

**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° 962****28 septembre 2004****SOMMAIRE**

3 Suisses de Ré S.A., Luxembourg .....	46132	FFHL (Luxembourg), S.à r.l., Luxembourg .....	46158
Abri Ré S.A., Senningerberg .....	46175	FFHL (Luxembourg), S.à r.l., Luxembourg .....	46158
Actire S.A., Senningerberg .....	46174	Foncière CG & Associés S.A., Luxembourg .....	46153
AKH Management Holdco III S.C.A., Luxembourg	46176	Fortitudo S.A., Luxembourg .....	46170
Aral Luxembourg S.A., Bertrange .....	46176	Hirslanden Healthcare S.A., Luxembourg .....	46163
Aramis Participations S.A.H., Luxembourg .....	46172	Hirslanden Healthcare S.A., Luxembourg .....	46163
Asuver S.A., Senningerberg .....	46173	Immoatlas S.A., Luxembourg .....	46175
Axiome de Ré S.A., Senningerberg .....	46175	Javi International S.A.H., Luxembourg .....	46164
Axiome de Ré S.A., Senningerberg .....	46175	LB Software S.A., Luxembourg .....	46163
Besi Investment S.A., Luxembourg .....	46172	Leonlux Holding S.A., Mondorf-les-Bains .....	46170
Besi Investment S.A., Luxembourg .....	46172	Lodging Products & Services, S.à r.l., Luxem- bourg .....	46160
BJ Services International, S.à r.l., Luxembourg ...	46135	Luxfield Investissement S.A., Luxembourg .....	46153
Blue Angel S.A., Luxembourg .....	46173	M.C.M. S.A., Motor-Center-Mersch, Mersch .....	46164
Brenntag-Interfer (BC) S.C.A., Munsbach .....	46130	Marmara S.A., Luxembourg .....	46168
C.E. & I.T. S.A., Clinical Engineering & Informa- tion Technology, Luxembourg .....	46161	Meyers - Fries S.C., Goebblange .....	46139
Central Holdings Limited S.A., Luxembourg .....	46169	Nefinance Holding S.A., Luxembourg .....	46167
Ceralux Holding S.A., Mondorf-les-Bains .....	46169	Parfid S.A., Luxembourg .....	46167
Cheficomin S.A.H., Luxembourg .....	46159	Pavinvest S.A., Luxembourg .....	46167
Cheficomin S.A.H., Luxembourg .....	46159	Photo Video Dichter, S.à r.l., Luxembourg .....	46166
Conbipel Lux S.A., Luxembourg .....	46173	Positronia S.A., Luxembourg .....	46165
Conbipel Lux S.A., Luxembourg .....	46173	Private Equity Selection International (PESI) 1 S.A., Luxembourg .....	46133
DWS Osteuropa .....	46145	Profimed S.A., Luxembourg .....	46142
E Oppenheimer & Son Holdings Limited S.A., Lu- xembourg .....	46169	REPE N°1 - Greenwich, S.à r.l., Luxembourg ....	46138
E.W.B. S.A., Foetz .....	46166	REPE N°1 - Greenwich, S.à r.l., Luxembourg ....	46138
Edel Investment S.A., Luxembourg .....	46176	Regidor Holding S.A., Luxembourg .....	46162
Elifin S.A., Luxembourg .....	46168	Riesling S.A.H., Mamer .....	46133
Eurail Group GIE, Luxembourg .....	46158	Rose Star S.A., Luxembourg .....	46174
Eurail Group GIE, Luxembourg .....	46158	Santex/Sperotto Rimar S.A., Luxembourg .....	46152
Europa Real Estate, S.à r.l., Luxembourg .....	46169	Scaraben Limited S.A., Luxembourg .....	46168
Europa Real Estate, S.à r.l., Luxembourg .....	46169	SML, S.à r.l., Second Millennium Luxembourg, Lu- xembourg .....	46174
Eurostrarch S.A., Senningerberg .....	46172	Stolt Offshore S.A.H., Luxembourg .....	46165
Evendine S.A., Luxembourg .....	46170	Stratos LFC S.A., Luxembourg .....	46162
Evendine S.A., Luxembourg .....	46170	Stratos LFC S.A., Luxembourg .....	46162
F. van Lanschot Bankiers (Luxembourg) S.A., Ma- mer .....	46142	Windshear Investment S.A., Luxembourg .....	46171
FFH Financial Holding S.A., Luxembourg .....	46159	Windshear Investment S.A., Luxembourg .....	46171
FFH Financial Holding S.A., Luxembourg .....	46159	Windshear Investment S.A., Luxembourg .....	46171
FFHL (Luxembourg), S.à r.l., Luxembourg .....	46158	Windshear Investment S.A., Luxembourg .....	46171

**BRENNTAG-INTERFER (BC), Société en Commandite par Actions.**

Registered office: L-5365 Munsbach, 5, Parc d'Activité Syrdall.

R. C. Luxembourg B 97.315.

In the year two thousand and four, on the first of April.

Before us Maître Joseph Elvinger, notary, residing in Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg).

There appeared:

Mrs Florence Bal, maître en droit, residing in Luxembourg,

acting as the representative of the sole manager of BRENNTAG-INTERFER (BC), a société en commandite par actions duly incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg and having its registered office at 5, Parc d'Activité Syrdall, L-5365 Munsbach, registered with the Luxembourg trade and companies' register under section B number 97.315, (hereinafter the «Company»),

pursuant to a resolution of the sole manager of the Company dated 31 March 2004.

A copy of the said resolution, initialled *ne varietur* by the appearing person and the notary, will remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The appearing person, acting in said capacity, has requested the undersigned notary to state his declarations as follows:

1) The Company has been incorporated in the form of a société en commandite par actions pursuant to a deed of the notary Maître Joseph Elvinger, on 25 November 2003, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* on 3 January 2004, number 7. The articles of incorporation were last modified by a notarial deed of the undersigned notary on 25 February 2004, not yet published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations*.

2) The issued share capital of the Company is currently set at two million nine hundred eleven thousand eight hundred ten euro (EUR 2,911,810.-) represented by fully paid up shares, consisting of two million three hundred twenty-nine thousand four hundred forty-seven (2,329,447) Class A Ordinary Shares with a par value of one euro twenty-five cent (EUR 1.25) each, and one (1) Management Share with a par value of one euro twenty-five cent (EUR 1.25) each.

3) Pursuant to article 6.6 («Authorised Capital») of the articles of incorporation of the Company, the authorised share capital of the Company is currently set at five hundred million euro (EUR 500,000,000) represented by four hundred million (400,000,000) Class A Ordinary Shares having a nominal value of one euro twenty-five cent (EUR 1.25) per share.

The sole manager of the Company is authorised to issue shares without reserving for the existing shareholders a preferential right to subscribe to the shares issued.

4) By a resolution adopted on 31 March 2004, the sole manager of the Company has decided to increase the Company's share capital from its present amount of two million nine hundred eleven thousand eight hundred ten euro (EUR 2,911,810.-) up to two million nine hundred thirty-seven thousand seven hundred ten euro (EUR 2,937,710.-) through the issuance of twenty thousand seven hundred twenty (20,720) Class A Ordinary Shares with a total nominal value of twenty-five thousand nine hundred euro (EUR 25,900.-) (the «Newly Issued Class A Ordinary Shares»), such Newly Issued Class A Ordinary Shares being fully paid up in cash.

The twenty thousand seven hundred twenty (20,720) Newly Issued Class A Ordinary Shares are subscribed for a total price of twenty-five thousand nine hundred euro (EUR 25,900.-) which is entirely allocated to the share capital.

In accordance with article 6.6 («Authorised Capital») of the articles of incorporation of the Company, the sole manager of the Company has decided to suppress the preferential subscription right of the existing shareholders to subscribe the newly issued shares. The Newly Issued Class A Ordinary Shares in the Company have been subscribed as follows:

	<i>Subscriber's Name</i>	<i>Subscriber's Address</i>	<i>Number of Class A Ordinary Shares Subscribed</i>	<i>Subscription Price</i>
1	Bain Capital Fund VII, L.P.	Walkers SPV Limited P. O. Box 908GT Walker House, George Town Grand Cayman, Cayman, Islands	19,977	EUR 24,971.25
2	BCIP Associates III	Walkers SPV Limited P. O. Box 908GT Walker House, George Town Grand Cayman, Cayman, Islands	694	EUR 867.50
3	BCIP Associates III-B	Walkers SPV Limited P. O. Box 908GT Walker House, George Town Grand Cayman, Cayman, Islands	49	EUR 61.25
	Total:		20,720	EUR 25,900

The shares subscribed have been paid up in cash by the subscribers so that the total sum of twenty-five thousand nine hundred euro (EUR 25,900.-) representing twenty-five thousand nine hundred euro (EUR 25,900.-) for the share capital is at the disposal of the Company, as has been proved to the undersigned notary.

As a consequence of such increase of share capital, article 6.1 of the articles of incorporation of the Company is amended and now reads as follows:

**«Art 6.1. Subscribed Capital**

The Company has a subscribed capital of two million nine hundred thirty-seven thousand seven hundred ten euro (EUR 2,937,710.-) represented by fully paid up shares, consisting of two million three hundred fifty thousand one hundred sixty-seven (2,350,167) Class A Ordinary Shares with a par value of one euro twenty-five cent (EUR 1.25) each (herein, the «Class A Ordinary Shares») and one (1) Management Share with a par value of one euro twenty-five cent (EUR 1.25) each (herein, the «Management Share»).

The subscribed capital of the Company may be increased or reduced by a resolution of the shareholders adopted in the manner required for amendment of these Articles. The Company may, to the extent and under terms permitted by law, redeem its own shares.

All shares shall vote together and, except as may be required by law or set forth in these Articles, the holders of any separate class of shares shall not be entitled to vote separately on any matter. No shares of any class shall be entitled to any pre-emptive rights with respect to any shares of the Company except as may be required by law or as otherwise provided in any agreement which may be entered into by the Company and the Class A Ordinary Shareholders.»

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

Whereof the present deed was drawn up in Luxembourg, at the date stated at the beginning of this deed.

After reading and interpretation to the appearing person, known to the notary by her first and surname, civil status and residence, said person appearing signed together with the notary the present deed.

**Folgt die deutsche Übersetzung des englischen Textes:**

Im Jahre zweitausendvier, den ersten April.

Vor dem unterzeichneten Notar Me Joseph Elvinger, mit Amtssitz in Luxemburg (Großherzogtum Luxemburg).

Sind erschienen:

Frau Florence Bal, maître en droit, wohnhaft in Luxemburg,

als Bevollmächtigter des alleinigen Geschäftsführers von BRENNTAGINTERFER (BC), eine Kommanditgesellschaft auf Aktien mit Gesellschaftssitz in 5, Parc d'Activité Syrdall, L-5365 Munsbach, eingetragen im Luxemburg Gesellschafts- und Handelsregister unter Sektion B Nummer 97.315, (die «Gesellschaft»),

gemäß eines Beschlusses des alleinigen Geschäftsführers der Gesellschaft vom 31. März 2004.

Eine Abschrift der obengenannten Beschlüsse wird nach Unterzeichnung ne varietur durch den Erschienenen und den unterzeichneten Notar gegenwärtiger Urkunde als Anlage beigefügt, um mit derselben einregistriert zu werden.

Der Erschienene, in der obengenannten Eigenschaft handelnd, ersucht den unterzeichneten Notar, folgende Erklärungen zu beurkunden:

1) Die Gesellschaft wurde in der Form einer Kommanditgesellschaft auf Aktien gegründet, gemäß Urkunde des Notars Me Joseph Elvinger vom 25. November 2003, welche Urkunde am 3. Januar 2004 im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations Nummer 7 veröffentlicht wurde. Die Satzung der Gesellschaft wurde zuletzt am 25. Februar 2004 abgeändert, gemäß Urkunde des unterzeichneten Notars, welche Urkunde noch nicht im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations veröffentlicht wurde.

2) Das gezeichnete Kapital der Gesellschaft beträgt zurzeit zwei Millionen neunhundertelftausendachthundertzehn Euro (EUR 2.911.810,-) und setzt sich zusammen aus vollständig eingezahlten Aktien, bestehend aus zwei Millionen dreihundertneunundzwanzigtausendvierhundertsebenundvierzig (2.329.447) Stammaktien der Klasse A im Pari-Wert von je einem Euro und fünfundzwanzig Cent (EUR 1,25) sowie einer (1) Komplementärsaktie im Pari-Wert von einem Euro fünfundzwanzig Cent (EUR 1,25).

3) Gemäß Artikel 6.6 («Genehmigtes Kapital») der Satzung der Gesellschaft beträgt das genehmigte Kapital zurzeit fünf-hundert Millionen Euro (EUR 500.000.000) bestehend aus vierhundert Millionen (400.000.000) Stammaktien der Klasse A mit einem Pari-Wert von je einem Euro und fünfundzwanzig Cent (EUR 1,25).

Der alleinige Geschäftsführer ist ermächtigt, neue Aktien auszugeben, ohne den bisherigen Aktionären ein Vorzugsrecht einzuräumen.

4) Durch Beschluss vom 31. März 2004, hat der alleinige Geschäftsführer beschlossen, das Gesellschaftskapital von seinem jetzigen Betrag von zwei Millionen neunhundertelftausendachthundertzehn Euro (EUR 2.911.810,-) auf zwei Millionen neunhundertsebenunddreißigtausendsiebenhundertzehn Euro (EUR 2.937.710), durch die Schaffung von zwanzigtausendsiebenhundertzwanzig (20.720) neuen Stammaktien der Klasse A zu einem gesamten Nennwert von fünfundzwanzigtausendneunhundert Euro (EUR 25.900,-) zu erhöhen (die «Neuen Stammaktien der Klasse A»). Die Neuen Stammaktien der Klasse A wurden vollständig in bar eingezahlt.

Die zwanzigtausendsiebenhundertzwanzig (20.720) Neuen Stammaktien der Klasse A wurden für eine Gesamtsumme von fünfundzwanzigtausendneunhundert Euro (EUR 25.900,-) gezeichnet, bestehend aus einer Kapitaleinlage von fünfundzwanzigtausendneunhundert Euro (EUR 25.900,-).

Gemäß Artikel 6.6 («Genehmigtes Kapital») der Satzung der Gesellschaft hat der alleinige Geschäftsführer das Vorzugsrecht der alten Aktionären aufgehoben.

Die Neuen Stammaktien der Klasse A wurden wie folgt gezeichnet: Aktionär Adresse Nummer der Gesamtprice gezeichneten:

	Aktionär Name	Adresse	Nummer der gezeichneten Stammaktien	Gesamtprice
1	Bain Capital Fund VII, L.P.	Walkers SPV Limited P. O. Box 908GT Walker House, George Town Grand Cayman, Cayman, Islands	19.977	EUR 24.971,25
2	BCIP Associates III	Walkers SPV Limited P. O. Box 908GT Walker House, George Town Grand Cayman, Cayman, Islands	694	EUR 867,50
3	BCIP Associates III-B	Walkers SPV Limited P. O. Box 908GT Walker House, George Town Grand Cayman, Cayman, Islands	49	EUR 61,25
Total:			20.720	EUR 25.900

Die so gezeichneten Aktien wurden voll durch Geldeinlage eingezahlt, so dass die Gesamtsumme von fünfundzwanzigtausendneuhundert Euro (EUR 25.900,-) bestehend aus einer Kapitaleinlage von fünfundzwanzigtausendneuhundert Euro (EUR 25.900,-) der Gesellschaft zur Verfügung stehen, wie es dem unterzeichneten Notar nachgewiesen wurde.

Folglich der Kapitalerhöhung ist Artikel 6.1 der Satzung der Gesellschaft abzuändern und lautet in Zukunft wie folgt:

**«Art. 6.1. Gezeichnetes Kapital**

Das gezeichnete Kapital der Gesellschaft beläuft sich auf zwei Millionen neuhundertsiebenunddreißigtausendsiebenhundertzehn Euro (EUR 2.937.710) und setzt sich zusammen aus vollständig eingezahlten Aktien, bestehend aus zwei Millionen dreihundertfünfzigtausendeinhundertsiebenundsechzig (2.350.167) Stammaktien der Klasse A im Pari-Wert von je einem Euro und fünfundzwanzig Cent (EUR 1,25) (nachstehend «Stammaktien der Klasse A» genannt) sowie einer (1) Komplementärsaktie im Pari-Wert von einem Euro fünfundzwanzig Cent (EUR 1,25) (nachstehend «Komplementärsaktie» genannt).

Das gezeichnete Kapital der Gesellschaft kann anhand eines Beschlusses der Gesellschafter, der genauso anzunehmen ist wie ein Beschluss über eine Satzungsänderung, erhöht oder gesenkt werden. Die Gesellschaft ist in dem gesetzlich zulässigen Ausmaß sowie unter den gesetzlich zulässigen Bedingungen berechtigt, ihre eigenen Aktien zurückzukaufen.

Abstimmungen der Inhaber sämtlicher Aktien sind gemeinsam vorzunehmen, und die Inhaber separater Klassen von Aktien sind nicht befugt, separat über Angelegenheiten abzustimmen, es sei denn, dies ist kraft des Gesetzes erforderlich oder in dieser Satzung festgelegt. In Verbindung mit keiner Aktienklasse bestehen in bezug auf Aktien der Gesellschaft Vorkaufsrechte, es sei denn, dies ist des Gesetzes erforderlich oder in einer sonstigen Vereinbarung, die zwischen der Gesellschaft und den Inhabern der Stammaktien der Klasse A abgeschlossen werden kann, vorgesehen.»

Der amtierende Notar, der englischen Sprache kundig, stellt hiermit fest, dass auf Ersuchen der vorgenannten Parteien, diese Urkunde in englischer Sprache verfasst ist, gefolgt von einer Übersetzung in deutscher Sprache. Im Falle von Abweichungen zwischen dem englischen und dem deutschen Text, ist die englische Fassung maßgebend.

Worüber Urkunde aufgenommen in Luxemburg, am Datum wie eingangs erwähnt. Nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Erschienenen, dem beurkundenden Notar nach Namen, gebräuchlichen Vornamen, sowie Stand und Wohnort bekannt, haben die Erschienenen mit dem Versammlungsvorstand und dem beurkundenden Notar gegenwärtige Urkunde unterschrieben.

Unterzeichnet: F. Bal, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 9 avril 2004, vol. 20CS, fol. 83, case 5. – Reçu 256 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

Für gleichlautende Ausfertigung, zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, erteilt.

Luxemburg, den 23. April 2004.

J. Elvinger.

(057577.3/211/175) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 2004.

**3 SUISSES DE RE, Société Anonyme.**

Siège social: L-1630 Luxembourg, 18, rue Glesener.

R. C. Luxembourg B 30.190.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 19 juillet 2004, réf. LSO-AS05167, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2004.

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

Signature.

(059597.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2004.

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

Siège social: L-8210 Mamer, 106, route d'Arlon.

R. C. Luxembourg B 42.358.

## EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires tenue en date du 5 juillet 2004 que:

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

Mamer, le 9 juillet 2004.

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

Signatures / Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 21 juillet 2004, réf. LSO-AS05981. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(059274.3/695/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2004.

**PRIVATE EQUITY SELECTION INTERNATIONAL (PESI) 1 S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2520 Luxembourg, 39, allée Scheffer.

R. C. Luxembourg B 83.305.

L'an deux mille quatre, le cinq avril.

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

Se réunit une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme PRIVATE EQUITY SELECTION INTERNATIONAL (PESI) 1 S.A., ayant son siège social au 39, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, constituée suivant acte reçu le 28 juin 2001, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 103 du 19 janvier 2002, inscrite le 17 août 2001 au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg à la section B sous le numéro 83.305.

L'assemblée est présidée par Madame Nathalie Moroni, Juriste demeurant à Luxembourg.

La présidente désigne comme secrétaire Madame Delphine Boutillier du Retail, Juriste, demeurant à Luxembourg

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur David Le Menn, Juriste, demeurant à Luxembourg.

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 toutes les actions émises, représentant l'intégralité du capital social sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour, dont les actionnaires ont été préalablement informés.

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

*Ordre du jour:*

## 1. Réduction de capital par annulation d'actions de catégorie JH

Il est proposé de réduire le capital social de la Société de EUR 30.230,00, c'est-à-dire de le ramener de EUR 193.030,00 à EUR 162.800,00 par remboursement aux actionnaires.

Cette réduction de capital sera réalisée par l'annulation de 3.023 actions de catégorie JH d'une valeur nominale de EUR 10,00 par action.

Les actionnaires seront remboursés de leurs actions de catégorie JH à une valeur de EUR 11,99 et dans les proportions suivantes:

- Private Equity Selection n° 1: 2.147 actions de catégorie JH
- Private Equity Selection individuals n° 1: 876 actions de catégorie JH

## 2. Réduction de capital par annulation d'actions de catégorie CIP

Il est proposé de réduire une seconde fois le capital social de la Société de EUR 1.770,00, c'est-à-dire de le ramener, suite à la première réduction de capital intervenue au point 1 de l'ordre du jour, de EUR 162.800,00 à EUR 161.030,00 par remboursement aux actionnaires.

Cette réduction de capital sera réalisée par l'annulation de 177 actions de catégorie JH d'une valeur nominale de EUR 10,00 par action.

Les actionnaires seront remboursés de leurs actions de catégorie JH à une valeur de EUR 10,57 et dans les proportions suivantes:

- Private Equity Selection n° 1: 126 actions de catégorie JH
- Private Equity Selection individuals n° 1: 51 actions de catégorie JH

### 3. Modification de l'article 5 des statuts

Suite aux réductions de capital sus-mentionnées, le premier alinéa de l'article 5 des statuts de la Société est modifié et aura la teneur suivante:

«Le capital social est fixé à EUR 161.030,00 (cent soixante et un mille trente euros), représenté par:

- 1.550 (mille cinq cent cinquante) actions de souscription initiale;
- 4.953 (quatre mille neuf cent cinquante-trois) actions de catégorie «JH»;
- 5.061 (cinq mille soixante et une) actions de catégorie «CIP»;
- 4.539 (quatre mille cinq cent trente-neuf) actions de catégorie «PAI»;

chacune libérée intégralement et d'une valeur nominale de dix euros (EUR 10,-).»

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, les actionnaires décident ce qui suit à l'unanimité:

#### *Première résolution*

L'assemblée décide de réduire le capital social de la Société à concurrence de EUR 30.230,- (trente mille deux cent trente Euros), c'est-à-dire de le ramener de EUR 193.030,- (cent quatre-vingt-treize mille trente Euros) à EUR 162.800,- (cent soixante-deux mille huit cents Euros) par remboursement aux actionnaires.

Cette réduction de capital sera réalisée par l'annulation de 3.023 (trois mille vingt-trois) actions de catégorie JH d'une valeur nominale de EUR 10,- (dix Euros) par action.

Les actionnaires seront remboursés de leurs actions de catégorie JH à une valeur de EUR 11,99 (onze Euros quatre-vingt-dix-neuf cents) et dans les proportions suivantes:

- Private Equity Selection n° 1: 2.147 (deux mille cent quarante-sept) actions de catégorie JH
- Private Equity Selection individuals n° 1: 876 (huit cent soixante-seize) actions de catégorie JH.

VOTE:        POUR    19.303                    CONTRE        \*\*

#### *Deuxième résolution*

L'assemblée décide de réduire une seconde fois le capital social de la Société à concurrence de EUR 1.770,- (mille sept cent soixante-dix Euros), c'est-à-dire de le ramener, suite à la première réduction de capital intervenue à la première résolution, de EUR 162.800,- (cent soixante-deux mille huit cents Euros) à EUR 161.030,- (cent soixante et un mille trente Euros) par remboursement aux actionnaires.

Cette réduction de capital sera réalisée par l'annulation de 177 (cent soixante-dix-sept) actions de catégorie JH d'une valeur nominale de EUR 10,- (dix Euros) par action.

Les actionnaires seront remboursés de leurs actions de catégorie JH à une valeur de EUR 10,57 (dix Euros cinquante-sept cents) et dans les proportions suivantes:

- Private Equity Selection n° 1: 126 (cent vingt-six) actions de catégorie JH
- Private Equity Selection individuals n° 1: 51 (cinquante et une) actions de catégorie JH.

VOTE:        POUR    19.303                    CONTRE        \*\*

#### *Troisième résolution*

L'assemblée décide de conférer tous pouvoirs au conseil d'administration pour procéder aux écritures comptables qui s'imposent, à l'annulation des actions remboursées et au remboursement aux associés.

*Délai de remboursement:* Le notaire a attiré l'attention de l'assemblée sur les dispositions de l'article 69 de la loi sur les sociétés commerciales instaurant une protection en faveur des créanciers éventuels de la société, le remboursement effectif aux associés ne pouvant avoir lieu librement et sans recours de leur part que 30 (trente) jours après la publication du présent acte au Mémorial C.

#### *Quatrième résolution*

Afin de mettre les statuts en concordance avec les résolutions qui précèdent, l'assemblée décide de modifier le premier alinéa de l'article 5 des statuts de la Société pour lui donner la teneur suivante:

«Le capital social est fixé à EUR 161.030,- (cent soixante et un mille trente euros), représenté par:

- 1.550 (mille cinq cent cinquante) actions de souscription initiale;
- 4.953 (quatre mille neuf cent cinquante-trois) actions de catégorie «JH»;
- 5.061 (cinq mille soixante et une) actions de catégorie «CIP»;
- 4.539 (quatre mille cinq cent trente-neuf) actions de catégorie «PAI» chacune libérée intégralement et d'une valeur nominale de EUR 10,- (dix Euros).»

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

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.

Signé: N. Moroni, D. Boutillier du Retail, D. Le Menn, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 9 avril 2004, vol. 20CS, fol. 84, case 11. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur* (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 23 avril 2004.

J. Elvinger.

(057576.3/211/101) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 2004.

**BJ SERVICES INTERNATIONAL, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Share capital: USD 605,391,800.**

Registered office: L-1611 Luxembourg, 65, avenue de la Gare.

R. C. Luxembourg B 76.063.

In the year two thousand four, the second day of April at 9.30 a.m.

Before Mr Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

Was held an extraordinary general meeting (the Meeting) of the sole shareholder of BJ SERVICES INTERNATIONAL, S.à r.l., a Luxembourg société à responsabilité limitée, with registered office at 65, avenue de la Gare in L-1611 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 76.063 (the Company). The Company has been incorporated on 22 May, 2000 pursuant to a deed of Mr Gérard Lecuit, notary residing in Luxembourg, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C - N° 701 of 28 September, 2000. The articles of association of the Company (the Articles) have been amended several times and for the last time pursuant to a deed of Mr Gérard Lecuit, prenamed, on 20 May 2003, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C - N° 773 of 23 July, 2003.

There appeared BJ SERVICE INTERNATIONAL INC., a company incorporated and existing under the laws of the State of Delaware, with its registered office at 550 Northwest Central Drive, Houston, Texas, 77092, U.S.A.,

hereby represented by Mr Bernard Beerens, avocat, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given in Houston, on 1 April, 2004.

Such proxy after having been signed ne varietur by the proxyholder acting on behalf of the appearing party and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed to be filed with such deed with the registration authorities.

The appearing party, represented as stated here above, has requested the undersigned notary to record the following:

I. that six million fifty-three thousand nine hundred and eighteen (6,053,918) shares, having a nominal value of one hundred US Dollars (USD 100) each, representing the entirety of the share capital of the Company, are duly represented at this Meeting which is consequently regularly constituted and may deliberate upon the items on the agenda, hereinafter reproduced;

II. that the agenda of the Meeting is worded as follows:

1. Waiver of convening notice;
2. Amendment of article 20 (Title IV: Administration of the Company's Branch) of the Articles; and
3. Miscellaneous.

III. that the Meeting has taken the following resolutions:

*First resolution*

The entirety of the corporate share capital being represented at the present Meeting, the Meeting waives the convening notices, the sole shareholder represented considering itself as duly convened and declaring having perfect knowledge of the agenda which has been communicated to it in advance.

*Second resolution*

The Meeting resolves to amend article 20 (Title IV: Administration of the Swiss Branch) of the Articles, which shall read as follows:

**«Title IV: Administration of the Company's Branches in Switzerland**

**Art. 20.** The Branch Managers of the Company's branches in Switzerland (whether existing or opened in the future by the Company in Switzerland) (each a «Swiss Branch» or collectively the «Swiss Branches»), appointed by the board of managers of the corporation, are vested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition and to carry out the daily management of the Swiss Branches but are not authorized, without the prior approval of the board of managers of the corporation, to take any of the following actions on behalf of the corporation, acting through a relevant Swiss Branch or to execute any instruments, documents, or other agreements on behalf of the corporation, acting through a relevant Swiss Branch pursuant to which the corporation, acting through a relevant Swiss Branch undertakes, or purports to undertake, any of the following actions:

- 1) to execute any agreements, contracts or commitments, whether written or oral, with any person or entity, unless such agreement, contract, or commitment is between or among any affiliate, subsidiary, or parent entities of the relevant Swiss Branch;
- 2) to write checks against fund deposited in any bank account in excess of USD 100,000 or the equivalent in any other currency without the signature of a member of the board of managers of the corporation;
- 3) to open or close bank accounts;
- 4) to make or extend any loan to any person or entity, except if such loan is to an affiliate, subsidiary, or parent entity of the relevant Swiss Branch;
- 5) to pledge any property or assets of the relevant Swiss Branch, except if such pledge is to an affiliate, subsidiary, or parent entity of that relevant Swiss Branch;
- 6) to create, establish, or extend any lines of credit or other credit facility in favour of the relevant Swiss Branch with any banking or financial institution;
- 7) to borrow money on behalf of the relevant Swiss Branch, except if the money is borrowed from an affiliate, subsidiary, or parent entity of that relevant Swiss Branch;

8) to grant on behalf of the relevant Swiss Branch guarantees of any payment and performance obligation of any type or nature whatsoever owing by any person or entity to any financial institution or other person or entity;

9) to grant any liens or security interests or other encumbrances of any kind or character whatsoever on any assets or property of the relevant Swiss Branch, except if such lien, security interest or encumbrance is granted to an affiliate, subsidiary, or parent entity of that relevant Swiss Branch;

10) to sell, lease, or otherwise dispose of, whether in one transaction or in a series of related transactions, any assets or other property of the relevant Swiss Branch, except those transactions exclusively with an affiliate, subsidiary, or parent entity of that relevant Swiss Branch;

11) to grant or assign any licences or other rights to use any assets or other property, including, without limitation, any intellectual property of any nature, except if such transaction is exclusively with an affiliate, subsidiary, or parent entity of the relevant Swiss Branch;

12) to make or commit the relevant Swiss Branch to any investments or any expenditure in order to acquire property or other assets for the purpose of acquiring revenue, except if such investment or expenditure is made to acquire the following:

(a) stock, quotas, or shares of an affiliate, subsidiary, or parent entities of the relevant Swiss Branch; or

(b) assets and property owned by an affiliate, subsidiary, or parent entity of the relevant Swiss Branch;

13) to commence, defend or carry to completion any actions or legal proceedings in the courts or before any governmental organisations;

14) to hire, appoint or retain any attorneys-at-law or legal counsel to represent the relevant Swiss Branch or the relevant Swiss Branch's interest;

15) to issue, endorse or negotiate any instrument, promissory note or letter of credit, except if the instrument, note or letter of credit is issued by or to an affiliate, subsidiary, or parent entity of the relevant Swiss Branch; and

16) to pay or approve the payment of any invoice, purchase order, requisition or word ticket in excess of USD 100,000 without the signature of a member of the board of managers of the corporation.

The Branch Managers may not delegate their powers to conduct the daily management and affairs of any Swiss Branch and the representation of such Swiss Branch. They may neither confer powers and special mandates to any persons.

In the case two or more Branch Managers are appointed for a Swiss Branch, any two of those Branch Managers will bind such Swiss Branch under their joint signatures, provided that the limitations set out above (i.e. prior approval by the board of managers of the corporation) apply.

In the case only one Branch Manager is appointed for a Swiss Branch, such Branch Manager will bind the relevant Swiss Branch under his/her/its individual signature, provided that the limitations set out above (i.e. prior approval by the board of managers of the corporation) apply.

For the purpose of this Article, «Branch Managers» means a manager of a Swiss Branch appointed by the board of managers of the corporation and «Branch Managers» mean the managers of a relevant Swiss Branch, appointed by the board of managers of the corporation.»

#### *Estimate of Costs*

The expenses, costs, remunerations and charges in any form whatsoever, which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated to be approximately EUR 1,500.- (one thousand five hundred Euros)

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the above appearing party, the present deed is worded in English, followed by a French version, at the request of the same appearing party, in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will be prevailing.

Whereof the present notarial deed is drawn in Luxembourg, on the year and day first above written.

The document having been read to the proxyholder of the appearing party, the proxyholder of the appearing party signed together with us, the notary, the present original deed.

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

L'an deux mille quatre, le deux avril, à 9.30 heures.

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

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire («l'Assemblée») de l'associé unique de BJ SERVICES INTERNATIONAL, S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois avec siège social au 65, avenue de la Gare à L-1611 Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés, Luxembourg sous le numéro B 76.063 («la Société»). La Société a été constituée le 22 mai 2000 par acte de Maître Gérard Lecuit, notaire demeurant au Luxembourg, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations - N° 701 du 28 septembre 2000. Les statuts de la Société (les Statuts) ont été modifiés plusieurs fois et pour la dernière fois suivant un acte de Maître Gérard Lecuit, prénoté, le 20 mai 2003 publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, N° 773 du 23 juillet 2003.

A comparu BJ SERVICE INTERNATIONAL INC., une société constituée et existant selon les lois de l'Etat du Delaware, avec siège social au 550 Northwest Central Drive, Houston, Texas, 77092, U.S.A.,

ici représentée par Maître Bernard Beerens, avocat, de résidence à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée à Houston, le 1<sup>er</sup> avril 2004.

Ladite procuration, après avoir été signée ne varietur par le mandataire agissant au nom de la partie comparante et par le notaire instrumentant, demeurera annexée au présent acte pour être enregistrée ensemble avec celui-ci.

La partie comparante, représentée tel que décrit ci-dessus, a requis le notaire soussigné de prendre acte de ce qui suit:

I. que six millions cinquante-trois mille neuf cent dix-huit (6.053.918) parts sociales, ayant une valeur nominale de cent dollars US (USD 30) chacune, représentant l'entière du capital social de la Société, sont dûment représentées à cette Assemblée qui est par conséquent régulièrement constituée et peut délibérer sur les points de l'ordre du jour, reproduits ci-après;

II. que l'ordre du jour de l'Assemblée est libellé comme suit:

1. Renonciation aux formalités de convocation
2. Modification de l'article 20 (Titre IV: Gérance des Succursales de la Société en Suisse) des Statuts; et
3. Divers.

III. que l'Assemblée a pris les résolutions suivantes

*Première résolution*

L'intégralité du capital social étant représentée à la présente l'Assemblée, l'Assemblée décide de renoncer aux formalités de convocation, l'associé unique représenté se considérant dûment convoqué et déclare par ailleurs avoir eu parfaite connaissance de l'ordre du jour qui lui a été communiqué au préalable.

*Seconde résolution*

L'Assemblée décide de modifier l'article 20 (Titre IV: Gérance de la Succursale suisse) des Statuts, qui aura la teneur suivante:

**«Titre IV: Gérance des Succursales de la Société en Suisse**

**Art. 20.** Les Gérants de Succursale des succursales de la Société en Suisse (existantes ou ouvertes à l'avenir par la Société en Suisse) (chacune une «Succursale Suisse» ou collectivement les «Succursales Suisses») nommés par le conseil de gérance de la société, sont investis des pouvoirs les plus étendus pour exécuter tout acte d'administration et de disposition et pour assurer la gestion quotidienne des Succursales Suisses, mais ils ne sont pas autorisés, sans le consentement préalable du Conseil d'Administration de la Société, à prendre les décisions suivantes au nom de la Société, agissant au travers de sa Succursale Suisse concernée ou de conclure tout instrument, document ou tout autre accord au nom de la société agissant au travers de sa Succursale Suisse concernée en vertu desquels la société agissant au travers de sa Succursale Suisse concernée entreprend ou entend entreprendre une des actions suivantes:

1. de conclure un quelconque accord, contrat ou engagement, par écrit ou oralement, avec toute personne ou entité, à moins qu'un tel accord, contrat ou engagement ne soit effectué avec ou entre sociétés affiliées, sociétés filiales ou sociétés mère de la Succursale Suisse concernée;

2. d'émettre des chèques contre des fonds déposés en tout compte bancaire pour un montant supérieur à USD 100.000.- ou son équivalent dans tout autre monnaie sans la signature d'un membre du conseil de gérance de la société;

3. d'ouvrir ou clôturer des comptes bancaires;

4. de prêter ou d'étendre un quelconque prêt à une quelconque personne ou entité, sauf si un tel prêt est destiné à une société affiliée, à une société filiale, ou à une société mère de la Succursale Suisse concernée;

5. de gager n'importe quelle propriété ou avoirs de la Succursale Suisse concernée, sauf si un tel gage est en faveur d'une société affiliée, d'une société filiale, ou d'une société mère de la Succursale Suisse concernée;

6. de créer, d'établir ou d'étendre toute ligne de crédit ou toute autre facilité de crédit en faveur de la Succursale Suisse concernée avec une quelconque institution bancaire ou financière;

7. d'emprunter une somme d'argent au nom de la Succursale Suisse concernée sauf si la somme d'argent est empruntée auprès d'une société affiliée, d'une société filiale ou d'une société mère de la Succursale Suisse concernée;

8. d'engager la Succursale Suisse concernée à garantir un quelconque paiement ou l'accomplissement d'un acte d'une quelque forme ou nature que ce soit dû par une quelconque personne ou entité à une quelconque institution financière ou autre personne ou entité;

9. d'octroyer tout droit de rétention ou toute sûreté ou autres hypothèques de n'importe quelle nature ou genre que ce soit, sur tout avoir ou propriété de la Succursale Suisse concernée, sauf si un tel droit de rétention, sûreté ou hypothèque est accordé à une société affiliée, à une société filiale, ou à une société mère de la Succursale Suisse concernée;

10. de vendre, louer ou disposer autrement, que ce soit dans une opération unique ou dans une série d'opérations reliées entre elles, tout avoir ou toute propriété de la Succursale Suisse concernée, sauf si ces opérations sont conclues exclusivement avec une société affiliée, une société filiale ou une société mère de la Succursale Suisse concernée;

11. d'octroyer ou d'allouer toutes licences ou autres droits d'user d'un quelconque avoir ou propriété, y compris et ce sans limitation aucune, toute propriété intellectuelle de toute nature, à moins qu'une telle opération ne soit faite exclusivement avec une société affiliée, une société filiale ou une société mère de la Succursale Suisse concernée;

12. de faire participer ou d'engager la Succursale Suisse concernée dans tout investissement ou toute dépense dans le but d'acquérir des biens ou autres avoirs afin d'engendrer des revenus, sauf si un tel investissement ou une telle dépense est fait pour acquérir ce qui suit:

a) des actions, prêts ou titres d'une société affiliée, société filiale ou société mère de la Succursale Suisse concernée; ou

b) des avoirs et propriétés appartenant à une société affiliée, société filiale ou société mère de la Succursale Suisse concernée.

13. d'engager, de désigner ou de s'assurer les services d'un avocat ou d'un conseil juridique afin de représenter la Succursale Suisse concernée ou les intérêts de celle-ci;

14. d'émettre, d'endosser ou de négocier tout instrument, billet à ordre ou lettre de crédit, à moins que l'instrument, billet ou lettre de crédit, ne soit émis par ou en faveur d'une société affiliée, société filiale ou société mère de la Succursale Suisse concernée;

15. de payer ou d'approuver le paiement de toute facture, bon de commande, demande de fourniture ou bon de travail excédant 100.000,00 USD sans la signature d'un membre du conseil de gérance de la société.

Les Gérants de Succursales ne peuvent pas déléguer leurs pouvoirs relatifs à la conduite de la gestion journalière et des affaires courantes de toute Succursale Suisse et à la représentation dépareille Succursale Suisse. Il ne peuvent également pas confier des pouvoirs ou des mandats spéciaux à aucune personne.

En cas de pluralité de Gérants de Succursale nommés par une Succursale Suisse, deux des Gérants de Succursales lieront la Succursale Suisse concernée sous leur signature conjointe, à condition que les dispositions (à savoir l'accord préalable du conseil de gérance de la société) sont applicables.

Lorsqu'un seul Gérant de Succursale est nommé par une Succursale Suisse, ce Gérant de Succursale liera la Succursale Suisse concernée sous sa signature individuelle, à condition que les dispositions ci-dessus (à savoir l'accord préalable du conseil de gérance de la société) sont applicables.

Pour les besoins de cet Article, «Gérant de Succursale» signifie un gérant d'une Succursale Suisse nommé par le conseil de gérance de la société et «Gérants de Succursale» signifie les gérants d'une Succursale Suisse concernée, nommés par le conseil de gérance de la société.»

#### *Frais*

Les dépenses, frais, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, qui seront supportés par la Société en conséquence du présent acte sont estimés approximativement à EUR 1.500,- (mille cinq cents Euros).

Le notaire soussigné qui comprend et parle anglais, déclare que la partie comparante l'a requis de documenter le présent acte en langue anglaise, suivi d'une version française, à la requête de la même partie comparante, et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

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

Et après lecture faite au mandataire de partie comparante, ledit mandataire a signé ensemble avec le notaire, l'original du présent acte.

Signé: B. Beerens, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 9 avril 2004, vol. 20CS, fol. 84, case 1. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

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

Luxembourg, le 23 avril 2004.

J. Elvinger.

(057579.2/211/218) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 2004.

#### **REPE N°1 - GREENWICH, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R. C. Luxembourg B 93.156.

Le bilan pour la période du 4 avril 2003 au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 20 juillet 2004, réf. LSO-AS05530, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2004.

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

Luxembourg, le 13 juillet 2004.

Signature.

(059286.3/581/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2004.

#### **REPE N°1 - GREENWICH, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 12.500,-**

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

R. C. Luxembourg B 93.156.

L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires du 6 mai 2004 a décidé de renouveler les mandats pour une période venant à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice se terminant le 31 décembre 2004 et qui se tiendra en 2005:

1) des gérants suivants:

Bruno Bagnouls, gérant de classe A, demeurant au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg,

Xavier Pauwels, gérant de classe A, demeurant au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg,

Biren Kumar Amin, gérant de classe A, demeurant au 7, Newgate Street, London EC1A 7NX, United Kingdom,

Harvey Selby, gérant de classe B, demeurant au 5, Grantham Crose, Edgware, Middlesex, HA8 8DJ, United Kingdom,

HAVRE MANAGEMENT SERVICES LIMITED, gérant de classe B, ayant son siège social à Roseneath, the Grange, St Peter Port, Guernsey GY1 3AP.

2) du commissaire aux comptes PricewaterhouseCoopers, S.à r.l., ayant son siège social au 400, route d'Esch, L-1014 Luxembourg.

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

Luxembourg, le 13 juillet 2004.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 20 juillet 2004, réf. LSO-AS05510. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(059259.3/581/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2004.

**MEYERS - FRIES S.C., Zivilrechtliche Gesellschaft.**

Gesellschaftssitz: L-8358 Goebblange, 5, rue Principale.

H. R. Luxemburg E400.

## STATUTEN

An diesem vierundzwanzigsten Juni des Jahres zweitausendvier.

Sind vor dem unterzeichneten Notar, Camille Mines, Amtssitz in Capellen.

erschienen:

1.-) Herr Léon Meyers, Landwirt, geboren in Luxemburg am 9. September 1967 (1967 0909 215) und seine Ehefrau Dame Arlette Berthe Haas, ohne besonderen Stand, geboren in Luxemburg am 9. August 1969 (1969 0809 268), wohnhaft in L-8358 Goebblange, 5, rue principale,

verheiratet unter dem Rechtsverhältnis der gesetzlichen Gütergemeinschaft, aufgrund eines Ehevertrags, aufgenommen durch Notar Norbert Muller, damals mit Amtssitz in Esch-sur-Alzette, am 6. Juni 1991, überschrieben im zweiten Hypothekenamt Luxemburg, am 19. Juli 1991, Band. 846, Nummer 71,

2.-) Herr Ernest genannt Erny Fries, Landwirt, ledig, geboren in Luxemburg am 15. Mai 1958 (1958 0515 277), wohnhaft in L-8388 Koerich, 5, rue de Steinfort.

Vorbenannte Komparenten ersuchten den Unterzeichneten Notar, die Satzung einer Betriebsfusion zu gründen, wie folgt:

**I. Gründung und Gesellschaftszweck**

**Art. 1.** Zwecks Einkommenssteigerung und Verbesserung ihrer Arbeitsbedingungen beschließen die vorbenannten Personen ihre landwirtschaftlichen Betriebe vollständig zusammenzulegen und gemeinsam zu bewirtschaften. Zu diesem Zwecke bilden sie eine zivilrechtliche Gesellschaft nach Maßgabe der Artikel 1832 bis 1872 des luxemburgischen Code civil, vorbehaltlich der in den gegenwärtigen Statuten vorgesehenen besonderen Bestimmungen.

Die Gesellschaft kann alle Handlungen tätigen, welche direkt oder indirekt mit ihrem Zweck in Zusammenhang stehen oder die Durchführung desselben begünstigen oder erleichtern. Außerdem ist die Gesellschaft, innerhalb ihres Aufgabenbereiches, zu allen Geschäften und Maßnahmen berechtigt, die zur Erreichung und Förderung des Gesellschaftszwecks notwendig und nützlich erscheinen, insbesondere zum An- und Verkauf, zur Anpachtung und zum Tausch von Mobilien und Immobilien.

**II. Benennung und Gesellschaftssitz**

**Art. 2.** Die Gesellschaft trägt den Namen MEYERS-FRIES S.C.

Ihr Sitz befindet sich in L-8358 Goebblange, 5, rue principale und kann durch einen einstimmigen Beschluss der Gesellschafter an einen anderen Ort des Großherzogtums verlegt werden.

**III. Gesellschaftsdauer**

**Art. 3.** Die Dauer der Gesellschaft wurde auf 15 Jahre vereinbart. Eine Verlängerung sowie eine vorzeitige Auflösung der Gesellschaft kann durch einstimmigen Beschluss der Gesellschafter erfolgen.

**IV. Gesellschaftskapital**

**Art. 4.** Das Gesellschaftskapital umfasst folgende Einlagen:

A.) Von Seiten der Eheleute Léon Meyers-Haas vorgeannt:

a. Viehkapital

Landwirtschaftliches Zucht-, Nutz- und Mastvieh, abgeschätzt auf 147.960,- EUR

b. Maschinenkapital

Landwirtschaftliche Maschinen und Geräte, abgeschätzt auf 163.798,- EUR

Das besagte Vieh- und Maschinenkapital ist näher bezeichnet in einem Inventar unter Privatschrift, welches von den Gesellschaftern ne varietur paraphiert, gegenwärtiger Urkunde als Anlage beigegeben bleibt, um mit derselben einregistriert zu werden.

c.) Anteilscheine

Molkerei 12.693,- EUR

B.) Von Seiten des Herrn Erny Fries, vorgeannt:

a.) Viehkapital

Landwirtschaftliches Zucht- und Mastvieh, abgeschätzt auf 30.738,- EUR

b.) Maschinenkapital

Landwirtschaftliche Maschinen und Geräte, abgeschätzt auf 20.266,- EUR

Das besagte Vieh- und Maschinenkapital ist näher bezeichnet in einem Inventar unter Privatschrift, welches von den Gesellschaftern ne varietur paraphiert, gegenwärtiger Urkunde als Anlage beigegeben bleibt, um mit derselben einregistriert zu werden.

**Art. 5.** Das gesamte Gesellschaftskapital beträgt demzufolge 375.455,- EUR und ist eingeteilt in 100 Anteile von je 3.754,55 EUR, welche den Einlagen entsprechend wie folgt verteilt sind:

a) Eheleute Meyers-Haas: .....	86,4 Anteile
b) Erny Fries: .....	13,6 Anteile
Zusammen: .....	<u>100,0 Anteile</u>

Die Gesellschafter erklären einvernehmlich und jeder einzeln, dass das volle Gesellschaftskapital der Gesellschaft ab sofort zur Verfügung steht.

Das Gesellschaftskapital kann durch einstimmigen Beschluss der Gesellschafter erhöht oder vermindert werden.

#### V. Übereignung von Anteilen

**Art. 6.** Die Übereignung von Anteilen geschieht durch notarielle Urkunde oder durch Akt unter Privatschrift. Gemäß Artikel 1690 des luxemburgischen Code civil muss die Übereignung in allen Fällen der Gesellschaft zugestellt oder in einer authentischen Urkunde von der Gesellschaft angenommen werden.

Die Übertragung von Anteilen unter Gesellschaftern oder an Gesellschafter, beziehungsweise an den Ehepartner oder die Nachkommen in direkter Linie eines Gesellschafters, ist frei. Kein Gesellschafter kann jedoch seine Anteile an der Gesellschaft ganz oder teilweise, ohne das vorherige Einverständnis seines Partners, an einen Dritten übertragen.

Der Abtretungswillige muß alle geplanten Abtretungen an Drittpersonen der Gesellschaft sowie den Partnern durch Einschreibebrief mitteilen. Besagte Mitteilung muss ebenfalls Name, Vorname, Beruf und Wohnort des vorgeschlagenen Übernehmers, sowie Preis und Bedingungen der geplanten Übereignung enthalten. Der / Die Partner hat / haben ein Vorkaufsrecht auf die abzutretenden Anteile.

Binnen einem Monat müssen die Partner der Gesellschaft, sowie dem Abtreter durch Einschreibebrief mitteilen, ob er / sie die vorgeschlagene Übertragung annimmt / annehmen oder ob er / sie von seinem Vorkaufsrecht ganz oder teilweise Gebrauch macht / machen.

Sowie der vorgeschlagene Übernehmer angenommen wurde, wird der Gesellschafter für die von ihm erworbenen Anteile, welche mit allen damit verbundenen Rechten und Pflichten auf ihn übergehen.

Wird die vorgeschlagene Übertragung verweigert und kein anderer Übernehmer gefunden und will keiner der Partner die zu übernehmenden Anteile übernehmen, so erfolgt die Auflösung der Gesellschaft, wie in Kapitel XII vorgesehen.

Die vorgenannten Bestimmungen betreffend die Annahme oder Verweigerung eines dritten Übernehmers gelten auch dann, wenn die Übereignung durch Schenkung, Zwangsverkauf oder auf sonst eine Weise geschieht.

#### VI. Tod eines Gesellschafters

**Art. 7.** Der Tod eines Gesellschafters bedeutet nicht zwangsläufig die Auflösung der Gesellschaft. In einem solchen Fall können der oder die übriggebliebenen Gesellschafter während einer Dauer von einem Jahr den landwirtschaftlichen Betrieb, der den Gegenstand der Gesellschaft bildet, weiterführen. Um diese Weiterführung zu ermöglichen, verzichten die Erben des verstorbenen Gesellschafters auf das Recht, während der vorgenannten Frist, die von diesem in die Gesellschaft eingebrachten Einlagen, Flächen, Betriebsgebäude und Produktionsrechte zurückzuverlangen. Als Gegenleistung steht ihnen während diesem Jahr eine Entschädigung zu, begreifend eine vierprozentige Verzinsung der Einlagen, sowie einen angemessenen Pacht- bzw. Mietwert für die der Gesellschaft zur Verfügung gestellten Grundstücke, Betriebsgebäude bzw. Produktionsrechte.

Erfolgt in dieser Frist von einem Jahr die Übernahme des Betriebes des Verstorbenen nicht durch den Ehepartner oder die Nachkommen in direkter Linie des Verstorbenen, so erfolgt die Übernahme des Betriebes des Verstorbenen durch die Übereignung von seinen Anteilen an die übriggebliebenen Gesellschafter zu einem Abtretungspreis, der dem durch den verstorbenen Gesellschafter eingebrachten Eigenkapital und eingebrachten Arbeit Rechnung trägt.

#### VII. Geschäftsjahr, Inventar, Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung, Verteilung des Gewinnes

**Art. 8.** Das Geschäftsjahr beginnt am ersten Januar und endet am einunddreißigsten Dezember. Das erste Geschäftsjahr beginnt mit der Gründung und endet am einunddreißigsten Dezember 2004.

**Art. 9.** Die Gesellschaft führt eine ordnungsgemäße landwirtschaftliche Buchführung.

Auf Grund dieser Buchführung wird das jährliche Betriebsergebnis der Gesellschaft ermittelt.

**Art. 10.** Jährlich wird wenigstens ein Zwanzigstel vom landwirtschaftlichen Einkommen zur Bildung eines Reservefonds vorweggenommen. Diese letztere Verpflichtung erlischt, wenn der Reservefonds den zehnten Teil des Gesellschaftskapitals erreicht hat.

Diese Rücklagen werden auf ein Sonderkonto bei einem Geldinstitut deponiert.

**Art. 11.** Der verbleibende Gewinn wird nach Maßgabe des eingebrachten Eigenkapitals und der eingebrachten Arbeit unter die Gesellschafter aufgeteilt. Die Modalitäten dieser Gewinnaufteilung werden in der internen Geschäftsordnung festgelegt und in ein Spezialregister eingetragen.

Für besondere Dienste werden Entschädigungen, die durch einstimmigen Beschluss festgesetzt werden, zuerkannt.

**Art. 12.** Als Vorschuss auf den jährlichen Gewinn haben die Gesellschafter Anrecht auf eine monatliche Auszahlung, deren Höhe von ihnen jährlich einstimmig festgelegt wird, unter Berücksichtigung der Bestimmungen der vorhergehenden Artikel.

#### VIII. Haftung der Gesellschafter

**Art. 13.** Jeder Gesellschafter bleibt persönlich haftbar für die Steuern, die ihm persönlich anfallen, für Auto-, Telefon-, Kleidungs-, Wohnungs- und alle anderen persönlichen Kosten, sowie für alle privaten Schulden.

**Art. 14.** In ihren gegenseitigen Beziehungen sind die Gesellschafter haftbar für die Schulden der Gesellschaft im Verhältnis zu ihren Anteilen. Gegenüber den Gläubigern der Gesellschaft sind sie haftbar gemäß von Artikel 1863 des Code civil.

#### IX. Pflichten und Rechte der Gesellschafter

**Art. 15.** Jeder der Gesellschafter verpflichtet sich in Person wie auch mit seinen Familienangehörigen an der Bewirtschaftung und der Leitung des gemeinsamen landwirtschaftlichen Betriebes nach bestem Gewissen und Können teilzu-

nehmen, wobei jeder der Gesellschafter persönlich mindestens eine volle Arbeitskraft (2.300 Arbeitsstunden im Jahr) stellt.

Über die Anstellung und Entlohnung von familieneigenen sowie familienfremden Arbeitskräften entscheiden die Gesellschafter durch einstimmigen Beschluss.

**Art. 16.** Jeder Gesellschafter verpflichtet sich für die Gesellschaftsdauer seine gesamte gegenwärtige (gegebenenfalls auch zukünftige) landwirtschaftliche Nutzfläche, seine Produktionsrechte, sowie die zum Ausüben des Gesellschaftszweckes benötigten Betriebsgebäude, der Gesellschaft zur Verfügung zu stellen.

Der Pachtzins für die eingebrachten Eigentumsflächen, die Miete für die eingebrachten Betriebsgebäude, sowie eventuelle Zahlungen für die eingebrachten Produktionsrechte, werden in der internen Geschäftsordnung festgelegt und in ein Spezialregister eingetragen.

## **X. Verwaltung**

**Art. 17.** Die Gesellschaftsführung besteht aus Verwaltern, die von der Generalversammlung ernannt werden.

Ein jeder dieser Verwalter hat die Befugnis allein im Namen der Gesellschaft zu handeln und dieselbe Dritten gegenüber rechtskräftig zu verpflichten bis zu einem Betrage von 25.000,- EUR. Für Verpflichtungen, welche den vorgenannten Betrag übersteigen, sind die Unterschriften aller Verwalter erforderlich.

Den Verwaltern steht es frei, vermittels Spezial- oder Generalvollmachten Dritte mit den Geschäften der Gesellschaft zu betrauen und deren Rechte, Entschädigungsansprüche und Tätigkeitsdauer zu bestimmen.

**Art. 18.** Ein jeder Verwalter kann zu jeder Zeit die anderen Verwalter zu einer Beschlussfassung auffordern. Alle Beschlüsse der Verwalter werden einstimmig genommen. Ein Verwalter errichtet Protokoll über die gefassten Beschlüsse und trägt sie in ein Spezialregister ein. Dazu gehörende Dokumente werden beigegeben. Dieses Protokoll wird von allen Verwaltern unterzeichnet.

Rechtsgültig gefaßte Beschlüsse sind für alle Gesellschafter bindend.

## **XI. Generalversammlung**

**Art. 19.** Jährlich findet eine ordentliche Generalversammlung statt. Datum, Zeit, Versammlungsort und Tagesordnung werden nach gemeinsamer Übereinkunft festgesetzt.

Außerordentliche Generalversammlungen können von einem jeden der Gesellschafter einberufen werden, wenn er es für nötig hält.

**Art. 20.** Alle Beschlüsse der Generalversammlung werden einstimmig gefasst. Ein Verwalter errichtet Protokoll über die gefassten Beschlüsse und trägt sie in ein Spezialregister ein. Dazu gehörende Dokumente werden beigegeben. Das Protokoll der Beschlüsse der Generalversammlung wird von allen Gesellschaftern unterzeichnet.

## **XII. Auflösung - Liquidation**

**Art. 21.** Die Gesellschaft kann vorzeitig durch einstimmigen Beschluss der Gesellschafter oder gemäß Artikel 1871 des Code civil aufgelöst werden.

Der Gesellschafter, der in den vorgenannten Fällen die Auflösung der Gesellschaft verlangt, muss durch Einschreibebrief seinen Partner zwei Jahre im voraus davon in Kenntnis setzen.

Bei Auflösung der Gesellschaft, sei es vor oder durch Ablauf ihrer Dauer, nehmen die Verwalter die Liquidation vor, falls die Gesellschafter nicht anders beschließen.

**Art. 22.** Das Netto-Produkt, das nach der Liquidation übrig bleibt, nachdem alle durch die Gesellschaft eingegangenen Verpflichtungen getilgt wurden, wird unter die Gesellschafter nach Maßgabe des eingebrachten Eigenkapitals und der eingebrachten Arbeit aufgeteilt.

## **XIII. Schlussbestimmungen**

**Art. 23.** Für die Fälle, die in der Satzung nicht vorgesehen sind, sind die Bestimmungen der Artikel 1832 bis 1872 des Code civil anwendbar.

**Art. 24.** Sollten einzelne Bestimmungen dieses Vertrages nichtig und unwirksam sein oder werden, so wird die Gültigkeit dieses Vertrages im übrigen hiervon nicht berührt. In einem solchen Falle ist vielmehr die ungültige Bestimmung des Gesellschaftsvertrages durch Beschluss der Gesellschafter so umzudeuten oder zu ergänzen, dass der mit den ungültigen Bestimmung beabsichtigte wirtschaftliche Erfolg erreicht wird. Dasselbe soll dann gelten, wenn bei der Durchführung des Gesellschaftsvertrages eine ergänzungsbedürftige Lücke offenbar wird.

**Art. 25.** Etwaige Streitigkeiten, die während der Gesellschaftsdauer zwischen den Gesellschaftern entstehen, betreffend die Auslegung gegenwärtiger Statuten, der Gesellschaftsführung oder der Geschäfte, werden obligatorisch einem Schiedsrichter zum Entscheid vorgelegt.

Dieser Schiedsrichter wird entweder durch gemeinsamen Beschluss oder, im Falle von Unstimmigkeiten, durch den Präsidenten des Bezirksgerichtes, auf Antrag einer der Parteien ernannt.

**Art. 26.** Die Kosten des Gesellschaftsvertrages und seiner Durchführung gehen zu Lasten der Gesellschaft.

**Art. 27.** Alle Umänderungen der vorliegenden Statuten, sowie alle sonstigen Änderungen, die die Situation der Gesellschaft (u. a. ihre familieneigenen Arbeitskraft sowie deren Statut) betreffen, müssen der Verwaltung der Technischen Dienste der Landwirtschaft (ASTA) unverzüglich mitgeteilt werden.

### *Außerordentliche Generalversammlung*

Sodann haben die Gesellschafter sich zu einer außerordentlichen Generalversammlung eingefunden und folgenden Beschluss gefasst:

Zu Verwaltern der Gesellschaft werden ernannt:

- Herr Léon Meyers, vorbenannt
- Frau Arlette Meyers-Haas, vorbenannt.

Die Gesellschafter schätzen die Kosten der Gründung sowie diejenigen, die mit der Gründung in Zusammenhang stehen, auf ungefähr ...

Worüber Urkunde, aufgenommen in Capellen, in der Amtsstube, Datum wie eingangs erwähnt.

Und nach Vorlesung und Erklärung alles Vorstehenden an die Kompargenten, haben alle gegenwärtige Urkunde unterschrieben mit denn Notar, welcher den Zivilstand der Kompargenten bescheinigt an Hand von Zivilstandsregistrierungen.

Gezeichnet: L. Meyers, A. Haas, E. Fries, C. Mines.

Enregistré à Capellen, le 25 juin 2004, vol. 429, fol. 71, case 11. – Reçu 3.754,55 euros.

*Le Receveur (signé): Santioni.*

Für gleichlautende Abschrift, zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, erteilt.

Capellen, den 19. Juli 2004.

C. Mines.

(058336.3/225/196) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 juillet 2004.

---

### **F. VAN LANSCHOT BANKIERS (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8210 Mamer, 106, route d'Arlon.

R. C. Luxembourg B 29.522.

#### EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale annuelle des actionnaires tenue en date du 20 avril 2004 que:

- L'assemblée approuve les comptes annuels 2003 ainsi que le rapport de gestion et donne décharge aux administrateurs de la société et aux auditeurs pour leur mandat respectif.

- L'assemblée accepte la démission de Monsieur H. Baeten de son poste d'administrateur avec effet immédiat, et le remercie pour ses services;

- L'assemblée renomme les administrateurs sortants jusqu'à la prochaine assemblée générale approuvant les comptes 2004. Par conséquent le Conseil d'Administration se compose comme suit: Monsieur C.N. van der Spek, Monsieur H.A. Faber, Monsieur C.M. den Engelsen,

- L'assemblée renomme ERNST & YOUNG S.A. comme auditeurs, et ceci jusqu'à la prochaine assemblée approuvant les comptes 2004;

Mamer, le 1<sup>er</sup> juillet 2004.

H.A. Faber / P. Hermse

*Administrateur-délégué / Directeur Financier*

Enregistré à Luxembourg, le 21 juillet 2004, réf. LSO-AS05978. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(059273.3/695/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2004.

---

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

Siège social: L-1521 Luxembourg, 134, rue Adolphe Fischer.

R. C. Luxembourg B 101.848.

#### STATUTS

L'an deux mille quatre, le huit juillet.

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

Ont comparu:

1.- Monsieur Jean-Claude Ferrandis, dirigeant de société, demeurant à F-13820 Ensues-la-Redonne, 730, Vallon de Graffiane, (France).

2.- Monsieur Frédéric Ferrandiz, cadre commercial, demeurant à F-13220 Châteauneuf les Martigues, 24a, avenue du 4 Septembre, (France).

Lesquels comparants ont requis le notaire instrumentant de dresser acte constitutif d'une société anonyme qu'ils déclarent constituer entre eux et dont ils ont arrêté les statuts comme suit:

#### **Titre 1<sup>er</sup>: Dénomination, Siège social, Objet, Durée**

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formée une société anonyme sous la dénomination de PROFIMED S.A.

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

Lorsque des événements extraordinaires, d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée avec ce siège ou de ce siège à l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger, jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales.

Cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la société, laquelle nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise.

Pareille déclaration de transfert du siège social sera faite et portée à la connaissance des tiers par l'organe de la société qui se trouvera le mieux placé à cet effet dans les circonstances données.

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

**Art. 4.** La société a pour objet toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations.

Elle pourra notamment employer ses fonds à la création, à la gestion, à la mise en valeur et à la liquidation d'un portefeuille se composant de tous titres et brevets de toute origine, participer à la création, au développement et au contrôle de toute entreprise, acquérir par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière, tous titres et brevets, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement, faire mettre en valeur ces affaires et brevets, accorder aux sociétés auxquelles elle s'intéresse tous concours, prêts, avances ou garanties.

La société pourra en outre faire toutes opérations commerciales, industrielles et financières, qui peuvent lui paraître utiles dans l'accomplissement de son objet.

### **Titre II: Capital, Actions**

**Art. 5.** Le capital social est fixé à trente et un mille euros (31.000,- EUR), représenté par mille (1.000) actions d'une valeur nominale de trente et un euros (31,- EUR) chacune.

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

Les actions sont nominatives ou au porteur au choix de l'actionnaire.

La société peut procéder au rachat de ses propres actions aux conditions prévues par la loi.

### **Titre III: Administration**

**Art. 6.** La société est administrée par un conseil d'administration composé de trois membres au moins, actionnaires ou non, nommés pour un terme qui ne peut dépasser six ans, par l'assemblée générale des actionnaires. Ils sont rééligibles et révocables à tout moment.

Le nombre des administrateurs ainsi que leur rémunération et la durée de leur mandat sont fixés par l'assemblée générale de la société.

En cas de vacance d'une place d'administrateur pour quelque cause que ce soit, les administrateurs restants désigneront un remplaçant temporaire. Dans ce cas l'assemblée générale procédera à l'élection définitive lors de la première réunion suivante.

**Art. 7.** Le conseil d'administration choisit parmi ses membres un président. Il se réunit sur la convocation du président aussi souvent que l'intérêt de la société l'exige. Il doit être convoqué chaque fois que deux administrateurs le demandent.

**Art. 8.** Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour faire tout acte d'administration et de disposition qui rentre dans l'objet social.

Tout ce qui n'est pas expressément réservé à l'assemblée générale par la loi ou par les statuts est de la compétence du conseil d'administration.

Il est autorisé à verser des acomptes sur dividendes aux conditions prévues par la loi.

**Art. 9.** La société se trouve valablement engagée vis-à-vis des tiers en toutes circonstances et pour toutes opérations par la signature obligatoire et incontournable de l'administrateur-délégué de la société ou par la signature conjointe de l'administrateur-délégué et d'un autre administrateur de la société.

**Art. 10.** Le conseil d'administration peut déléguer la gestion journalière de la société à un ou plusieurs administrateurs qui prendront la dénomination d'administrateurs-délégués.

Il peut aussi confier la direction de l'ensemble ou de telle partie ou branche spéciale des affaires sociales à un ou plusieurs directeurs et donner des pouvoirs spéciaux pour des affaires déterminées à un ou plusieurs fondés de pouvoirs choisis dans ou hors son sein, actionnaires ou non.

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

**Art. 11.** Les actions judiciaires, tant en demandant qu'en défendant, sont suivies au nom de la société par le conseil d'administration, poursuites et diligences de son président ou d'un administrateur délégué à ces fins.

### **Titre IV: Surveillance**

**Art. 12.** La société est surveillée par un ou plusieurs commissaires, nommés par l'assemblée générale, qui fixe leur nombre et leur rémunération, ainsi que la durée de leur mandat qui ne peut excéder six ans.

### **Titre V: Assemblée générale**

**Art. 13.** L'assemblée générale annuelle se réunit au siège social, ou à tout autre endroit indiqué dans les convocations par le conseil d'administration, le troisième jeudi du mois de mai à 11.00 heures.

Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée générale a lieu le premier jour ouvrable suivant.

### **Titre VI: Année sociale, Répartition des bénéfices**

**Art. 14.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

**Art. 15.** L'excédent favorable du bilan, défalcation faite des charges sociales et des amortissements, forme le bénéfice net de la société. Sur ce bénéfice, il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint le dixième du capital social, mais devra toutefois être repris jusqu'à entière reconstitution si, à un moment donné et pour quelque cause que ce soit, le fonds de réserve a été entamé.

Le solde est à la disposition de l'assemblée générale des actionnaires.

#### **Titre VII: Dissolution - Liquidation**

**Art. 16.** La société peut en tout temps être dissoute par décision de l'assemblée générale.

Lors de la dissolution de la société, la liquidation s'opérera par les soins d'un ou plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommées par l'assemblée générale qui déterminera leurs pouvoirs et leurs émoluments.

#### **Titre VIII: Dispositions générales**

**Art. 17.** Pour tous les points non réglés par les présents statuts, les parties s'en réfèrent et s'en soumettent aux dispositions de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, et de leurs lois modificatives.

##### *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 actions ont été souscrites et libérées comme suit:

1.- Monsieur Jean-Claude Ferrandis, dirigeant de société, demeurant à F-13820 Ensuès-la-Redonne, 730, Vallon de Graffiane, (France), sept cents actions .....	700
2.- Monsieur Frédéric Ferrandiz, cadre commercial, demeurant à F-13220 Châteauneuf les Martigues, 24a, avenue du 4 Septembre, (France), trois cents actions .....	300
Total: mille actions .....	1.000

Les actions ont été entièrement libérées de sorte que la somme de trente et un mille euros (31.000,- EUR) se trouve dès à présent à la disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant.

##### *Constataion*

Le notaire instrumentant a constaté que les conditions exigées par l'article 26 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales ont été accomplies.

##### *Evaluation des frais*

Les parties ont évalué le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution à environ mille trois cent cinquante euros.

##### *Assemblée générale extraordinaire*

Les statuts de la société ayant été ainsi arrêtés, les comparants, représentant l'intégralité du capital social et se considérant comme dûment convoqués, déclarant se réunir à l'instant en assemblée générale extraordinaire, prennent à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

- 1.- Le nombre des administrateurs est fixé à trois est celui des commissaires à un:
- 2.- Sont nommés administrateurs de la société:
  - a) Monsieur Jean-Claude Ferrandis, dirigeant de société, né à Oued Zem, (Maroc), le 19 février 1943, demeurant à F-13820 Ensuès-la-Redonne, 730, Vallon de Graffiane, (France);
  - b) Monsieur Frédéric Ferrandiz, cadre commercial, né à Marseille, (France), le 10 septembre 1972, demeurant à F-13220 Châteauneuf les Martigues, 24a, avenue du 4 Septembre, (France);
  - c) Mademoiselle Gaëlle Di Cesare, employée privée, née à Villerupt, (France), le 9 mai 1981, demeurant professionnellement à L-1521 Luxembourg, 134, rue Adolphe Fischer.
- 3.- Est nommé commissaire aux comptes de la société:
 

Monsieur Pascal Bonnet, administrateur de sociétés, né à Metz (France), le 4 juillet 1964, demeurant professionnellement à L-1521 Luxembourg, 134, rue Adolphe Fischer.
- 4.- Les mandats des administrateurs et commissaire aux comptes expireront à l'assemblée générale ordinaire de l'année 2010.
- 5.- Le siège social de la société est fixé à L-1521 Luxembourg, 134, rue Adolphe Fischer.
- 6.- Faisant usage de la faculté offerte par l'article huit (8) des statuts, l'assemblée nomme en qualité de premier administrateur-délégué de la société Monsieur Jean-Claude Ferrandis, préqualifié, lequel pourra engager la société sous sa seule signature, dans le cadre de la gestion journalière dans son sens le plus large, y compris toutes opérations bancaires.
 

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

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

Signé: Ferrandis, Ferrandiz, J. Seckler.

Enregistré à Luxembourg, le 19 juillet 2004, vol. 527, fol. 53, case 4. – 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 21 juillet 2004.

J. Seckler.

(059433.3/231/144) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2004.

**DWS OSTEUROPA, Fonds Commun de Placement.****VERWALTUNGSREGLEMENT****Allgemeiner Teil**

Mit Wirkung vom 14.07.2004 gelten für den Investmentfonds DWS OSTEUROPA folgende Bestimmungen:

Die vertraglichen Rechte und Pflichten der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank und der Anteilinhaber hinsichtlich des Fonds bestimmen sich nach dem folgenden Verwaltungsreglement.

**Art. 1. Der Fonds.**

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

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

**Art. 2. Die Verwaltungsgesellschaft.**

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

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

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

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

**Art. 3. Die Depotbank.**

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

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

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

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

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

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

**Art. 4. Allgemeine Richtlinien für die Anlagepolitik.****1. Risikostreuung****A. Anlagen**

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

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

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

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

- die Emissionsbedingungen die Verpflichtung enthalten, dass die Zulassung zum Handel an einer Börse oder einem anderen geregelten Markt beantragt ist, der anerkannt ist, für das Publikum offen und dessen Funktionsweise ordnungsgemäß ist, vorwiegend in Europa, Asien, Amerika oder Afrika liegt, und

- die Zulassung spätestens vor Ablauf eines Jahres nach Emission erlangt wird.

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

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

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

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

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

f) Der Fonds kann in Sichteinlagen oder kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens 12 Monaten bei Kreditinstituten, sofern das betreffende Kreditinstitut seinen Sitz in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union hat oder - falls der Sitz des Kreditinstituts sich in einem Staat befindet, der nicht Mitgliedstaat der Europäischen Union ist, befindetes Aufsichtsbestimmungen unterliegt, die nach Auffassung der Commission de Surveillance du Secteur Financier denjenigen des Gemeinschaftsrechts gleichwertig sind, anlegen.

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

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

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

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

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

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

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

- von einem Institut, das gemäß den im Gemeinschaftsrecht festgelegten Kriterien einer Aufsicht unterstellt ist, oder einem Institut, das Aufsichtsbestimmungen, die nach Auffassung der Commission de Surveillance du Secteur Financier mindestens so streng sind wie die des Gemeinschaftsrechts, unterliegt und diese einhält, begeben oder garantiert; oder

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

i) Der Fonds kann abweichend vom Grundsatz der Risikostreuung bis zu 100% seines Vermögens in Wertpapieren und Geldmarktinstrumenten verschiedener Emissionen anlegen, die von einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder seinen Gebietskörperschaften, von einem Staat außerhalb der Europäischen Union oder von internationalen Organismen öffentlich-rechtlichen Charakters, denen ein oder mehrere Mitgliedstaaten der Europäischen Union angehören, begeben oder garantiert werden, sofern das Fondsvermögen in Wertpapiere investiert, die im Rahmen von

mindestens sechs verschiedenen Emissionen begeben wurden, wobei Wertpapiere aus ein und derselben Emission 30% des Fondsvermögens nicht überschreiten dürfen.

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

B. Anlagegrenzen

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

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

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

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

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

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

- von dieser Einrichtung begebenen Wertpapieren oder Geldmarktinstrumenten und/oder

- Einlagen bei dieser Einrichtung und/oder

- von dieser Einrichtung erworbenen OTC-Derivaten anlegen.

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

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

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

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

begeben oder garantiert werden.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

k) Der Fonds kann höchstens

- 10% der stimmrechtslosen Aktien ein und desselben Emittenten;

- 10% der Schuldverschreibungen ein und desselben Emittenten,

- 25% der Anteile ein und desselben Fonds;

- 10% der Geldmarktinstrumente ein und desselben Emittenten erwerben.

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

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

- Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die von einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder dessen öffentlichen Gebietskörperschaften begeben oder garantiert werden;
- von einem Staat außerhalb der Europäischen Union begebene oder garantierte Wertpapiere und Geldmarktinstrumente;

- auf Wertpapiere und Geldmarktinstrumente, die von internationalen Organisationen öffentlich-rechtlichen Charakters begeben werden, denen ein oder mehrere Mitgliedstaaten der Europäischen Union angehören;

- Aktien, die der Fonds in Wertpapieren an dem Kapital einer Gesellschaft eines Staates, der nicht Mitglied der Europäischen Union ist, hält, die ihr Vermögen im Wesentlichen in Wertpapieren von Emittenten anlegt, die in diesem Staat ansässig sind, wenn eine derartige Beteiligung für den Fonds aufgrund der Rechtsvorschriften dieses Staates die einzige Möglichkeit darstellt, Anlagen in Wertpapieren von Emittenten dieses Staates zu tätigen. Diese Ausnahmeregelung gilt jedoch nur unter der Voraussetzung, dass die Gesellschaft des Staates, der nicht Mitglied der Europäischen Union ist, in ihrer Anlagepolitik die in Absatz B. a), b), c), d), e), f) und g), l) sowie k) festgelegten Grenzen beachtet. Bei Überschreitung dieser Grenzen findet Artikel 49 des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über die Organismen für gemeinsame Anlage sinngemäß Anwendung;

- Aktien, die von einer Investmentgesellschaft oder von mehreren Investmentgesellschaften am Kapital von Tochtergesellschaften gehalten werden, die in deren Niederlassungsstaat lediglich und ausschließlich für diese Investmentgesellschaft oder Investmentgesellschaften bestimmte Verwaltungs-, Beratungs- oder Vertriebstätigkeiten im Hinblick auf die Rücknahme von Anteilen auf Wunsch der Anteilinhaber ausüben.

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

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

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

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

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

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

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

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

C. Ausnahme zu Anlagegrenzen

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

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

D. Kredite

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

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

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

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

E. Leerverkäufe

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

F. Belastung

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

#### G. Wertpapierleihe und Pensionsgeschäfte

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

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

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

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

#### Art. 5. Anteilwertberechnung.

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

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

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

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

c) Falls solche Kurse nicht marktgerecht sind oder falls für andere als die unter Buchstaben a) und b) genannten Wertpapiere bzw. Geldmarktinstrumente keine Kurse festgelegt werden, werden diese Wertpapiere bzw. Geldmarktinstrumente ebenso wie alle anderen Vermögenswerte zum jeweiligen Verkehrswert bewertet, wie ihn die Verwaltungsgesellschaft nach Treu und Glauben und allgemein anerkannten, von Wirtschaftsprüfern 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 Verwaltungsgesellschaft und der Depotbank geschlossen wurde, gemäß dem die Festgelder jederzeit kündbar sind und der Renditekurs dem Realisierungswert entspricht.

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

2. Für den Fonds wird ein Ertragsausgleichskonto geführt.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

1. Die Verwaltungsgesellschaft kann jederzeit aus eigenem Ermessen einen Zeichnungsantrag zurückweisen oder die Ausgabe von Anteilen zeitweilig beschränken, aussetzen oder endgültig einstellen oder Anteile gegen Zahlung des Rücknahmepreises zurückkaufen, wenn dies im Interesse der Anteilhaber, im öffentlichen Interesse, zum Schutz des Fonds oder der Anteilhaber erforderlich erscheint. In diesem Fall wird die Depotbank auf nicht bereits ausgeführte Zeichnungsanträge eingehende Zahlungen unverzüglich zurückzahlen.

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

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

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

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

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

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

**Art. 10. Abschlussprüfung.** Die Jahresabschlüsse des Fonds werden von einem Wirtschaftsprüfer kontrolliert, der von der Verwaltungsgesellschaft ernannt wird.

**Art. 11. Verwendung der Erträge.** Der Verwaltungsrat bestimmt jährlich, ob und in welcher Höhe eine Ausschüttung für den Fonds erfolgt. Zur Ausschüttung können die ordentlichen Nettoerträge sowie realisierte Kapitalgewinne kommen. Ferner können die nicht realisierten Werterhöhungen sowie Kapitalgewinne aus den Vorjahren zur Ausschüttung gelangen. Ausschüttungen werden auf die am Ausschüttungstag ausgegebenen Anteile ausgezahlt. Ausschüttungen können ganz oder teilweise in Form von Gratisanteilen vorgenommen werden. Eventuell verbleibende Bruchteile können in bar ausgezahlt oder gutgeschrieben werden. Erträge, die innerhalb der in Artikel 16 festgelegten Fristen nicht abgefordert wurden, verfallen zu Gunsten des Fonds.

#### **Art. 12. Änderungen des Verwaltungsreglements.**

1. Die Verwaltungsgesellschaft kann mit Zustimmung der Depotbank das Verwaltungsreglement jederzeit ganz oder teilweise ändern.

2. Änderungen des Verwaltungsreglements werden hinterlegt und treten, sofern nichts anderes bestimmt ist, unverzüglich nach Hinterlegung in Kraft.

#### **Art. 13. Veröffentlichungen.**

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

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

3. Verkaufsprospekt, vereinfachter Verkaufsprospekt und Verwaltungsreglement sowie Jahres- und Halbjahresbericht des Fonds sind für die Anteilhaber am Sitz der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank und jeder Zahlstelle kostenlos erhältlich.

#### **Art. 14. Auflösung des Fonds.**

1. Die Dauer des Fonds ist im Besonderen Teil des Verwaltungsreglements festgelegt.

2. Unbeschadet der Regelung in 1, kann der Fonds jederzeit durch die Verwaltungsgesellschaft aufgelöst werden, sofern im Besonderen Teil des Verwaltungsreglements nichts anderes bestimmt ist. Die Verwaltungsgesellschaft kann die Auflösung des Fonds beschließen, sofern diese unter Berücksichtigung der Interessen der Anteilhaber, zum Schutz der Interessen der Verwaltungsgesellschaft oder im Interesse der Anlagepolitik notwendig oder angebracht erscheint.

3. Eine Auflösung des Fonds erfolgt in den vom Gesetz vorgesehenen Fällen zwingend.

4. Die Auflösung des Fonds wird entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen von der Verwaltungsgesellschaft im Mémorial und in mindestens zwei hinreichend verbreiteten Tageszeitungen, einschließlich mindestens einer Luxemburger Tageszeitung, und den Regelungen des Vertriebslandes veröffentlicht.

5. Bei Auflösung des Fonds wird die Ausgabe von Anteilen eingestellt. Die Rücknahme von Anteilen ist bis kurz vor dem Liquidationstag möglich, wobei gewährleistet wird, dass etwaige Auflösungskosten berücksichtigt werden und somit von allen Anteilhabern getragen werden, die sich zum Zeitpunkt der Wirkung des Auflösungsbeschlusses im Fonds befunden haben.

6. Die Depotbank wird den Liquidationserlös, abzüglich der Liquidationskosten und Honorare, auf Anweisung der Verwaltungsgesellschaft oder ggf. der von derselben oder von der Depotbank im Einvernehmen mit der Aufsichtsbehörde ernannten Liquidatoren unter den Anteilhabern des Fonds 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.

7. Die Anteilhaber, deren Erben bzw. Rechtsnachfolger können weder die Auflösung noch die Teilung des Fonds beantragen.

#### **Art. 15. Fusion.**

1. Der Fonds kann durch Beschluss des Verwaltungsrates in einen anderen Fonds eingebracht werden (Fusion).

2. Dieser Beschluss wird in einer Luxemburger Tageszeitung und entsprechend den Vorschriften des Vertriebslandes veröffentlicht.

3. Die Durchführung der Fusion vollzieht sich wie eine Auflösung des einzubringenden Fonds und eine gleichzeitige Übernahme sämtlicher Vermögensgegenstände durch den aufnehmenden Fonds. Abweichend zu der Fondsauflösung (Artikel 14) erhalten die Anleger des einbringenden Fonds Anteile des aufnehmenden Fonds, deren Anzahl sich auf der Grundlage des Anteilwertverhältnisses der betroffenen Fonds zum Zeitpunkt der Einbringung errechnet und ggf. einen Spitzenausgleich.

4. Die Anteilhaber des Fonds haben vor der tatsächlichen Fusion die Möglichkeit, aus dem betreffenden Fonds innerhalb des Monats nach Veröffentlichung des Fusionsbeschlusses durch die Verwaltungsgesellschaft durch die Rückgabe ihrer Anteile zum Rücknahmepreis auszuschneiden.

5. Die Durchführung der Fusion wird von Wirtschaftsprüfern des Fonds kontrolliert.

#### **Art. 16. Verjährung und Vorlegungsfrist.**

1. Forderungen der Anteilhaber gegen die Verwaltungsgesellschaft oder die Depotbank können nach Ablauf von fünf Jahren nach Entstehung des Anspruchs nicht mehr gerichtlich geltend gemacht werden; davon unberührt bleibt die in Artikel 14 Absatz 6 enthaltene Regelung.

2. Die Vorlegungsfrist für Ertragsscheine beträgt fünf Jahre.

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

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

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

### **Besonderer Teil**

**Art. 18. Anlagepolitik.** Ziel der Anlagepolitik des DWS OSTEUROPA ist die Erwirtschaftung eines möglichst hohen Wertzuwachses der Vermögensanlagen in Euro. Das Fondsvermögen wird mindestens zu 2/3 in Aktien, Aktienzertifikaten, Wandelschuldverschreibungen, Wandel- und Optionsanleihen, Partizipations- und Genussscheinen sowie Optionsscheinen auf Wertpapiere, die von Emittenten mit Sitz in Staaten Osteuropas, wie z.B. Ungarn, Polen, Tschechien oder Slowakei, begeben worden sind, angelegt. Die sich noch entwickelnden Börsen einiger dieser Länder weisen erhöhte Chancen und gelten derzeit nicht als regulierte Märkte im Sinne von Artikel 41 des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 über Organismen für gemeinsame Anlagen; eine Anlage in solchen Ländern ist somit auf 10% des Fondsvermögens begrenzt. Für den Fonds können daneben auch Anteile an geschlossenen Fonds erworben werden. Das Fondsvermögen kann darüber hinaus in allen anderen zulässigen Vermögenswerten angelegt werden.

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

1. Die Fondswährung ist der Euro.

2. Ausgabepreis ist der Anteilwert zuzüglich eines Ausgabeaufschlags von bis zu 4%. Er ist zahlbar unverzüglich nach dem entsprechenden Bewertungstag. Der Ausgabepreis kann sich um Gebühren oder andere Belastungen erhöhen, die in den jeweiligen Vertriebsländern anfallen.

3. Rücknahmepreis ist der Anteilwert.

**Art. 20. Kosten.** Der Fonds zahlt der Verwaltungsgesellschaft eine Kostenpauschale von 1,75% p.a. auf das Netto-Fondsvermögen auf Basis des am Bewertungstag ermittelten Netto-Inventarwerts. Aus dieser Kostenpauschale werden insbesondere die Verwaltungsgesellschaft, das Fondsmanagement, der Vertrieb und die Depotbank bezahlt. Die Kostenpauschale wird dem Fonds in der Regel am Monatsende entnommen. Neben der Kostenpauschale können die folgenden Aufwendungen dem Fonds belastet werden:

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

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

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

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

**Art. 21. Rechnungsjahr.** Das Rechnungsjahr endet jedes Jahr am 31. Dezember.

**Art. 22. Dauer des Fonds.** Der Fonds ist auf unbestimmte Zeit errichtet.

Hinweis

Für den Fonds können Anteile an geschlossenen Investmentfondserworben werden, die in Mitgliedstaaten der EU, USA, Kanada, Hongkong oder Japan registriert sind. Bis zu 25% des Netto-Fondsvermögens dürfen, soweit anlagepolitisch sinnvoll, in unter anderem Recht gegründeten geschlossenen Investmentfonds investiert werden, soweit die Verwaltungsgesellschaft, die Depotbank und der Wirtschaftsprüfer Adressen ersten Ranges sind, aber nicht mehr als 10% des Fondsvermögens in innerhalb eines einzelnen Rechtsgebietes dieser Kategorieregistrierten geschlossenen Investmentfonds:

Die osteuropäischen Börsen und Märkte unterliegen deutlichen Schwankungen. Den Chancen aus einer Anlage stehen damit auch erhebliche Risiken gegenüber. Das Anlageergebnis kann durch Wechselkursveränderungen der Fondswährung Euro gegenüber den Währungen der Länder, in denen das Fondsvermögen investiert ist, sowie durch andere Faktoren, wie politische Veränderungen, Begrenzungen des Währungsumtauschs, z.T. ungeklärte Eigentumsverhältnisse, Börsenkontrolle, Steuern, Einschränkungen bezüglich ausländischer Kapitalanlagen und Kapitalrückflüsse etc., beeinflusst werden.

Aufgrund dieser Schwankungen in Verbindung mit der noch begrenzten Aufnahmefähigkeit dieser Märkte weist die Verwaltungsgesellschaft ausdrücklich auf die Möglichkeit zur zeitweiligen Aussetzung der Berechnung des Anteilwertes und der Rücknahme von Anteilen hin. Die Errechnung des Ausgabe- und Rücknahmepreises sowie die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen kann von der Verwaltungsgesellschaft insbesondere dann zeitweilig ausgesetzt werden, wenn und solange durch starke Rückgaben von Anteilen ein sofortiger Verkauf von Fondswerten zur Liquiditätsbeschaffung nicht den Interessen der Anleger gerecht wird. In diesen Fällen ist es der Verwaltungsgesellschaft gestattet, die Anteile erst dann zu dem dann gültigen Rücknahmepreis zurückzunehmen, nachdem sie unter Wahrung der Interessen aller Anteilhaber entsprechende Gegenstände des Sondervermögens veräußert hat.

Luxemburg, den 12. Juli 2004.

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

Verwaltungsreglement / Depotbank

Unterschriften / Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 14 juillet 2004, réf. LSO-AS04281. – Reçu 32 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(058685.3//486) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 juillet 2004.

**SANTEX/SPEROTTO RIMAR S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.

R. C. Luxembourg B 74.564.

*Extrait des résolutions prises lors de la réunion du Conseil d'Administration tenue en date du 12 juillet 2004*

Il résulte d'une lettre adressée à la société en date du 12 juillet 2004 que Monsieur Jacopo Rossi, employé privé, demeurant 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg, démissionne de ses fonctions d'administrateur avec effet immédiat.

En date du 12 juillet 2004, le conseil d'administration coopte en remplacement Madame Christel Girardeaux, employée privée, demeurant 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg.

Le Conseil d'Administration soumettra cette cooptation à l'assemblée générale, lors de sa première réunion pour qu'elle procède à l'élection définitive.

Le Conseil d'Administration se compose dès lors comme suit:

- Monsieur Herman J.J. Moors, employé privé, demeurant 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg;
- Monsieur Roberto De Luca, employé privé, demeurant 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg;
- PAN EUROPEAN VENTURES S.A., ayant son siège social au 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg;
- Monsieur Michele Canepa, employé privé, demeurant 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg;
- Madame Christel Girardeaux, employée privée, demeurant 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg.

Luxemburg, le 12 juillet 2004.

Pour extrait conforme

Pour la société

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 16 juillet 2004, réf. LSO-AS04821. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(059767.3/655/27) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2004.

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

Siège social: L-1931 Luxembourg, 55, avenue de la Liberté.

R. C. Luxembourg B 92.740.

Suite à l'assemblée générale extraordinaire du 21 juillet 2004:

1) Sont nommés administrateurs, suite à la démission de

- Madame Rebecca Jane Marshall, consultant, demeurant à 365, St-Andrew's Street, CY-3505 Limassol et Monsieur Sean Lee Hogan, consultant, demeurant à 365, St-Andrew's Street, CY-3505 Limassol;

- Mademoiselle Jane Stapleton, consultant, née le 6 octobre 1970 à Londres, demeurant à 67 Eleftherias Street, 4520 Parekkllisia, Chypre;

- Monsieur Jamie Edward Thompson, consultant, né le 1<sup>er</sup> avril 1971 à Guernsey, demeurant à 67 Eleftherias Street, 4520 Parekkllisia, Chypre.

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

Luxembourg, le 22 juillet 2004.

G. Brimeyer.

Enregistré à Luxembourg, le 22 juillet 2004, réf. LSO-AS06553. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060084.3/637/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2004.

**FONCIERE CG & ASSOCIES S.A., Société Anonyme.**

Registered office L-1118 Luxembourg, 23, rue Aldringen.

R. C. Luxembourg B 101.813.

## STATUTES

In the year two thousand four, on the twenty-fifth of June.

Before Us, Maître Gérard Lecuit, notary residing in Luxembourg.

There appeared the following:

1) Mr Giuseppe Ciardi, investment advisor, residing in 6, Montpelier Square London SW7 1JT, here represented by Mrs Joëlle Mamane, company's director, residing professionally in L-1118 Luxembourg, 23, rue Aldringen,

by virtue of a proxy dated 17th of June 2004.

2) Ms Olivia Ciardi, student, residing in 6, Montpelier Square London SW7 1JT,

here represented by Mrs Joëlle Mamane, prenamed,

by virtue of a proxy dated 17th of June 2004.

The proxies given, signed *ne varietur* by the appearing party and by the undersigned notary, will remain annexed to this document to be filed with the registration authorities.

Such appearing parties, in the capacity in which they act, have requested the notary to inscribe as follows the articles of association of a société anonyme which they form between themselves:

**Title I.- Denomination, Registered office, Object, Duration****Art. 1.** There is established hereby a société anonyme under the name of FONCIERE CG & ASSOCIES S.A.**Art. 2.** The registered office of the corporation is established in Luxembourg.

The registered office may be transferred to any other place in the municipality by a decision of the board of directors. If extraordinary political or economic events occur or are imminent, which might interfere with the normal activity at the registered office, or with easy communication between this office and abroad, the registered office may be declared to have been transferred abroad provisionally until the complete cessation of these abnormal circumstances.

Such decision, however, shall have no effect on the nationality of the company. Such declaration of the transfer of the registered office shall be made and brought to the attention of third parties by the organ of the corporation which is best situated for this purpose under such circumstances.

**Art. 3.** The corporation is established for an unlimited period.**Art. 4.** The corporation may carry out any commercial, industrial or financial operations, any transactions in respect of real estate or moveable property, which the corporation may deem useful to the accomplishment of its purposes.

The corporation may furthermore carry out all transactions pertaining directly or indirectly to the acquiring of participating interests in any enterprises in whatever form and the administration, management, control and development of those participating interests.

In particular, the corporation may use its funds for the establishment, management, development and disposal of a portfolio consisting of any securities and patents of whatever origin, and participate in the creation, development and control of any enterprise, the acquisition, by way of investment, subscription, underwriting or option, of securities and patents, to realize them by way of sale, transfer, exchange or otherwise develop such securities and patents, grant to companies in which the corporation has a participating interest, any support, loans, advances or guarantees.

**Title II.- Capital, Shares****Art. 5.** The corporate capital is set at thirty-one thousand Euro (31,000.- EUR) represented by one thousand (1,000) shares with a par value of thirty-one Euro (31.- EUR) each.

Shares may be evidenced at the owners option, in certificates representing single shares or in certificates representing two or more shares.

Shares may be issued in registered or bearer form, at the shareholder's option.

The corporation may, to the extent and under the terms permitted by law, purchase its own shares.

### **Title III.- Management**

**Art. 6.** The corporation is managed by a board of directors composed of at least three members, either shareholders or not, who are appointed for a period not exceeding six years by the general meeting of shareholders which may at any time remove them.

The number of directors, their term and their remuneration are fixed by the general meeting of the shareholders.

**Art. 7.** The board of directors will elect from among its members a chairman.

The board of directors convenes upon call by the chairman, as often as the interest of the corporation so requires. It must be convened each time two directors so request.

**Art. 8.** The board of directors is invested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in compliance with the corporate object.

All powers not expressly reserved by law or by the present articles of association to the general meeting of shareholders fall within the competence of the board of directors. The board of directors may pay interim dividends, in compliance with the legal requirements.

**Art. 9.** The corporation will be bound in any circumstances by the joint signatures of two directors or by the sole signature of the managing director, provided that special decisions have been reached concerning the authorized signature in case of delegation of powers or proxies given by the board of directors pursuant to article 10 of the present articles of association.

**Art. 10.** The board of directors may delegate its powers to conduct the daily management of the corporation to one or more directors, who will be called managing directors.

It may also commit the management of all the affairs of the corporation or of a special branch to one or more managers, and give special powers for determined matters to one or more proxyholders, selected from its own members or not, either shareholders or not.

The first managing director may be appointed by the general meeting.

**Art. 11.** Any litigations involving the corporation either as plaintiff or as defendant, will be handled in the name of the corporation by the board of directors, represented by its chairman or by the director delegated for its purpose.

### **Title IV.- Supervision**

**Art. 12.** The corporation is supervised by one or several statutory auditors, appointed by the general meeting of shareholders which will fix their number and their remuneration, as well as the term of their office, which must not exceed six years.

### **Title V.- General meeting**

**Art. 13.** The annual meeting will be held in the commune of the registered office at the place specified in the convening notices on the fourth Friday of June at 12.00 a.m.

If such day is a legal holiday, the general meeting will be held on the next following business day.

### **Title VI.- Accounting year, Allocation of profits**

**Art. 14.** The accounting year of the corporation shall begin on the 1st of January and shall terminate on the 31st of December of each year.

**Art. 15.** After deduction of any and all of the expenses of the corporation and the amortizations, the credit balance represents the net profits of the corporation. Of the net profits, five per cent (5%) shall be appropriated for the legal reserve; this deduction ceases to be compulsory when the reserve amounts to ten per cent (10%) of the capital of corporation, but it must be resumed until the reserve is entirely reconstituted if, at any time, for any reason whatsoever, it has been touched.

The balance is at the disposal of the general meeting.

### **Title VII.- Dissolution, Liquidation**

**Art. 16.** The corporation may be dissolved by a resolution of the general meeting of shareholders. The liquidation will be carried out by one or more liquidators, physical or legal persons, appointed by the general meeting of shareholders which will specify their powers and fix their remunerations.

### **Title VIII.- General provisions**

**Art. 17.** All matters not governed by these articles of association are to be construed in accordance with the law of August 10th 1915 on commercial companies and the amendments hereto.

#### *Transitory dispositions*

1) The first fiscal year shall begin on the date of Incorporation of the Company and shall end on the 31st of December 2004.

2) The first general annual meeting shall be held on 2005.

*Subscription*

The articles of association having thus been established, the parties appearing declare to subscribe the whole capital as follows:

1) Mr Giuseppe Ciardi, prenamed, nine hundred and ninety-nine shares . . . . .	999
2) Ms Olivia Ciardi, prenamed, one share. . . . .	1
Total: one thousand shares . . . . .	<u>1,000</u>

All the shares have been paid up to the extent of one hundred per cent (100%) by payment in cash, so that the amount of thirty-one thousand Euro (31,000.- EUR) is now available to the company, evidence thereof having been given to the notary.

*Statement*

The undersigned notary states that the conditions provided for in article 26 as amended of the law of August 10th 1915 on commercial companies have been observed.

*Costs*

The aggregate amount of the costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever, which the corporation incurs or for which it is liable by reason of its organization, is approximately one thousand seven hundred and fifty Euro (1,750.- EUR).

*Extraordinary general meeting*

The above named persons, representing the entire subscribed capital and considering themselves as duly convoked, have immediately proceeded to hold an extraordinary general meeting.

Having first verified that it was regularly constituted, they have passed the following resolutions by unanimous vote:

1.- The number of directors is fixed at three and the number of auditors at one.

2.- The following are appointed directors:

a) Mrs Joëlle Mamane, company's director, born at Fès (Maroc), on January 14, 1951, residing professionally in L-1118 Luxembourg, 23, rue Aldringen.

b) Miss Marie-Laure Aflalo, company's director, born at Fès (Maroc), on October 22nd, 1966, residing professionally in L-1118 Luxembourg, 23, rue Aldringen.

c) Mr Philippe Aflalo, company's director, born at Fès (Maroc), on December 18th, 1970, residing professionally in L-1118 Luxembourg, 23, rue Aldringen.

3.- Has been appointed statutory auditor:

MONTBRUN REVISION, S.à r.l., having its registered office in L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire, R. C. Luxembourg B 67.501.

4.- Their terms of office will expire after the annual meeting of shareholders of the year 2009.

5.- The registered office of the company is established in L-1118 Luxembourg, 23, rue Aldringen.

6.- The board of directors shall have the authority to delegate the daily management of the business of the company and its representation to one or more members.

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

Whereof the present notarial deed was drawn up in Luxembourg.

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

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

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

Par-devant Maître Gérard Lecuit, notaire de résidence à Luxembourg.

Ont comparu:

1) Monsieur Giuseppe Ciardi, conseiller en investissement, demeurant à 6, Montpelier Square Londres SW7 1JT, ici représenté par Madame Joëlle Mamane, administrateur de sociétés, demeurant professionnellement à L-1118 Luxembourg, 23, rue Aldringen,

en vertu d'une procuration sous seing privé, datée du 17 juin 2004.

2) Mademoiselle Olivia Ciardi, étudiante, demeurant à 6, Montpelier Square Londres SW7 1JT,

ici représentée par Madame Joëlle Mamane, prénommée,

en vertu d'une procuration sous seing privé, datée du 17 juin 2004.

Les procurations resteront, après avoir été signées ne varietur par la comparante et le notaire instrumentant, annexées aux présentes pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Lesquels comparants, représentés comme dit ci-avant, ont requis le notaire instrumentant de dresser l'acte constitutif d'une société anonyme qu'ils déclarent constituer entre eux et dont ils ont arrêté les statuts comme suit:

**Titre I<sup>er</sup>. Dénomination, Siège social, Objet, Durée**

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé une société anonyme sous la dénomination de FONCIERE CG & ASSOCIES S.A.

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

Il pourra être transféré dans tout autre lieu de la commune par simple décision du conseil d'administration.

Au cas où des événements extraordinaires d'ordre politique ou économique, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, le

siège social pourra être déclaré transféré provisoirement à l'étranger, jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales.

Une telle décision n'aura d'effet sur la nationalité de la société. La déclaration de transfert du siège sera faite et portée à la connaissance des tiers par l'organe de la société qui se trouvera le mieux placé à cet effet dans les circonstances données.

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

**Art. 4.** La société pourra accomplir toutes opérations commerciales, industrielles ou financières, ainsi que tous transferts de propriété immobiliers ou mobiliers.

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

Elle pourra notamment employer ses fonds à la création, à la gestion, à la mise en valeur et à la liquidation d'un portefeuille se composant de tous titres et brevets de toute origine, participer à la création, au développement et au contrôle de toute entreprise, acquérir par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière, tous titres et brevets, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement, faire mettre en valeur ces affaires et brevets, accorder aux sociétés auxquelles elle s'intéresse tous concours, prêts, avances ou garanties.

## **Titre II. Capital, Actions**

**Art. 5.** Le capital social est fixé à trenteet un mille Euros (31.000,- EUR) représenté par mille (1.000) actions d'une valeur nominale de trente et un Euros (31,- EUR) chacune.

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

Les titres peuvent aussi être nominatifs ou au porteur, au gré de l'actionnaire.

La société peut procéder au rachat de ses propres actions, sous les conditions prévues par la loi.

## **Titre III. Administration**

**Art. 6.** La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non, nommés pour un terme qui ne peut excéder six années, par l'assemblée générale des actionnaires, et toujours révocables par elle.

Le nombre des administrateurs ainsi que leur rémunération et la durée de leur mandat sont fixés par l'assemblée générale de la société.

**Art. 7.** Le conseil d'administration choisit parmi ses membres un président.

Le conseil d'administration se réunit sur la convocation du président, aussi souvent que l'intérêt de la société l'exige. Il doit être convoqué chaque fois que deux administrateurs le demandent.

**Art. 8.** Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour faire tous actes d'administration et de disposition qui rentrent dans l'objet social. Il a dans sa compétence tous les actes qui ne sont pas réservés expressément par la loi et les statuts à l'assemblée générale. Il est autorisé à verser des acomptes sur dividendes, aux conditions prévues par la loi.

**Art. 9.** La société est engagée en toutes circonstances par les signatures conjointes de deux administrateurs, ou par la signature d'un administrateur-délégué, sans préjudice des décisions à prendre quant à la signature sociale en cas de délégation de pouvoirs et mandats conférés par le conseil d'administration en vertu de l'article 10 des statuts.

**Art. 10.** Le conseil d'administration peut déléguer la gestion journalière de la société à un ou plusieurs administrateurs qui prendront la dénomination d'administrateurs-délégués.

Il peut aussi confier la direction de l'ensemble ou de telle partie ou branche spéciale des affaires sociales à un ou plusieurs directeurs, et donner des pouvoirs spéciaux pour des affaires déterminées à un ou plusieurs fondés de pouvoirs, choisis dans ou hors son sein, associés ou non.

Toutefois, le premier administrateur-délégué peut être nommé par l'assemblée générale.

**Art. 11.** Les actions judiciaires, tant en demandant qu'en défendant, sont suivies au nom de la société par le conseil d'administration, poursuites et diligences de son président ou d'un administrateur délégué à ces fins.

## **Titre IV. Surveillance**

**Art. 12.** La société est surveillée par un ou plusieurs commissaires nommés par l'assemblée générale, qui fixe leur nombre et leur rémunération, ainsi que la durée de leur mandat, qui ne peut excéder six années.

## **Titre V. Assemblée générale**

**Art. 13.** L'assemblée générale annuelle se réunit dans la commune du siège social, à l'endroit indiqué dans les convocations, le 4<sup>ème</sup> vendredi du mois de juin à 12.00 heures.

Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée générale a lieu le premier jour ouvrable suivant.

## **Titre VI. Année sociale, Répartition des bénéfices**

**Art. 14.** L'année sociale commence le 1<sup>er</sup> janvier et finit le 31 décembre de chaque année.

**Art. 15.** L'excédent favorable du bilan, défalcation faite des charges sociales et des amortissements, forme le bénéfice net de la société. Sur ce bénéfice, il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint le dixième du capital social, mais devrait toutefois

être repris jusqu'à entière reconstitution, si à un moment donné et pour quelque cause que ce soit, le fonds de réserve avait été entamé.

Le solde est à la disposition de l'assemblée générale.

#### **Titre VII. Dissolution, Liquidation**

**Art. 16.** La société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale.

Lors de la dissolution de la société, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommés par l'assemblée générale qui détermine leurs pouvoirs et leurs émoluments.

#### **Titre VIII. Dispositions générales**

**Art. 17.** Pour tous les points non spécifiés dans les présents statuts, les parties se réfèrent et se soumettent aux dispositions de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et de ses lois modificatives.

##### *Dispositions transitoires*

- 1) Le premier exercice social commence le jour de la constitution et se terminera le 31 décembre 2004.
- 2) La première assemblée générale ordinaire se tiendra en 2005.

##### *Souscription*

Les statuts de la société ayant été ainsi arrêtés, les comparants déclarent souscrire le capital comme suit:

1) Monsieur Giuseppe Ciardi, prénommé, neuf cent quatre-vingt-dix-neuf actions . . . . .	999
2) Mademoiselle Olivia Ciardi, prénommée, une action. . . . .	1
Total: mille actions. . . . .	<u>1.000</u>

Toutes les actions ont été intégralement libérées, de sorte que la somme de trente et un mille Euros (31.000,- EUR) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire.

##### *Constatation*

Le notaire instrumentant a constaté que les conditions exigées par l'article 26 nouveau de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales ont été accomplies.

##### *Frais*

Les parties ont évalué le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, à environ mille sept cent cinquante Euros (1.750,- EUR).

##### *Assemblée générale extraordinaire*

Les comparants préqualifiés, représentant la totalité du capital souscrit et se considérant comme dûment convoqués, se sont ensuite constitués en assemblée générale extraordinaire.

Après avoir constaté que la présente assemblée est régulièrement constituée, ils ont pris à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

1. Le nombre des administrateurs est fixé à trois et celui des commissaires à un.
2. Sont nommés administrateurs:

- a) Madame Joëlle Mamane, administrateur de sociétés, née à Fès (Maroc), le 14 janvier 1951, demeurant professionnellement à L-1118 Luxembourg, 23, rue Aldringen,
- b) Mademoiselle Marie-Laure Aflalo, administrateur de sociétés, née à Fès (Maroc), le 22 octobre 1966, demeurant professionnellement à L-1118 Luxembourg, 23, rue Aldringen.
- c) Monsieur Philippe Aflalo, administrateur de sociétés, né à Fès (Maroc), le 18 décembre 1970, demeurant professionnellement à L-1118 Luxembourg, 23, rue Aldringen.

3. Est appelée aux fonctions de commissaire aux comptes:

MONTRUN REVISION, S.à r.l., ayant son siège social à L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire, R. C. Luxembourg B 67.501.

4. Le mandat des administrateurs et du commissaire ainsi nommés prendra fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire statutaire de l'année 2009.

5. Le siège social de la société est fixé à L-1118 Luxembourg, 23, rue Aldringen.

6. Le conseil d'administration est autorisé à déléguer ses pouvoirs de gestion journalière ainsi que la représentation de la société concernant cette gestion à un ou plusieurs de ses membres.

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée à la comparante, celle-ci a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: J. Mamane, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 29 juin 2004, vol. 144S, fol. 18, case 5. – Reçu 310 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 16 juillet 2004.

G. Lecuit.

(058856.3/220/280) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2004.

**FFHL (LUXEMBOURG), S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 90.817.

Le bilan pour la période du 31 décembre 2002 au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 20 juillet 2004, réf. LSO-AS05521, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2004.

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

Luxembourg, le 13 juillet 2004.

Signature.

(059278.3/581/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2004.

---

**FFHL (LUXEMBOURG), S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 90.817.

Le bilan pour la période du 1<sup>er</sup> janvier 2004 au 12 mars 2004, enregistré à Luxembourg, le 20 juillet 2004, réf. LSO-AS05524, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 juillet 2004.

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

Luxembourg, le 13 juillet 2004.

Signature.

(059281.3/581/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2004.

---

**FFHL (LUXEMBOURG), S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital souscrit: EUR 1.398.500.400,-.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 90.817.

L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires du 4 mai 2004 a décidé de renouveler les mandats pour une période venant à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice se terminant le 12 mars 2005 et qui se tiendra en 2005:

1) des gérants suivants:

Monsieur Ronald Schokking, demeurant au 38 Sycamore Drive, L3T 5V6, Thornhill, Ontario, Canada,

Monsieur Marnix Ernst Wielenga, demeurant au 21, rue Michel Lentz, L-6944 Niederanven,

Monsieur Leo de Waal, demeurant au 10, rue E. Lavandier, L-1924 Luxembourg.

2) du commissaire aux comptes PricewaterhouseCoopers, S.à r.l., ayant son siège social au 400, route d'Esch, L-1014 Luxembourg.

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

Luxembourg, le 13 juillet 2004.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 20 juillet 2004, réf. LSO-AS05493. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(059251.3/581/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2004.

---

**EURAIL GROUP GIE, Groupement d'Intérêt Economique.**

Siège social: L-1734 Luxembourg, 4, rue Carlo Hemmer.  
R. C. Luxembourg C 25.

Les comptes annuels au 31 décembre 2001, enregistrés à Luxembourg, le 9 juillet 2004, réf. LSO-AS02901, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2004.

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

Signature.

(059663.3/267/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2004.

---

**EURAIL GROUP GIE, Groupement d'Intérêt Economique.**

Siège social: L-1734 Luxembourg, 4, rue Carlo Hemmer.  
R. C. Luxembourg C 25.

Les comptes annuels au 31 décembre 2002, enregistrés à Luxembourg, le 9 juillet 2004, réf. LSO-AS02900, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2004.

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

Signature.

(059672.3/267/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2004.

---

**FFH FINANCIAL HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 61.605.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 20 juillet 2004, réf. LSO-AS05540, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2004.

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

Luxembourg, le 13 juillet 2004.

Signature.

(059287.3/581/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2004.

---

**FFH FINANCIAL HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.  
R. C. Luxembourg B 61.605.

L'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires du 4 mai 2004 a décidé de renouveler les mandats pour une période venant à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice se terminant le 31 décembre 2004 et qui se tiendra en 2005:

1) des administrateurs suivants:

Monsieur Ronald Schokking, demeurant au 38 Sycamore Drive, L3T 5V6, Thornhill, Ontario, Canada,

Monsieur Marnix Ernst Wielenga, demeurant au 21, rue Michel Lentz, L-6944 Niederanven,

Madame Catherine Regan, demeurant au 66 Mark Lane, EC2R 7HS London, United Kingdom.

2) du commissaire aux comptes PricewaterhouseCoopers, S.à r.l., ayant son siège social au 400, route d'Esch, L-1014 Luxembourg.

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

Luxembourg, le 13 juillet 2004.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 20 juillet 2004, réf. LSO-AS05495. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(059254.3/581/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2004.

---

**CHEFICOMIN, Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 7.537.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 20 juillet 2004, réf. LSO-AS05652, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2004.

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

Luxembourg, le 21 juillet 2004.

Signature.

(059303.3/534/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2004.

---

**CHEFICOMIN, Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 7.537.

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

Sont renommés administrateurs pour une durée de six ans, leurs mandats prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2009:

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

- Monsieur Georges Kioes, licencié en sciences commerciales et financières, demeurant au 52, rue des 7 Arpents, L-1139 Luxembourg;

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

Est renommée commissaire aux comptes pour une durée de six ans, son mandat prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2009:

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

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

Luxembourg, le 15 juillet 2004.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 20 juillet 2004, réf. LSO-AS05654. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(059300.3/534/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2004.

---

**LODGING PRODUCTS & SERVICES, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2514 Luxembourg, 15, rue Jean-Pierre Sauvage.

R. C. Luxembourg B 101.880.

**STATUTS**

L'an deux mille quatre, le quatorze juillet.

Par-devant Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg.

Ont comparu:

1) Monsieur Anner Hooreman, «controller», né le 6 mars 1966 à La Haye, Pays-Bas, demeurant à D-54309 Newel, Neustrasse, 8,

2) Madame Dorothea Hooreman, hôtelière, née le 10 novembre 1966 à Hannover, Allemagne, demeurant à D-54309 Newel, Neustrasse 8,

Lesquels comparants ont déclaré vouloir constituer entre eux une société à responsabilité limitée dont ils ont arrêté les statuts comme suit:

**Titre I<sup>er</sup>. - Forme juridique - Objet - Dénomination - Siège - Durée**

**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 de fournir des services administratifs et de conseils aux sociétés hôtelières, la gestion des hôtels et Boardinghouses, ainsi que de développer et de commercialiser des produits pour l'hôtellerie.

La société pourra exercer ses activités soit au Luxembourg, soit à l'étranger, de toute manière et suivant les modalités qui lui paraîtront les plus appropriées.

La société pourra acquérir, détenir et céder des participations dans toute entreprise ou toute société, acquérir et céder tous brevets, licences et droits généralement quelconques pour son propre compte ou pour compte de tiers.

De manière à favoriser ou faciliter la réalisation de son objet, la société pourra faire toutes opérations industrielles, commerciales, financières, mobilières, accessoires ou connexes, se rapportant directement ou indirectement à l'objet ainsi déterminé.

**Art. 3.** La Société prend la dénomination de LODGING PRODUCTS & SERVICES, S.à r.l.

**Art. 4.** Le siège social de la Société est établi à Luxembourg.

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

La Société peut ouvrir des agences ou succursales dans toutes autres localités du Grand-Duché de Luxembourg et à l'étranger.

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale du siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger se sont produits ou seront imminents, le siège social pourra être transféré à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales, sans que toutefois cette mesure ne puisse avoir d'effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège restera luxembourgeoise. Pareille déclaration de transfert du siège social sera faite et portée à la connaissance des tiers par la gérance de la Société.

**Art. 5.** La durée de la Société est indéterminée.

**Titre II.- Capital - Parts sociales**

**Art. 6.** Le capital social est fixé à douze mille cinq cents (12.500,-) euros (EUR), divisé en cinq cents (500) parts sociales d'une valeur nominale de vingt-cinq (25,-) euros (EUR) chacune.

**Art. 7.** Les parts sociales ne sont cessibles à des non-associés qu'avec le consentement préalable des associés représentant au moins les trois quarts du capital social. Elles sont toujours librement cessibles entre associés.

Les parts sociales ne peuvent être transmises pour cause de mort à des non-associés que moyennant l'agrément des propriétaires de parts sociales représentant les trois quarts des droits appartenant aux survivants.

En cas de cession, la valeur d'une part est évaluée sur la base du bilan moyen des trois dernières années et, si la Société ne compte pas trois exercices, sur la base du bilan de la dernière ou de ceux des deux dernières années.

**Titre III.- Gérance**

**Art. 8.** La Société est administrée par un ou plusieurs gérants, associés ou non, nommés et révoqués par les associés. Le ou les gérant(s) sont nommés pour une durée indéterminée et ils sont investis vis-à-vis des tiers des pouvoirs les plus étendus.

Des pouvoirs spéciaux et limités pourront être délégués pour des affaires déterminées à un ou plusieurs fondés de pouvoirs, associés ou non, pour des affaires déterminées par le(s) gérant(s).

**Titre IV.- Année sociale - Bilan - Répartitions**

**Art. 9.** L'année sociale commence le premier janvier et se termine le trente et un décembre de chaque année.

**Art. 10.** Chaque année, au trente et un décembre, il sera fait un inventaire de l'actif et du passif de la Société, ainsi qu'un bilan et un compte de profits et pertes.

Le solde de ce compte, déduction faite des frais généraux, charges, amortissements et provisions, constitue le bénéfice net. Sur ce bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent pour la constitution d'un fonds de réserve. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire dès que le fonds de réserve a atteint le dixième du capital.

Le surplus du bénéfice net est réparti entre les associés.

Toutefois, les associés pourront décider à la majorité fixée par les lois afférentes que le bénéfice, déduction faite de la réserve, pourra être reporté à nouveau ou être versé à un fonds de réserve extraordinaire.

#### **Titre V.- Dissolution**

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

En cas de dénonciation ou de dissolution de la Société, la liquidation sera faite par le ou les gérant(s) en fonctions ou, à défaut, par un ou plusieurs liquidateur(s) nommé(s) par l'assemblée des associés.

Le ou les liquidateurs auront les pouvoirs les plus étendus pour la réalisation de l'actif et le paiement du passif. L'actif, après déduction du passif, sera partagé entre les associés dans la proportion des parts dont ils seront alors propriétaires.

#### **Titre VI.- Dispositions générales**

**Art. 12.** Pour tous les points non expressément prévus aux présents statuts, les parties se réfèrent aux dispositions légales.

##### *Disposition transitoire*

Le premier exercice social commencera à la date de la constitution et finira le 31 décembre 2004.

##### *Souscription et libération*

Les parts sociales ont été entièrement souscrites comme suit:

1) Monsieur Anner Hooreman, préqualifié, trois cent soixante-quinze parts sociales .....	375
2) Madame Dorothea Hooreman, préqualifiée, cent vingt-cinq parts sociales .....	125
Total: cinq cents parts sociales .....	500

Toutes les parts sociales ont été intégralement libérées en espèces, de sorte que la somme de douze mille cinq cents (12.500,-) euros (EUR) a été mise à la libre disposition de la Société, ainsi qu'il a été justifié au notaire instrumentaire qui le constate expressément.

##### *Estimation des 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 des présentes, s'élève à environ mille trois cent cinquante (1.350,-) euros.

##### *Assemblée constitutive*

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

1) Est nommé gérant de la Société pour une durée indéterminée avec pouvoir d'engager valablement la Société par sa signature individuelle:

- Monsieur Anner Hooreman, «controller», né le 6 mars 1966 à La Haye, Pays-Bas, demeurant à D-54309 Newel, Neustrasse, 8.

2) Le siège social de la Société est établi au 15, rue Jean-Pierre Sauvage, L-2514 Luxembourg.

##### *Avertissement*

Le notaire a attiré l'attention des comparants, agissant dans les qualités telles que précisées ci-dessus, que la Société doit obtenir une autorisation à faire le commerce de la part des autorités administratives compétentes en rapport avec son objet social avant de commencer son activité commerciale, avertissement que les comparantes reconnaissent avoir reçu.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ès-qualités qu'ils agissent, ceux-ci ont signé avec Nous notaire la présente minute.

Signé: A. Hooreman, D. Hooreman, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 16 juillet 2004, vol. 144S, fol. 46, case 10. – Reçu 125 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 21 juillet 2004.

A. Schwachtgen.

(060496.3/230/108) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 juillet 2004.

#### **C.E. & I.T. S.A., CLINICAL ENGINEERING & INFORMATION TECHNOLOGY, Société Anonyme.**

Siège social: L-1526 Luxembourg, 50, Val Fleuri.

R. C. Luxembourg B 73.006.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 21 juillet 2004, réf. LSO-AS06174, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2004.

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

Luxembourg, le 19 juillet 2004.

Signature.

(059293.3/727/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2004.

**STRATOS LFC S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1450 Luxembourg, 73, Côte d'Eich.  
R. C. Luxembourg B 80.220.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 21 juillet 2004, réf. LSO-AS06234, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2004.

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

Luxembourg, le 22 juillet 2004.

Signature.

(059387.3/275/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2004.

**STRATOS LFC S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1450 Luxembourg, 73, Côte d'Eich.  
R. C. Luxembourg B 80.220.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée générale annuelle des actionnaires tenue à Luxembourg le 1<sup>er</sup> juillet 2004 à 12H00*

Il résulte dudit procès verbal que:

Le bilan, le compte de pertes et profits et les notes annexes pour l'exercice social se terminant le 31 décembre 2003 ont été approuvés.

Sur les huit mille sept cent soixante douze Euros (8.772 EUR) de profit, quatre cent trente neuf Euros (439 EUR) ont été alloués à la réserve légale, et huit mille trois cent trente trois Euros (8.333 EUR) au report à nouveau.

Le mandat de M. James J. Parm comme administrateur de la société a été confirmé suite à sa cooptation le 11 septembre 2003.

Décharge a été donnée aux administrateurs et au commissaire aux comptes pour toute responsabilité découlant de l'exercice de leurs fonctions pour l'exercice social se terminant le 31 décembre 2003.

ERNST & YOUNG S.A. a été renommée commissaire aux comptes de la société. Son mandat expirera à l'issue de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice social se clôturant le 31 décembre 2004.

M<sup>e</sup> Alex Schmitt, Mme Chantal Keereman et M. James J. Parm ont été renommés administrateurs. Leur mandat expirera à l'issue de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes de l'exercice social se clôturant le 31 décembre 2004.

Luxembourg, le 15 juillet 2004

Signature

A. Schmitt

Mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 21 juillet 2004, réf. LSO-AS06225. – Reçu 16 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(059384.3/275/27) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2004.

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

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 40.270.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Statutaire du 1<sup>er</sup> juillet 2003*

\* Les mandats d'Administrateur de Monsieur Alain Renard, employé privé, 17, rue Eisenhower, L-8321 Olm, de Monsieur Pierre Mestdagh, employé privé, 19, rue Batty Weber, L-5254 Sandweiler, de Monsieur Jean-Paul Reiland, employé privé, 24, rue Jean Engel, L-7793 Bissen et de Mademoiselle Carole Caspari, employée privée, 159, Mühlenweg, L-2155 Luxembourg sont reconduits pour une nouvelle période statutaire de six ans. Ils viendront à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2009.

\* Le mandat de Commissaire aux Comptes de la société FIN-CONTROLE S.A., société anonyme, 13, rue Beaumont, L-1219 Luxembourg est reconduit pour une nouvelle période statutaire de six ans. Il viendra à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2009.

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> juillet 2003.

Certifié sincère et conforme

REGIDOR HOLDING S.A.

Signatures

Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 21 juillet 2004, réf. LSO-AS05943. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(059743.3/795/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2004.

**HIRSLANDEN HEALTHCARE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 89.800.

—  
Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 21 juillet 2004, réf. LSO-AS06236, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2004.

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

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE

Société anonyme

Banque domiciliataire

Signatures

(059416.3/024/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2004.

---

**HIRSLANDEN HEALTHCARE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 89.800.

—  
*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire tenue le 17 juin 2004*

*Résolutions*

Sur proposition du conseil, les actionnaires décident de réélire ERNST & YOUNG S.A. 7, Parc d'Activité Syrdall, L-5365 Munsbach, Luxembourg comme commissaire aux comptes pour un nouveau mandat expirant à l'assemblée générale statuant sur l'exercice clos au 31 décembre 2004.

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

Pour extrait conforme

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE

Société Anonyme

Banque domiciliataire

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 21 juillet 2004, réf. LSO-AS06238. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(059418.3/024/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2004.

---

**LB SOFTWARE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.  
R. C. Luxembourg B 85.270.

—  
*Extrait des résolutions prises lors de la réunion du conseil d'administration tenue en date du 12 juillet 2004*

Il résulte d'une lettre adressée à la société en date du 12 juillet 2004 que Monsieur Jacopo Rossi, employé privé, demeurant 5, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, démissionne de ses fonctions d'administrateur avec effet immédiat.

En date du 12 juillet 2004, le conseil d'administration coopte en remplacement Monsieur Roberto De Luca, employé privé, demeurant 5, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg.

Le conseil d'administration soumettra cette cooptation à l'assemblée générale, lors de sa première réunion pour qu'elle procède à l'élection définitive.

Le conseil d'administration se compose dès lors comme suit:

- . Monsieur Herman J. J. Moors, employé privé, demeurant 5, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg;
- . Monsieur Michele Canepa, employé privé, demeurant 5, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg;
- . PAN EUROPEAN VENTURES S.A., ayant son siège social au 5, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg;
- . Monsieur Roberto De Luca, employé privé, demeurant 5, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg.

Luxembourg, le 12 juillet 2004.

Pour extrait conforme

Pour la société

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 16 juillet 2004, réf. LSO-AS04823. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(059770.3/655/26) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2004.

---

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

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 28.061.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Statutaire du 25 juin 2004*

1. Les démissions de leur mandat d'Administrateur de:

- Madame Genoveva Driegelinck-Wyffels, administrateur de sociétés, 55, Vandebogaerdelaan, B-8870 Izegem,
- Mademoiselle Isabel Driegelinck, administrateur de sociétés, 85, Keizerstraat, B-3590 Diepenbeek,
- Monsieur Jan Driegelinck, juriste, 7, Wevershof, B-9090 Melle,
- Monsieur Nicolaas Driegelinck, ouvrier privé, 14, Hemelrijk, B-8570 Anzegem, sont acceptées.

2. Sont nommés nouveaux administrateurs de la société:

- Monsieur Alain Renard, employé privé, 17, rue Eisenhower, L-8321 Olm,
- Madame Françoise Dumont, employée privée, 22, C. Aischdall, L-8480 Eischen, pour une période de 2 ans jusqu'à l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2006.

Certifié sincère et conforme

JAVI INTERNATIONAL S.A.

Signatures

Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 21 juillet 2004, réf. LSO-AS05942. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(059744.3/795/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2004.

**M.C.M. S.A., MOTOR-CENTER-MERSCH S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-7525 Mersch, 63, rue de Colmar-Berg.  
R. C. Luxembourg B 47.591.

L'an deux mille quatre, le sept juillet.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme M.C.M. S.A., en français MOTOR-CENTER-MERSCH S.A., ayant son siège social à L-7525 Mersch, 63, rue de Colmar-Berg, (R. C. Luxembourg section B numéro 47.591), constituée suivant acte reçu par Maître Fernand Unsen, notaire de résidence à Diekirch, en date du 27 avril 1994, publié au Mémorial C numéro 348 du 20 septembre 1994.

La séance est ouverte sous la présidence de Monsieur Thierry Hellers, expert comptable, demeurant à Luxembourg.

Le président désigne comme secrétaire Madame Juliette Beicht, employée privée, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Georges Thill, employé privé, demeurant à Luxembourg.

Les actionnaires présents ou représentés à la présente assemblée ainsi que le nombre d'actions possédées par chacun d'eux ont été portés sur une liste de présence, signée par les actionnaires présents et par les mandataires de ceux représentés, et à laquelle liste de présence, dressée par les membres du bureau, les membres de l'assemblée déclarent se référer.

Ladite liste de présence, après avoir été signée ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui ensemble avec les procurations.

Resteront pareillement annexées au présent acte avec lequel elles seront enregistrées, les procurations émanant des actionnaires représentés à la présente assemblée, signées ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant.

Le président expose et l'assemblée constate:

A) Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour ordre du jour:

*Ordre du jour:*

1.- Modification du premier alinéa de l'article 6 des statuts.

2.- Divers.

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

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

Ensuite l'assemblée aborde l'ordre du jour et, après en avoir délibéré, elle a pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée décide de modifier le premier alinéa de l'article 6 des statuts afin de lui donner la teneur suivante:

**«Art. 6. Premier alinéa.**

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.»

*Deuxième résolution*

L'assemblée décide de supprimer:

- le 2<sup>ème</sup> alinéa de l'article 11, et

- les mots «et pour la première fois en l'année mil neuf cent quatre-vingt-quatorze» du 1<sup>er</sup> alinéa de l'article 12 des statuts.

*Frais*

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

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, connus du notaire par ses nom, prénom usuel, état et demeure, ils ont tous signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: T. Hellers, J. Beicht, G. Thill, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 19 juillet 2004, vol. 527, fol. 52, case 10. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): G. Schlink.

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

Junglinster, le 21 juillet 2004.

J. Seckler.

(059547.2/231/56) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2004.

---

**STOLT OFFSHORE S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1946 Luxembourg, 26, rue Louvigny.

R. C. Luxembourg B 43.172.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 30 juin 2004*

1. le nombre de membres du Conseil d'Administrateurs est augmenté et est porté de 7 membres à 9 membres.

2. les personnes suivantes sont nommées nouveaux Administrateurs de la société jusqu'à la prochaine Assemblée Générale Annuelle des actionnaires et jusqu'à ce que les successeurs aient été dûment nommés:

\* Monsieur George Doremus, CEO GULF TECHNOLOGIES et CEO ERIE POWER TECHNOLOGIES / Keystone Nergy, né à New Jersey (USA) le 26 mai 1946, résident 13326 Brentonwood Lane, Houston, Texas 77077, USA et

\* Monsieur Trond Westlie, «State Authorized Public Accountant», né à Tonsberg, le 8 juin 1961, résident Ruglandveien 30, 1358 Jar, Norvège.

Certifié sincère et conforme

Pour STOLT OFFSHORE S.A.

Signature

SERVICES GENERAUX DE GESTION S.A.

Enregistré à Luxembourg, le 21 juillet 2004, réf. LSO-AS05940. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(059754.3/795/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2004.

---

**POSITRONIA S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1637 Luxembourg, 9, rue Goethe.

R. C. Luxembourg B 88.779.

Il résulte de la réunion du Conseil d'Administration qui s'est tenue à Luxembourg, en date du 25 juin 2004, que le Conseil d'Administration a pris, à l'unanimité des voix, l'unique résolution suivante:

*Première et unique résolution*

Le Conseil d'Administration prend acte de, et accepte la démission présentée par Monsieur Mirko La Rocca de sa fonction d'administrateur de la société. Le Conseil d'Administration décide de coopter en son sein, et ce avec effet immédiat, Monsieur Jean-Philippe Fiorucci, employé privé, demeurant à Luxembourg, en remplacement de Monsieur Mirko La Rocca, démissionnaire. L'administrateur coopté termine le mandat de son prédécesseur qui expirera à l'assemblée générale statuant sur les comptes de l'exercice clôturé au 31 décembre 2004.

En conformité avec la loi, l'Assemblée Générale des Actionnaires procédera, lors de sa prochaine réunion, à la nomination définitive.

Luxembourg, le 6 juillet 2004.

Le Conseil d'Administration

S. Vandt / D. Murari

Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 8 juillet 2004, réf. LSO-AS02518. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(059790.3/043/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2004.

---

**PHOTO VIDEO DICHTER, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1661 Luxembourg, 7, Grand-rue.  
R. C. Luxembourg B 67.790.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 22 juillet 2004, réf. LSO-AS06394, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2004.

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

Luxembourg, le 22 juillet 2004.

PHOTO VIDEO DICHTER, S.à r.l.

FIDUCIAIRE FIDUFISC S.A.

Signature

(059377.3/1039/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2004.

**E.W.B. S.A., Société Anonyme (en liquidation).**

Siège social: L-3895 Foetz, 10, rue de l'Avenir.  
R. C. Luxembourg B 78.643.

L'an deux mille quatre, le huit juillet.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire de la société anonyme E.W.B. S.A. en liquidation, avec siège social à L-3895 Foetz, 10, rue de l'Avenir, (R. C. S. Luxembourg section B numéro 78.643), constituée suivant acte reçu par Maître Jacques Delvaux, à la date du 18 octobre 2000, publié au Mémorial C numéro 341 du 10 mai 2001,

et mise en liquidation suivant acte reçu par Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 11 mars 2003, publié au Mémorial C numéro 440 du 23 avril 2003.

La séance est ouverte sous la présidence de Mademoiselle Françoise Hübsch, employée privée, demeurant professionnellement à Junglinster.

La présidente désigne comme secrétaire Monsieur Massimo Perrone, employé privé, demeurant professionnellement à Junglinster.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Christian Dostert, employé privé, demeurant professionnellement à Junglinster.

Le bureau ayant ainsi été constitué, le Président expose et prie le notaire instrumentaire d'acter:

I.- Que les actionnaires présents ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence, laquelle, après avoir été signée ne varietur par les actionnaires présents et les membres du bureau, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise en même temps aux formalités de l'enregistrement.

Qu'il résulte de ladite liste de présence que l'intégralité du capital social de EUR 31.000,- (trente et un mille euros), divisé en 1.000 (mille) actions de EUR 31,- (trente et un euros) chacune, est représentée.

II.- Qu'en conséquence la présente assemblée est régulièrement constituée et peut valablement délibérer sur les points portés à l'ordre du jour.

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

*Ordre du jour:*

- 1.- Rapport du liquidateur.
- 2.- Désignation d'un commissaire-vérificateur.
- 3.- Divers.

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

*Première résolution*

L'assemblée constate qu'elle a pris connaissance du rapport du liquidateur et des pièces à l'appui.

Elle décide d'approuver les comptes de liquidation présentés à l'assemblée.

Le susdit rapport, après avoir été signé ne varietur par les comparants et le notaire, restera annexé au présent acte pour être formalisé avec lui.

*Deuxième résolution*

L'assemblée nomme conformément aux dispositions de l'article 151 de la loi sur la matière comme commissaire-vérificateur de la liquidation, Monsieur Richard Gauthrot, réviseur d'entreprises, demeurant à F-57100 Thionville, 13, rue de Castelnau, auquel elle confère la mission de soumettre tant le rapport du liquidateur que les pièces à l'appui à un contrôle et de faire rapport à l'assemblée, convoquée entre autres à ces fins.

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

*Frais*

Tous les frais et honoraires du présent acte, évalués à la somme de six cent cinquante euros, sont à la charge de la société.

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

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

Signé: Hübsch, Perrone, Dostert, J. Seckler.

Enregistré à Luxembourg, le 19 juillet 2004, vol. 527, fol. 53, case 9. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): G. Schlink.

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

Junglinster, le 21 juillet 2004.

J. Seckler.

(059545.2/231/56) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2004.

---

**PAVINVEST S.A., Société Anonyme.**

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

R. C. Luxembourg B 92.017.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 20 juillet 2004, réf. LSO-AS05636, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2004.

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

Signature.

(059710.3/3842/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 juillet 2004.

---

**PARFID S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.

R. C. Luxembourg B 97.941.

*Extrait des résolutions prises lors de la réunion du Conseil d'Administration tenue en date du 12 juillet 2004*

Il résulte d'une lettre adressée à la société en date du 12 juillet 2004 que Monsieur Jacopo Rossi, employé privé, demeurant 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg, démissionne de ses fonctions d'administrateur avec effet immédiat.

En date du 12 juillet 2004, le conseil d'administration coopte en remplacement Madame Christel Girardeaux, employée privée, demeurant 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg.

Le Conseil d'Administration soumettra cette cooptation à l'assemblée générale, lors de sa première réunion pour qu'elle procède à l'élection définitive.

Le Conseil d'Administration se compose dès lors comme suit:

- Monsieur Michele Canepa, employé privé, demeurant 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg;
- PAN EUROPEAN VENTURES S.A., ayant son siège social au 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg.
- Madame Christel Girardeaux, employée privée, demeurant 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg.

Luxembourg, le 12 juillet 2004.

Pour extrait conforme

Pour la société

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 16 juillet 2004, réf. LSO-AS04822. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(059764.3/655/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2004.

---

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

Siège social: L-1931 Luxembourg, 55, avenue de la Liberté.

R. C. Luxembourg B 89.659.

Suite à l'assemblée générale extraordinaire du 21 juillet 2004:

1) Sont nommés administrateurs, suite à la démission de

- Madame Rebecca Jane Marshall, consultant, demeurant à 365, St-Andrew's Street, CY-3505 Limassol et Monsieur Sean Lee Hogan, consultant, demeurant à 365, St-Andrew's Street, CY-3505 Limassol;

- Monsieur Alex Rolando Munoz, consultant, né le 27 mai 1958 à Panama, demeurant à Residencial El Tecal, Vista Alegre-Arriajan, Republic of Panama;

- Monsieur Roberto Rodriguez Bernal, né le 25 avril 1953 à Panama, demeurant à El Dorado-Home no 7, boulevard Marcasa, Corregimiento de Rio Abajo, Panama City, Republic of Panama.

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

Luxembourg, le 22 juillet 2004.

G. Brimeyer.

Enregistré à Luxembourg, le 22 juillet 2004, réf. LSO-AS06549. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060087.3/637/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2004.

---

**ELIFIN S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 57.622.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Statutaire du 25 juin 2004*

Les actionnaires ont décidé de renouveler le mandat des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes pour une période allant jusqu'à l'Assemblée Générale Statutaire approuvant les comptes annuels au 31 janvier 2005.

\* La composition du Conseil d'Administration est la suivante:

- Michel Guillet, Administrateur de sociétés, 26, rue Barbet de Jouy, F-75007 Paris,
- Philippe Bernard, Administrateur de sociétés, 77, rue de l'Assomption, F-75016 Paris,
- Manuel Frias, Administrateur de sociétés, 20, avenue Guillaume, L-1650 Luxembourg,
- Rémi Terrail, Administrateur de sociétés, 4, rue Nicolas Chuquet, F-75017 Paris.

\* Le Commissaire aux Comptes est la société ERNST & YOUNG, 6, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg.

Certifié sincère et conforme

ELIFIN S.A.

Signatures

Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 21 juillet 2004, réf. LSO-AS05938. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(059755.3/795/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2004.

---

**MARMARA S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.  
R. C. Luxembourg B 79.143.

*Extrait des résolutions prises lors de la réunion du Conseil d'Administration tenue en date du 12 juillet 2004*

Il résulte d'une lettre adressée à la société en date du 12 juillet 2004 que Monsieur Jacopo Rossi, employé privé, demeurant 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg, démissionne de ses fonctions d'administrateur avec effet immédiat.

En date du 12 juillet 2004, le conseil d'administration coopte en remplacement Madame Christel Girardeaux, employée privée, demeurant 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg.

Le Conseil d'Administration soumettra cette cooptation à l'assemblée générale, lors de sa première réunion pour qu'elle procède à l'élection définitive.

Le Conseil d'Administration se compose dès lors comme suit:

- Monsieur Michele Canepa, employé privé, demeurant 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg;
- PAN EUROPEAN VENTURES S.A., ayant son siège social au 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg.
- Madame Christel Girardeaux, employée privée, demeurant 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg.

Luxembourg, le 12 juillet 2004.

Pour extrait conforme

Pour la société

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 16 juillet 2004, réf. LSO-AS04818. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(059769.3/655/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2004.

---

**SCARABEN LIMITED S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 63.867.

MONTBRUN REVISION, S.à r.l. a démissionné de son mandat de commissaire aux comptes avec effet au 15 juillet 2004.

Le siège de la société est dénoncé avec effet au 15 juillet 2004.

Luxembourg, le 15 juillet 2004.

BDO COMPAGNIE FIDUCIAIRE

Domiciliataire

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 16 juillet 2004, réf. LSO-AS04947. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060059.2//15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2004.

---

**CENTRAL HOLDINGS LIMITED, Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 9, rue Sainte Zithe.

R. C. Luxembourg B 8.141.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 19 juillet 2004, réf. LSO-AS05468, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2004.

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

Luxembourg, le 21 juillet 2004.

CENTRAL HOLDINGS LIMITED

Signature

(059824.3/850/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2004.

---

**E OPPENHEIMER & SON HOLDINGS LIMITED, Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 9, rue Sainte Zithe.

R. C. Luxembourg B 82.215.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 19 juillet 2004, réf. LSO-AS05473, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2004.

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

Luxembourg, le 21 juillet 2004.

E OPPENHEIMER & SON HOLDINGS LIMITED

Signature

(059825.3/850/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2004.

---

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

Siège social: L-5619 Mondorf-les-Bains, 45, rue John Grün.

R. C. Luxembourg B 68.666.

Le bilan 2003, enregistré à Luxembourg, le 22 juillet 2004, réf. LSO-AS06376, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2004.

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

Signature.

(059834.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2004.

---

**EUROPA REAL ESTATE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2320 Luxembourg, 43, boulevard de la Pétrusse.

R. C. Luxembourg B 73.365.

Les comptes annuels au 31 décembre 2003, enregistrés à Luxembourg, le 16 juillet 2004, réf. LSO-AS05029, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2004.

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

Luxembourg, le 23 juillet 2004.

Pour la société

Signature

(060228.3/000/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2004.

---

**EUROPA REAL ESTATE, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2320 Luxembourg, 43, boulevard de la Pétrusse.

R. C. Luxembourg B 73.365.

*Extrait des résolutions prises au siège social par l'actionnaire unique le 30 juin 2004*

L'Assemblée a réélu DELOITTE S.A., ayant son siège social au 3, route d'Arlon, L-8009 Strassen, commissaire aux comptes, pour une période venant à expiration au 30 juin 2005.

Pour la société

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 16 juillet 2004, réf. LSO-AS05011. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060231.3/000/13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2004.

---

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

Siège social: L-5619 Mondorf-les-Bains, 45, rue John Grün.

R. C. Luxembourg B 52.742.

Le bilan 2003, enregistré à Luxembourg, le 22 juillet 2004, réf. LSO-AS06381, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2004.

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

Signature.

(059838.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2004.

---

**FORTITUDO S.A., Société Anonyme.**

Gesellschaftssitz: L-2180 Luxembourg, 3, rue Jean Monnet.

H. R. Luxemburg B 79.489.

*Auszug aus dem Protokoll über die ordentliche Generalversammlung am 15. Juni 2004, um 11.00 Uhr*

Die Generalversammlung beschliesst einstimmig:

- 1: den von PWC als Rechnungskommissar geprüften Jahresabschluss zu genehmigen;
- 2: den Gewinn des Geschäftsjahres 2003 vollständig an die HESSISCH-THÜRINGISCHE SPARKASSEN-BETEILIGUNGSGESELLSCHAFT mbH auszuschütten;
- 3: den Mitgliedern des Verwaltungsrates und dem Rechnungskommissar Entlastung zu erteilen;
- 4: die Wirtschaftsprüfungsgesellschaft PWC als Rechnungskommissar für eine Amtszeit bis zur ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2005 wiederzuwählen.
- 5: die Mandatsniederlegung von Herrn Alex Meyer mit Wirkung nach Ablauf der heutigen Versammlung zur Kenntnis zu nehmen.
- 6: Herrn Frank Hamen als neues Mitglied des Verwaltungsrates mit Wirkung nach Ablauf dieser Versammlung bis zur ordentlichen Generalversammlung im Jahr 2006 zu ernennen.

Luxemburg, den 15. Juni 2004.

Für die Richtigkeit

A. Meyer / H. Stoffel

Enregistré à Luxembourg, le 21 juillet 2004, réf. LSO-AS06029. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

(060041.3/000/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2004.

---

**EVENDINE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 207, route d'Arlon.

R. C. Luxembourg B 62.658.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 22 juillet 2004, réf. LSO-AS06696, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2004.

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

Extrait sincère et conforme

EVENDINE S.A.

Signature

(059918.3/1022/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2004.

---

**EVENDINE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 207, route d'Arlon.

R. C. Luxembourg B 62.658.

*Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire du 13 juillet 2004*

Les comptes clôturés au 31 décembre 2003 ont été approuvés.

Décharge a été donnée aux administrateurs et au commissaire aux comptes pour l'exercice de leurs mandats jusqu'au 31 décembre 2003.

Extrait sincère et conforme

EVENDINE S.A.

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 22 juillet 2004, réf. LSO-AS06695. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(059916.2//16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2004.

---

**WINDSHEAR INVESTMENT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 207, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 89.351.

—  
Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 22 juillet 2004, réf. LSO-AS06678, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2004.

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

Extrait sincère et conforme  
WINDSHEAR INVESTMENT S.A.

Signature

(059896.3/1022/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2004.

---

**WINDSHEAR INVESTMENT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 207, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 89.351.

—  
*Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire du 28 juin 2004*

Les comptes clôturés au 31 décembre 2002 ont été approuvés.

Décharge a été donnée aux administrateurs et au commissaire aux comptes pour l'exercice de leurs mandats jusqu'au 31 décembre 2002.

Extrait sincère et conforme  
WINDSHEAR INVESTMENT S.A.

Signature

*Un mandataire*

Enregistré à Luxembourg, le 22 juillet 2004, réf. LSO-AS06676. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(059894.2//16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2004.

---

**WINDSHEAR INVESTMENT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 207, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 89.351.

—  
Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 22 juillet 2004, réf. LSO-AS06702, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2004.

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

Extrait sincère et conforme  
WINDSHEAR INVESTMENT S.A.

Signature

(059927.3/1022/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2004.

---

**WINDSHEAR INVESTMENT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 207, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 89.351.

—  
*Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire du 2 juillet 2004*

Les comptes clôturés au 31 décembre 2003 ont été approuvés.

Décharge a été donnée aux administrateurs et au commissaire aux comptes pour l'exercice de leurs mandats jusqu'au 31 décembre 2003.

Extrait sincère et conforme  
WINDSHEAR INVESTMENT S.A.

Signature

*Un mandataire*

Enregistré à Luxembourg, le 22 juillet 2004, réf. LSO-AS06700. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(059926.2//16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2004.

---

**BESI INVESTMENT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 207, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 73.958.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 22 juillet 2004, réf. LSO-AS06707, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2004.

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

Extrait sincère et conforme

BESI INVESTMENT S.A.

Signature

(059932.3/1022/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2004.

---

**BESI INVESTMENT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 207, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 73.958.

*Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire du 2 juillet 2004*

Les comptes clôturés au 31 décembre 2003 ont été approuvés.

Décharge a été donnée aux administrateurs et au commissaire aux comptes pour l'exercice de leurs mandats jusqu'au 31 décembre 2003.

Extrait sincère et conforme

BESI INVESTMENT S.A.

Signature

*Un mandataire*

Enregistré à Luxembourg, le 22 juillet 2004, réf. LSO-AS06705. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(059930.2//16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2004.

---

**ARAMIS PARTICIPATIONS S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 79.120.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 16 juillet 2004, réf. LSO-AS05051, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2004.

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

Luxembourg, le 22 juillet 2004.

Signature.

(060054.3/534/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2004.

---

**EUROSTRARCH S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2633 Senningerberg, 6B, route de Trèves.  
R. C. Luxembourg B 75.863.

*Procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire du 17 mai 2004*

*Quatrième résolution: Nominations statutaires*

a) L'Assemblée prend acte de la démission de Monsieur Jean Thilly de son poste d'Administrateur de la société. Elle lui donne pleine et entière décharge pour l'exécution de son mandat et le remercie pour sa participation au développement de la société.

L'Assemblée décide à l'unanimité de ne pas pourvoir à son remplacement dans l'immédiat et par conséquent de laisser le poste vacant jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire de 2006.

b) Le mandat du Commissaire aux Comptes, Sophie Vandeven, venant à échéance à l'issue de l'Assemblée, il est décerné à l'unanimité de ne pas le reconduire.

L'Assemblée nomme à l'unanimité la société AUXILIAIRE GENERALE D'ENTREPRISES S.A., Commissaire aux Comptes jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2004.

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

*Pour la société*

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 22 juillet 2004, réf. LSO-AS06385. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060149.3/000/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2004.

---

**CONBIPEL LUX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 207, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 62.270.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 22 juillet 2004, réf. LSO-AS06720, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2004.

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

Extrait sincère et conforme

CONBIPEL LUX S.A.

Signature

(059952.3/1022/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2004.

---

**CONBIPEL LUX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 207, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 62.270.

*Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire du 19 mai 2004*

Les comptes clôturés au 31 décembre 2003 ont été approuvés.

Décharge a été donnée aux administrateurs et au commissaire aux comptes pour l'exercice de leurs mandats jusqu'au 31 décembre 2003.

Extrait sincère et conforme

CONBIPEL S.A.

Signature

*Un mandataire*

Enregistré à Luxembourg, le 22 juillet 2004, réf. LSO-AS06719. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(059951.2//16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2004.

---

**BLUE ANGEL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 76.223.

MONTBRUN REVISION, S.à r.l. est rayé en tant que commissaire aux comptes de la société, avec effet au 26 février 2003.

Luxembourg, le 16 juillet 2004.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 19 juillet 2004, réf. LSO-AS05323. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(060062.3/534/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2004.

---

**ASUVER S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2633 Senningerberg, 6B, route de Trèves.  
R. C. Luxembourg B 81.000.

*Procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire du 27 mai 2004*

*Quatrième résolution: Nominations statutaires*

a) Les mandats d'Administrateur de MM. Geert Verstraete, Arnaud Cornille et de la société COFINCO, représentée par M. Michel Van Hecke, arrivent à échéance à l'issue de cette Assemblée.

L'Assemblée décide à l'unanimité de reconduire leur mandat jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire devant statuer sur les comptes de l'exercice 2006.

b) Le mandat du Réviseur d'Entreprises ERNST & YOUNG arrivant à échéance à l'issue de cette Assemblée, il est reconduit à l'unanimité jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire devant statuer sur les comptes de l'exercice 2006.

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

*Pour la société*

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 22 juillet 2004, réf. LSO-AS06397. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(060156.3/000/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2004.

---

**SML, S.à r.l., SECOND MILLENNIUM LUXEMBOURG, Gesellschaft mit beschränkter Haftung.**

Gesellschaftssitz: L-2180 Luxembourg, 3, rue Jean Monnet.  
H. R. Luxembourg B 89.866.

*Auszug aus dem Protokoll über die ordentliche Generalversammlung am 15. Juni 2004, um 11.30 Uhr*

Die Generalversammlung beschliesst einstimmig:

- 1: den von PWC als Rechnungskommissar geprüften Jahresabschluss zu genehmigen;
- 2: aus dem Ergebnis des Geschäftsjahres 2003 einen Betrag von 14.062.160 EUR auszuschütten;
- 3: den Mitgliedern der Geschäftsführung Entlastung zu erteilen;
- 4: die Wirtschaftsprüfungsgesellschaft PWC Entlastung zu erteilen und als neuen Rechnungskommissar für eine Amtszeit bis zur Ordentlichen Generalversammlung im Jahre 2005 die Gesellschaft SOCIETE DE REVISION ET D'EXPERTISES, S.à r.l. zu benennen.
- 5: die Mandatsniederlegung von Herrn Alex Meyer mit Wirkung nach Ablauf der heutigen Versammlung zur Kenntnis zu nehmen.
- 6: Herrn Frank Hamen als neues Mitglied des Verwaltungsrates mit Wirkung nach Ablauf dieser Versammlung zu ernennen.

Luxembourg, den 15. Juni 2004.

Für die Richtigkeit

A. Meyer / H. Stoffel

Enregistré à Luxembourg, le 21 juillet 2004, réf. LSO-AS06025. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): Signature.*

(060045.3/000/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2004.

**ROSE STAR S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1931 Luxembourg, 55, avenue de la Liberté.  
R. C. Luxembourg B 39.670.

Suite à l'assemblée générale extraordinaire du 21 juillet 2004:

- 1) Sont nommés administrateurs, suite à la démission de
  - Madame Rebecca Jane Marshall, consultant, demeurant à 365, St-Andrew's Street, CY-3505 Limassol et Monsieur Sean Lee Hogan, consultant, demeurant à 365, St-Andrew's Street, CY-3505 Limassol;
  - Monsieur Alex Rolando Munoz, consultant, né le 27 mai 1958 à Panama, demeurant à Residencial El Tecal, Vista Alegre-Arraijan, Republic of Panama;
  - Monsieur Roberto Rodriguez Bernal, né le 25 avril 1953 à Panama, demeurant à El Dorado-Home no 7, boulevard Marcasa, Corregimiento de Rio Abajo, Panama City, Republic of Panama.

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

Luxembourg, le 22 juillet 2004.

G. Brimeyer.

Enregistré à Luxembourg, le 22 juillet 2004, réf. LSO-AS06548. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(060088.3/637/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2004.

**ACTIRE, Société Anonyme.**

Siège social: L-2633 Senningerberg, 6B, route de Trèves.  
R. C. Luxembourg B 50.463.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire du 26 mai 2004*

*Quatrième résolution: Nominations statutaires*

a) MM. Nicolas Albert, Claude Herlic et la société SOGECORE S.A., dont les mandats prennent fin à l'issue de cette Assemblée, se représentent au suffrage des membres de celle-ci. Ils sont réélus à l'unanimité jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2004/2005.

b) Le mandat du Réviseur d'Entreprises MAZARS S.A., est reconduit à l'unanimité jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2004/2005.

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

*Pour la société*

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 22 juillet 2004, réf. LSO-AS06388. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(060154.3/000/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2004.

**AXIOME DE RE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2633 Senningerberg, 6B, route de Trèves.  
R. C. Luxembourg B 29.818.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 22 juillet 2004, réf. LSO-AS06383, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2004.

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

Luxembourg, le 23 juillet 2004.

Signature.

(060148.3/000/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2004.

---

**AXIOME DE RE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2633 Senningerberg, 6B, route de Trèves.  
R. C. Luxembourg B 29.818.

*Extrait du procès-verbal de la réunion de l'Assemblée Générale Ordinaire du 30 avril 2004*

*Quatrième résolution: Nominations statutaires*

a) Les mandats de M. Jean-Yves Bouffault, Mme Marie-France Pommaret et de la société SOGECORE S.A. prennent fin à l'issue de cette Assemblée. Ils sont réélus à l'unanimité. Leur mandat prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2004.

b) Le mandat du Réviseur d'Entreprises PricewaterhouseCoopers arrivant à échéance à l'issue de cette Assemblée, il est reconduit à l'unanimité jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2004.

*Pour la Société*

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 22 juillet 2004, réf. LSO-AS06406. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060166.3/000/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2004.

---

**IMMOATLAS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1931 Luxembourg, 55, avenue de la Liberté.  
R. C. Luxembourg B 93.128.

Suite à l'assemblée générale extraordinaire du 21 juillet 2004:

1) Sont nommés administrateurs, suite à la démission de

- Madame Rebecca Jane Marshall, consultant, demeurant à 365, St-Andrew's Street, CY-3505 Limassol et Monsieur Sean Lee Hogan, consultant, demeurant à 365, St-Andrew's Street, CY-3505 Limassol;

- Monsieur Alex Rolando Munoz, consultant, né le 27 mai 1958 à Panama, demeurant à Residencial El Tecal, Vista Alegre-Arriajan, Republic of Panama;

- Monsieur Roberto Rodriguez Bernal, né le 25 avril 1953 à Panama, demeurant à El Dorado-Home no 7, boulevard Marcasa, Corregimiento de Rio Abajo, Panama City, Republic of Panama.

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

Luxembourg, le 22 juillet 2004.

G. Brimeyer.

Enregistré à Luxembourg, le 22 juillet 2004, réf. LSO-AS06551. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060089.3/637/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2004.

---

**ABRI RE, Société Anonyme.**

Siège social: L-2633 Senningerberg, 6B, route de Trèves.  
R. C. Luxembourg B 46.260.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire du 2 juin 2004*

*Quatrième résolution: Renouvellement du mandat du Réviseur d'Entreprises*

Le mandat du Réviseur d'Entreprises KPMG Audit est reconduit à l'unanimité jusqu'à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur les comptes de l'exercice 2004.

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

*Pour la société*

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 22 juillet 2004, réf. LSO-AS06386. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(060151.3/000/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2004.

---

**AKH MANAGEMENT HOLDCO III S.C.A., Société en Commandite par Actions.**

Siège social: L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt.  
R. C. Luxembourg B 98.983.

*Extrait du Procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires qui a eu lieu le 8 juillet 2004 au siège social*

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale que:

- l'assemblée a décidé d'approuver la date de la tenue de l'assemblée générale annuelle
  - l'assemblée a décidé d'approuver le rapport de gestion du gérant unique et le rapport des membres du conseil de surveillance
    - l'assemblée a décidé d'approuver le bilan et le compte de profits et pertes et d'affecter le résultat de l'exercice clôturant au 31 mars 2004;
    - l'assemblée a décidé de donner décharge au gérant unique:
- AKH S.A., une société constituée sous les lois luxembourgeoises, ayant son siège social aux 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg.
- ainsi qu'aux membres du conseil de surveillance:
- M. Robert L. Rosner demeurant au 73, Quai d'Orsay, 75007 Paris, France
  - M. Vincent Fesquet, demeurant au 10, avenue de Villiers, 75017 Paris, France
  - M. Jean-François Félix demeurant au 50, avenue de la Motte-Picquet, 75015 Paris, France
- pour l'exercice de leurs mandats jusqu'au 31 mars 2004;
- l'assemblée décide de renouveler les mandats des membres du conseil de surveillance jusqu'à la prochaine assemblée générale ordinaire approuvant les comptes au 31 mars 2005.

Luxembourg, le 8 juillet 2004.

*Pour AKH MANAGEMENT HOLDCO III S.C.A.*

*Signature*

*Un mandataire*

Enregistré à Luxembourg, le 22 juillet 2004, réf. LSO-AS06615. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(060094.3/1005/29) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2004.

---

**EDEL INVESTMENT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1330 Luxembourg, 2, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.  
R. C. Luxembourg B 80.251.

Le bilan abrégé au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 23 juillet 2004, réf. LSO-A6774, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2004.

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

Luxembourg, le 23 juillet 2004.

*Signature*

*Administrateur*

(060108.3/806/12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2004.

---

**ARAL LUXEMBOURG, Société Anonyme.**

Siège social: L-8080 Bertrange, 36, route de Longwy.  
R. C. Luxembourg B 5.722.

Le bilan au 31 décembre 2003, enregistré à Luxembourg, le 23 juillet 2004, réf. LSO-AS06818, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2004.

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

Luxembourg, le 23 juillet 2004.

*Signature.*

(060111.3/260/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 juillet 2004.

---