

# 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° 358

21 avril 2005

### SOMMAIRE

A Fashion Project Group Holding S.A. ....	17161	Fiver S.A.H., Luxembourg. ....	17182
A.I.F.A. Holding S.A. ....	17162	Frankfurter Volksbank International S.A., Luxem- bourg. ....	17164
Aden Invest S.A.H., Luxembourg. ....	17177	Gefip Euroland Quantitatif, Sicav, Luxembourg ..	17175
Anbeca Holding S.A., Luxembourg. ....	17175	Greenfield International Holding S.A., Luxem- bourg. ....	17172
Arraxis S.A., Luxembourg. ....	17167	Halette S.A., Luxembourg. ....	17182
ATLI, Advanced Technology Luxembourg Invest- ment S.A., Luxembourg. ....	17174	Hankwood S.A., Luxembourg. ....	17177
Atos Origin Luxembourg S.A., Bertrange. ....	17138	Hollerich Investment Holding S.A., Luxembourg.	17180
AXA World Funds II, Sicav, Luxembourg. ....	17167	Horizon Equity S.C.A., Luxembourg. ....	17181
AXA World Funds, Sicav, Luxembourg. ....	17170	Illico S.A.H., Luxembourg. ....	17173
B.P.D. S.A., Luxembourg. ....	17184	Intar S.A.H., Luxembourg. ....	17169
Banco Ambrosiano Holding S.A., Luxembourg ...	17164	Jabelmalux S.A., Luxembourg. ....	17171
Bareli Invest S.A., Luxembourg. ....	17163	Janus Holding S.A., Luxembourg. ....	17172
Berenberg Lux Invest S.A., Luxembourg. ....	17168	JPMorgan Fleming Investment Funds, Sicav, Lu- xembourg. ....	17181
Bergerat-Dutry S.A., Ehlange. ....	17138	JPMorgan Fleming Liquidity Funds, Sicav, Sennin- gerberg. ....	17183
BGL Investment Partners Luxembourg S.A., Lu- xembourg. ....	17171	Kobarid Holding S.A. ....	17175
Bohegie Holding S.A., Luxembourg. ....	17145	Legg Mason Worldwide, Sicav, Luxembourg ...	17176
Brooklyn Bridge Company S.A., Luxembourg ...	17174	Logos Invest Holding S.A., Luxembourg. ....	17171
CA de RO S.A., Luxembourg. ....	17154	Luxembourg Investissement & Patrimoine S.A., Luxembourg. ....	17155
CATBI Associates, S.à r.l., Nospelt. ....	17141	Luxembourg Investments Holding S.A., Luxem- bourg. ....	17180
Caritas - Atelier Bauen a Liewen, Luxembourg ...	17162	Méditare S.A., Luxembourg. ....	17169
Carlawat Investissement S.A., Luxembourg. ....	17182	Mikean S.A., Dudelange. ....	17156
Caruso Finance S.A.H., Luxembourg. ....	17168	Minerals Trading S.A. ....	17155
(Les) Cerisiers S.A., Luxembourg. ....	17167	Minusines S.A., Luxembourg. ....	17170
Continental Holdings S.A., Luxembourg. ....	17163	Misure S.A. ....	17160
Danzi Holding S.A., Luxembourg. ....	17180	Multi Opportunities III. ....	17145
Del Corso, S.à r.l., Luxembourg. ....	17144	Mutualité d'Aide aux Artisans, Luxembourg. ....	17183
Demag Holding, S.à r.l., Luxembourg. ....	17156	Nitlux A.G., Luxembourg. ....	17168
Demag Holding, S.à r.l., Luxembourg. ....	17158	Olminvest S.A., Luxembourg. ....	17182
Digital Assets Group S.A., Strassen. ....	17174	Optifid S.A., Luxembourg. ....	17139
Doranda S.A., Luxembourg. ....	17173	Orchidea Investments S.A., Luxembourg. ....	17161
Eurasol S.A., Luxembourg. ....	17177	Orient Investment S.A., Luxembourg. ....	17171
Externalis S.A.H., Luxembourg. ....	17178	Parafin Holding S.A., Luxembourg. ....	17174
F.L.A.I.R., A.s.b.l. (Fédération Luxembourgeoise des Agents d'Investigation et de Recherches), Hesperange. ....	17153	Patri Participations, S.à r.l., Luxembourg. ....	17165
Fairchild International Holding S.A., Luxembourg.	17162	Praetor Sicav, Luxembourg. ....	17169
Farad International S.A., Luxembourg. ....	17166		
Financière Sainte-Marie S.A.H., Luxembourg. ....	17168		

Renu Holding S.A., Luxembourg . . . . .	17173	Sofiga S.A.H., Luxembourg . . . . .	17179
S.C.I. Kessler, Bridel . . . . .	17143	Sports Group Development S.A., Luxembourg . . .	17172
SACEC S.A., Luxembourg . . . . .	17179	T.P.S. Lux Trade S.A., Luxembourg . . . . .	17179
Samuel's Finance (Luxembourg) S.A.H., Luxembourg . . . . .	17184	Teti International Fund . . . . .	17165
Schroder World Markets Fund, Sicav, Senningerberg . . . . .	17177	Third American Invest Hold Company S.A., Luxembourg . . . . .	17180
SGBT Esprit 2002 S.C.A., Luxembourg . . . . .	17179	Tresis Financière S.A., Luxembourg . . . . .	17183
Sky Eye Europe S.A., Luxembourg . . . . .	17159	Wines & Beverage Soparfi S.A., Luxembourg . . . .	17170
Société Financière de Gérance et Placement, Figecco S.A.H., Luxembourg . . . . .	17176	Wycombe S.A., Luxembourg . . . . .	17176
		Yarra Holding S.A., Luxembourg . . . . .	17173

**BERGERAT-DUTRY S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-3961 Ehlinge, 4A, Am Brill.  
R. C. Luxembourg B 7.557.

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires tenue le 30 novembre 2004*

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires tenue le 30 novembre 2004 que:

1. les actionnaires décident d'accepter la démission de:

- Monsieur Jean-Pierre Dutry
- Monsieur Paul Munchen
- Monsieur Jean-Nicolas Dutry

comme administrateurs de la société à partir du 1<sup>er</sup> décembre 2004.

2. l'assemblée générale extraordinaire décide de nommer, à partir du 1<sup>er</sup> décembre 2004:

- Monsieur Alain Rosaz, résidant à F-Paris Antenne XVII, 12, rue Anatole de la Force
- Monsieur Xavier Jauretche, résidant à F-75016 Paris, 13, rue Hein
- Monsieur Richard Faurisson, résidant à F-78150 Leschesnay, 15, av. du Maréchal Leclerc

comme administrateurs de la société pour une période de six ans. Le mandat n'est pas rémunéré et prendra fin immédiatement après l'assemblée générale ordinaire des actionnaires qui se tiendra en 2010.

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

*Pour la société*

BDO COMPAGNIE FIDUCIAIRE

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 6 janvier 2005, réf. LSO-BA00945. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(002930.3/534/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2005.

**ATOS ORIGIN LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8070 Bertrange, Z.A. Bourmicht.  
R. C. Luxembourg B 37.048.

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

Sont nommés administrateurs, leurs mandats prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2006:

- Monsieur Van Engelen Henri, Administrateur de sociétés, demeurant Dr. Laportalaan 36 B-2500 Lier,
- Monsieur Kieboom Wilhelmus, Administrateur de sociétés, demeurant Wagnerlaan 12 NL-3723 JV Bilthoven,
- Monsieur Guilhou Eric, Administrateur de sociétés, demeurant 7, rue Pasteur F-92380 Garches,
- Monsieur Langendoen Paulus, Administrateur de sociétés, demeurant Aduatiekersstraat 85 B7 B-1040 Etterbeek, en remplacement de Monsieur Meijs Antonius Administrateur démissionnaire,
- Madame Cnaepkens Karin, Administrateur de sociétés, demeurant Lariksdreef 7, B-2900 Schoten.

Est nommé commissaire aux comptes, son mandat prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2006:

- Monsieur John Mortier, demeurant Rijsenbergstraat 49, B-9000 Gent.

Luxembourg, le 28 décembre 2004.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 5 janvier 2005, réf. LSO-BA00666. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(002937.3/534/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2005.

**OPTIFID S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2227 Luxembourg, 12, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 105.241.

—  
STATUTS

L'an deux mille quatre, le trente et un décembre.

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

Ont comparu:

1) Monsieur Nico Schaeffer, docteur en droit, avec adresse professionnelle à L-2227 Luxembourg, 12, avenue de la Porte-Neuve.

2) Monsieur Claude Geiben, maître en droit, avec adresse professionnelle à L-2227 Luxembourg, 12, avenue de la Porte-Neuve.

Lesquels comparants 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:

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est constitué par les présentes entre les comparants et tous ceux qui deviendront propriétaires des actions ci-après créées une société anonyme luxembourgeoise, dénommée: OPTIFID S.A., société anonyme.

**Art. 2.** La Société est constituée pour une durée illimitée. Elle peut être dissoute par décision de l'assemblée générale des actionnaires, statuant à la majorité des voix requises pour la modification des statuts.

**Art. 3.** Le siège de la Société est établi à Luxembourg. Il peut être transféré par simple décision du conseil d'administration en tout autre lieu de cette commune et par décision de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires comme en matière de modification des statuts, dans toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg. Il pourra même être transféré à l'étranger, sur simple décision du conseil d'administration, lorsque des événements extraordinaires d'ordre militaire, politique, économique ou social feraient obstacle à l'activité normale de la Société à son siège ou seraient imminents, et ce jusqu'à la disparition desdits événements.

Nonobstant un tel transfert à l'étranger qui ne peut être que temporaire, la nationalité de la Société restera luxembourgeoise.

En toute autre circonstance le transfert du siège de la Société à l'étranger et l'adoption par la Société d'une nationalité étrangère ne peuvent être décidés qu'avec l'accord unanime des associés et des obligataires.

**Art. 4.** La Société a pour objet la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans toutes entreprises commerciales, industrielles, financières ou autres, luxembourgeoises ou étrangères, l'acquisition de tous titres et droits par voie de participation, d'apport, de souscription, de prise ferme, d'option, d'achat, d'échange, de négociation ou de toute autre manière et encore l'acquisition de brevets et de marques de fabrique et la concession de licences, leur gestion et leur mise en valeur.

Elle peut en outre accorder aux entreprises auxquelles elle s'intéresse tous concours ou toutes assistances financières, prêts, avances ou garanties, comme elle peut emprunter même par émission d'obligations ou s'endetter autrement pour financer son activité sociale. Elle peut exercer toute activité et toutes opérations généralement quelconques se rattachant directement ou indirectement à son objet, autorisées par et rentrant dans les limites tracées par la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés de participations financières (sociétés holding).

**Art. 5.** Le capital social souscrit est fixé à trente et un mille (31.000,- EUR) euros, représenté par trois mille cent (3.100) actions d'une valeur nominale de dix (10,- EUR) euros chacune.

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

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

Le capital autorisé est fixé à cinq cent mille (500.000,- EUR) euros qui sera représenté par cinquante mille (50.000) actions de dix (10,- EUR) euros chacune.

Le capital autorisé et le capital souscrit de la Société peuvent être augmentés ou réduits par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.

Le conseil d'administration est, pendant une période de cinq ans à partir de la date de publication des présents statuts, autorisé à augmenter en une fois ou par plusieurs tranches le capital souscrit à l'intérieur des limites du capital autorisé.

Les actions représentatives de ces augmentations du capital peuvent être souscrites et émises dans la forme et au prix, avec ou sans prime d'émission, et libérées en espèces ou par apports en nature ainsi qu'il sera déterminé par le conseil d'administration.

Le conseil d'administration est autorisé à fixer toutes autres modalités et déterminer toutes autres conditions des émissions.

Le conseil d'administration est spécialement autorisé à procéder à de telles émissions sans réserver aux actionnaires antérieurs un droit préférentiel de souscription.

Le conseil d'administration peut déléguer tout mandataire pour recueillir les souscriptions et recevoir paiement du prix des actions représentant tout ou partie de ces augmentations de capital et pour comparaître par-devant notaire pour faire acter l'augmentation de capital ainsi intervenue dans les formes de la loi.

Chaque fois que le conseil d'administration fait constater authentiquement une augmentation du capital souscrit, le présent article sera considéré comme adapté à la modification intervenue

**Art. 6.** La Société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins. Les administrateurs sont-nommés pour un terme n'excédant pas six années. Ils sont rééligibles. Le conseil élit en son sein un président et le cas échéant un vice-président.

Si par suite de démission, décès, ou toute autre cause, un poste d'administrateur devient vacant, les administrateurs restants peuvent provisoirement pourvoir à son remplacement. Dans ce cas, l'assemblée générale, lors de sa prochaine réunion, procède à l'élection définitive.

**Art. 7.** Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour gérer les affaires sociales et accomplir tous les actes de disposition et d'administration nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social, à l'exception de ceux que la loi ou les présents statuts réservent à l'assemblée générale. Il peut notamment compromettre, transiger, consentir tous désistements et mainlevées avec ou sans paiement.

Le conseil d'administration peut déléguer tout ou partie de la gestion journalière des affaires de la Société, ainsi que la représentation de la Société en ce qui concerne cette gestion à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, gérants et autres agents, associés ou non.

La Société se trouve engagée, soit par la signature collective de deux administrateurs, soit par la signature individuelle de la personne à ce déléguée par le conseil d'administration.

**Art. 8.** Les actions judiciaires, tant en demandant qu'en défendant, seront suivies au nom de la Société seule, représentée par son conseil d'administration.

**Art. 9.** Le conseil d'administration se réunit aussi souvent que les intérêts de la Société l'exigent. Il est convoqué par son président, en son absence par le vice-président ou par deux administrateurs.

Le conseil d'administration peut valablement délibérer si une majorité de ses membres sont présents ou représentés.

Chaque administrateur peut se faire représenter par un de ses collègues. Un administrateur ne peut représenter qu'un seul de ses collègues à la fois.

Les décisions du conseil d'administration sont prises à la majorité simple. En cas de partage des voix le président n'a pas de voix prépondérante.

En cas d'urgence, les administrateurs peuvent transmettre leurs votes par tout moyen écrit de télécommunication.

Le conseil d'administration peut prendre des résolutions par la voie circulaire. Les propositions de résolutions sont dans ce cas transmises aux membres du conseil d'administration par écrit qui font connaître leurs décisions par écrit. Les décisions sont considérées prises si une majorité d'administrateurs a émis un vote favorable.

Il est dressé procès-verbal des décisions du conseil d'administration. Les extraits des décisions du conseil d'administration sont délivrés conformes par le président, à son défaut par deux administrateurs.

**Art. 10.** La surveillance de la Société est confiée à un ou plusieurs commissaires aux comptes. Ils sont nommés pour un terme n'excédant pas six années. Ils sont rééligibles.

**Art. 11.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre. Chaque année, le trente et un décembre, les livres, registres et comptes de la Société sont arrêtés. Le conseil d'administration établit le bilan et le compte de profits et pertes, ainsi que l'annexe aux comptes annuels.

**Art. 12.** Le conseil d'administration ainsi que les commissaires sont en droit de convoquer l'assemblée générale quand ils le jugent opportun. Ils sont obligés de la convoquer de façon à ce qu'elle soit tenue dans le délai d'un mois, lorsque des actionnaires représentant le cinquième du capital social les en requièrent par une demande écrite, indiquant l'ordre du jour.

Les convocations de toutes assemblées générales contiennent l'ordre du jour.

L'assemblée générale a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la Société.

Les extraits des procès-verbaux des assemblées générales sont délivrés conformes par le président du conseil d'administration, à son défaut par deux administrateurs.

**Art. 13.** Le conseil d'administration peut subordonner l'admission des propriétaires d'actions au porteur au dépôt préalable de leurs actions; mais au maximum cinq jours francs avant la date fixée pour la réunion. Tout actionnaire a le droit de voter lui-même ou par mandataire, lequel peut ne pas être lui-même actionnaire, chaque action donnant droit à une voix.

**Art. 14.** L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit le premier vendredi du mois de juin à 10.00 heures au siège social ou à tout autre endroit dans la commune du siège à désigner dans les avis de convocation. Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée se réunira le premier jour ouvrable suivant à la même heure.

L'assemblée générale annuelle est appelée à approuver les comptes et les rapports annuels et à se prononcer sur la décharge des organes sociaux.

Elle décide de l'affectation et de la distribution du bénéfice net. Sur le bénéfice net il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la formation d'un 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.

Le conseil d'administration est autorisé à procéder en cours d'exercice au versement d'acomptes sur dividendes aux conditions et suivant les modalités fixées par la loi.

**Art. 15.** Pour tous les points non réglés aux présents statuts, les parties se soumettent aux dispositions de la loi du 10 août 1915 et aux lois modificatives.

#### *Dispositions transitoires*

1) Le premier exercice commence au jour de la constitution pour se terminer le 31 décembre 2005.

2) La première assemblée générale annuelle se réunit en 2005.

17141

*Souscription*

Le capital social a été souscrit comme suit:

1. Monsieur Nico Schaeffer, préqualifié, trois mille quatre-vingts actions . . . . .	3.080
2. Monsieur Claude Geiben, préqualifié vingt actions. . . . .	20
Total: trois mille cent actions . . . . .	3.100

Toutes les actions ainsi souscrites ont été intégralement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme de trente et un mille (31.000.- EUR) euros se trouve dès maintenant à la disposition de la Société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant.

*Déclaration*

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

*Evaluation des frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société, ou qui sont mis à sa charge à raison de sa constitution, s'élève à environ mille cinq cents (1.500,-) euros.

*Assemblée générale extraordinaire*

Et à l'instant les comparants ès qualités qu'ils agissent, représentant l'intégralité du capital social se sont réunis en assemblée générale extraordinaire, à laquelle ils se reconnaissent dûment convoqués et, à l'unanimité, ils ont pris les résolutions suivantes:

*Première résolution*

Le nombre des administrateurs est fixé à trois et celui des commissaires à un.  
Sont nommés aux fonctions d'administrateurs:  
- Mademoiselle Martine Schaeffer, maître en droit, avec adresse professionnelle à L-2227 Luxembourg, 12, avenue de la Porte-Neuve.  
- Madame Hortense Huberty-Muller, employée privée, avec adresse professionnelle à L-2227 Luxembourg, 12, avenue de la Porte-Neuve.  
- Monsieur Claude Geiben, maître en droit, avec adresse professionnelle à L-2227 Luxembourg, 12, avenue de la Porte-Neuve.

*Deuxième résolution*

Est nommé commissaire aux comptes:  
- Monsieur Pierre Schmit, licencié en sciences économiques, avec adresse professionnelle à L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.

*Troisième résolution*

Le mandat des administrateurs et du commissaire ainsi nommés prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle statutaire de 2010.

*Quatrième résolution*

Le siège social est établi à Luxembourg, L-2227 Luxembourg, 12, avenue de la Porte-Neuve.  
Dont acte, fait et passé à Luxembourg, les jour, mois et an qu'en tête des présentes.  
Et après lecture, les comparants prémentionnés ont signé avec le notaire instrumentant le présent acte.  
Signé: N. Schaeffer, C. Geiben, A. Schwachtgen.  
Enregistré à Luxembourg, le 3 janvier 2005, vol. 23CS, fol. 28, case 12. – Reçu 310 euros.

*Le Receveur (signé): Muller.*

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

Luxembourg, le 7 janvier 2005.

A. Schwachtgen.

(002812.3/230/169) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2005.

**CATBI ASSOCIATES, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8391 Nospelt, 7, rue de l'Ecole.

R. C. Luxembourg B 105.208.

—  
STATUTS

L'an deux mille quatre, le dix-sept décembre.

Par-devant Maître Camille Mines, notaire de résidence à Capellen.

Ont comparu:

- Madame Catharina Skuthe, employée privée, épouse de Monsieur Marcel Biver, demeurant à L-8391 Nospelt, 7, rue de l'Ecole,
- Monsieur Marcel Biver, employé privé, époux de Madame Catharina Skuthe, demeurant à L-8391 Nospelt, 7, rue de l'Ecole.

Lesquels comparants ont arrêté ainsi qu'il suit les statuts d'une société à responsabilité limitée:

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

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

Il pourra être transféré en tout autre endroit dans le Grand-Duché de Luxembourg.

La durée de la société est illimitée.

**Art. 3.** La société a pour objet la formation en efficacité au travail comprenant notamment l'organisation et la gestion du temps.

D'une façon générale, elle pourra faire toutes opérations commerciales, financières, mobilières et immobilières se rattachant directement à son objet social ou qui seraient de nature à en faciliter ou développer la réalisation.

**Art. 4.** Le capital social est fixé à douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,-) divisé en cent parts sociales de cent vingt-cinq euros (EUR 125,-) chacune.

Ces parts ont été souscrites comme suit:

- Madame Catharina Skuthe: .....	95 parts
- Monsieur Marcel Biver: .....	5 parts
Total: .....	100 parts

Les cent parts sociales sont intégralement libérées par des versements en espèces ainsi qu'il en a été démontré au notaire qui le constate expressément.

Chaque part donne droit à une part proportionnelle dans la distribution des bénéfices ainsi que dans le partage de l'actif net en cas de dissolution.

**Art. 5.** Les parts sont librement cessibles entre associés, mais elles ne peuvent être cédées entre vifs ou pour cause de mort à des nonassociés qu'avec l'agrément donné en Assemblée Générale des associés représentant au moins les trois quarts du capital social restant. Pour le surplus, il est fait référence aux dispositions des articles 189 et 190 de la loi coordonnée sur les sociétés commerciales.

Lors d'une cession, la valeur des parts est déterminée d'un commun accord entre les parties.

Par ailleurs, les relations entre associés et/ou les relations entre les associés et des personnes physiques ou morales bien déterminées pourront faire l'objet d'un contrat d'association ou de partenariat sous seing privé.

Un tel contrat, par le seul fait de sa signature, aura inter partes la même valeur probante et contraignante que les présents statuts.

Un tel contrat sera opposable à la société après qu'il lui aura dûment été signifié, mais il ne saurait avoir d'effet vis-à-vis des tiers qu'après avoir été dûment publié.

**Art. 6.** Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture de l'un des associés ne met pas fin à la société.

**Art. 7.** Les créanciers, ayants-droit ou héritiers ne pourront pour quelque motif que ce soit faire apposer des scellés sur les biens et documents de la société, ni s'immiscer en aucune manière dans les actes de son administration; pour faire valoir leurs droits, ils devront s'en rapporter aux inventaires de la société et aux décisions des Assemblées Générales.

**Art. 8.** La société sera gérée par un ou plusieurs gérants nommés et révocables par l'Assemblée Générale.

Les gérants peuvent déléguer tout ou partie de leurs pouvoirs sous réserve de l'accord de l'Assemblée Générale.

**Art. 9.** Chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts sociales qu'il possède. Chaque associé peut se faire valablement représenter aux Assemblées par un porteur de procuration spéciale.

**Art. 10.** Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles sont adoptées par les associés représentant plus de la moitié du capital social.

Les décisions collectives ayant pour objet une modification aux statuts doivent réunir les voix des associés représentant les 3/4 du capital social.

**Art. 11.** Les gérants ne contractent, à raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la société, simples mandataires, ils ne sont responsables que de l'exécution de leur mandat.

**Art. 12.** L'Assemblée Générale annuelle aura lieu le 3<sup>ème</sup> mardi du mois de mai de chaque exercice.

Si cette date est un jour férié légal, l'Assemblée aura lieu le premier jour ouvrable qui suit.

**Art. 13.** L'exercice social commence le premier janvier et finit le trente et un décembre. Le premier exercice commence le jour de la constitution pour finir le trente et un décembre deux mille cinq.

Chaque année le trente et un décembre les comptes annuels sont arrêtés et la gérance dresse l'inventaire comprenant les pièces comptables exigées par la loi.

**Art. 14.** Sur le bénéfice net de la société, il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la constitution du fonds de réserve légal jusqu'à ce que celui-ci ait atteint le dixième du capital social.

Le surplus du bénéfice est à la disposition de l'Assemblée Générale.

**Art. 15.** En cas de dissolution de la société, la liquidation sera faite par le ou les gérants, sinon par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, désignés par l'Assemblée des associés à la majorité fixée par l'article 142 de la loi du 10 août 1915 et de ses lois modificatives, ou à défaut par ordonnance du Président du Tribunal de Commerce compétent statuant sur requête de tout intéressé.

**Art. 16.** Pour tous les points non prévus expressément dans les présents statuts, les parties se réfèrent aux dispositions légales.

*Frais*

Le montant des charges, frais, dépenses ou rémunérations sous quelque forme que ce soit qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution est évalué sans nul préjudice à la somme d'environ mille cent euros (EUR 1.300,-).

Le notaire instrumentant attire l'attention des comparants qu'avant toute activité commerciale de la société présentement fondée, celle-ci doit être en possession d'une autorisation de commerce en bonne et due forme en relation avec l'objet social.

Les comparants reconnaissent avoir reçu du notaire une note résumant les règles et conditions fondamentales relatives à l'octroi d'une autorisation d'établissement, note que le Ministère des Classes Moyennes a fait parvenir à la Chambre des Notaires en date du 16 mai 2001.

*Loi anti-blanchiment*

En application de la loi du 11 août 1998, les comparants déclarent être les bénéficiaires réels de cette opération et ils déclarent en plus que les fonds ne proviennent ni du trafic de stupéfiants ni d'une des infractions visées à l'article 506-1 du code pénal luxembourgeois.

*Assemblée Générale*

Les fondateurs prénommés, détenant l'intégralité des parts sociales, se sont constitués en Assemblée Générale et ont pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

- 1) Le siège social est fixé à L-8391 Nospelt, 7, rue de l'Ecole.
- 2) La société sera gérée par une gérante unique.
- 3) Est nommée gérante: Madame Catharina Biver, née Skuthe, employée privée, née le 25 août 1961 à Stockholm (Suède), demeurant à L-8391 Nospelt, 7, rue de l'Ecole.
- 4) La société sera engagée en toute circonstance par la signature individuelle de la gérante.

Dont acte, fait et passé à Capellen, en l'étude du notaire instrumentant, à la date mentionnée en tête des présentes. Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ils ont signé avec Nous, notaire, le présent acte, après s'être identifiés au moyen d'une copie de leur carte d'identité.

Signé: C. Skuthe, M. Biver, C. Mines.

Enregistré à Capellen, le 23 décembre 2004, vol. 431, fol. 46, case 7. – Reçu 62,50 euros.

*Le Receveur (signé): A. Santioni.*

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

Capellen, le 29 décembre 2004.

C. Mines.

(001954.3/225/107) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 janvier 2005.

**S.C.I. KESSELER, Société Civile Immobilière.**

Siège social: L-8141 Bridel, 3, rue J.F. Kennedy.

constituée aux termes d'un acte reçu par Maître Francis Kessler, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, en date du 9 novembre 1988,

publiée au Mémorial C numéro 37 du 10 février 1989

modifiée aux termes d'une assemblée générale extraordinaire reçu par Maître Francis Kessler, notaire prénommé, en date du 17 juillet 1998,

publiée au Mémorial C numéro 730 du 9 octobre 1998,

dont le capital social de la société est fixé à vingt-deux millions de francs luxembourgeois (22.000.000,- LUF), représenté par deux mille deux cents parts d'intérêts (2.200) d'une valeur de dix mille francs luxembourgeois (10.000,- LUF) chacune.

—  
EXTRAIT

Il résulte d'un acte reçu par Maître Francis Kessler, notaire prénommé, en date du 13 décembre 2004, enregistré à Esch-sur-Alzette, le 14 décembre 2004, volume 904, folio 3 case 12,

que les associés de la société civile immobilière dénommée S.C.I. KESSELER, avec siège social à L-8141 Bridel, 3, rue J.F. Kennedy ont déclaré dissoudre la société en répartissant les actifs de la société proportionnellement aux droits qu'ils détiennent dans le capital de la société.

Pour autant que besoin, ils ont déclaré assurer la fonction de liquidateur.

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

Esch-sur-Alzette, le 22 décembre 2004.

F. Kessler.

(002879.3/219/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2005.

**DEL CORSO, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1249 Luxembourg, 14, rue du Fort Bourbon.  
R. C. Luxembourg B 105.260.

—  
STATUTS

L'an deux mille quatre, le vingt-neuf décembre.

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

Ont comparu:

1.- Madame Paula Margarida Gomes Brilhante De Almeida, serveuse, née à Palmeira De Faro/Esposende (Portugal) le 25 avril 1965, demeurant à L-1631 Luxembourg, 53, rue Glesener;

2.- Monsieur Vito Bongermينو, ouvrier, né à Laterza (Italie) le 10 septembre 1953, demeurant à L-1631 Luxembourg, 53, rue Glesener.

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

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

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

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

**Art. 3.** La société a pour objet l'exploitation d'un débit de boissons alcooliques et non alcooliques avec petite restauration.

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

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

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

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

Ces parts ont été souscrites comme suit:

1.- par Madame Paula Margarida Gomes Brilhante De Almeida, serveuse, née à Palmeira de Faro/Esposende (Portugal) le 25 avril 1965, demeurant à L-1631 Luxembourg, 53, rue Glesener, cinquante parts sociales, . . . . . 50

2.- par Monsieur Vito Bongermينو, ouvrier, né à Laterza (Italie) le 10 septembre 1953, demeurant à L-1631 Luxembourg, 53, rue Glesener, cinquante parts sociales, . . . . . 50

Total: cent parts sociales, . . . . . 100

Ces parts ont été intégralement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme de douze mille quatre cents euros (EUR 12.400,-) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ce que les associés reconnaissent mutuellement.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

*Frais*

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

*Assemblée générale extraordinaire*

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

- 1.- L'adresse de la société est à L-1249 Luxembourg, 14, rue du Fort Bourbon.
- 2.- Est nommée gérante unique, pour une durée indéterminée, Madame Paula Margarida Gomes Brilhante De Almeida, prénommée.
- 3.- La société se trouve valablement engagée en toutes circonstances par la seule signature de la gérante unique.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée en une langue d'eux connue aux comparants, tous connus du notaire instrumentant par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, ils ont tous signé le présent acte avec le notaire.

Signé: P. M. Gomes Brilhante De Almeida, V. Bongermينو, T. Metzler.

Enregistré à Luxembourg, le 30 décembre 2004, vol. 146S, fol. 57, case 6. – Reçu 124 euros.

*Le Receveur (signé): Muller.*

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

Luxembourg-Bonnevoie, le 10 janvier 2005.

T. Metzler.

(002924.3/222/83) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2005.

**BOHEGIE HOLDING S.A., Aktiengesellschaft.**

Gesellschaftssitz: L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt.

R. C. Luxembourg B 83.353.

Gegründet am 2. August 2001 gemäss Urkunde von Notar Emile Schlessler, Notar mit Amtssitz in L-Luxemburg, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil Nr. 114 vom 22. Januar 2002;

Die Statuten wurden mehrmals abgeändert und zum letzten Mal entsprechend Urkunde vom 2. Dezember 2002 von Notar Jean-Paul Hencks, Notar mit Amtssitz in L-Luxemburg, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil 66 vom 22. Januar 2003.

Aus dem Brief vom 16. November 2004, welcher Herr Reiner Meindl an die Gesellschaft BOHEGHIE HOLDING S.A. gerichtet hat, geht hervor, dass Herr Reiner Meindl mit sofortiger Wirkung sein Mandat als Verwaltungsratsmitglied niedergelegt hat.

Aus dem Protokoll der Versammlung des Verwaltungsrates, welche am 17. November 2004 am Sitz der Gesellschaft abgehalten wurde, geht hervor, dass Fräulein Jeanne Piek, Privatangestellte, mit beruflichem Wohnsitz in L-2450 Luxemburg, vorläufig als neues drittes Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft gewählt wurde.

Das Mandat von Fräulein Jeanne Piek bleibt durch die nächst folgende ordentliche jährliche Generalversammlung der Aktionäre zu bestätigen.

Luxemburg, den 20. Dezember 2004.

Im Namen der Gesellschaft  
FIDUCIAIRE FERNAND FABER  
Unterschrift

Enregistré à Luxembourg, le 7 janvier 2005, réf. LSO-BA01419. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(002801.3/622/25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2005.

**MULTI OPPORTUNITIES III, Fonds Commun de Placement.**

**VERWALTUNGSREGLEMENT**

Mit Wirkung vom 12. Oktober 2004 gelten für den Investmentfonds MULTI OPPORTUNITIES III folgende Bestimmungen:

*Allgemeiner Teil*

Die vertraglichen Rechte und Pflichten der Verwaltungsgesellschaft, der Depotbank und der Anteilhaber 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**

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 (derzeit die Vereinigten Staaten von Amerika, die Schweiz, Japan, Hongkong und Kanada), 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 85/111 EWG gleichwertig sind;

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

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

f) Der Fonds kann in Sichteinlagen oder kündbare Einlagen mit einer Laufzeit von höchstens zwölf Monaten bei Kreditinstituten, sofern das betreffende Kreditinstitut seinen Sitz in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union hat oder - falls der Sitz des Kreditinstituts sich in einem Staat befindet, der nicht Mitgliedstaat der Europäischen Union ist, 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 Falles 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 oder von einem OECD-Mitgliedstaat 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 Anteilhaber ausüben.

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

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

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

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

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

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

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

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

#### C. Ausnahme zu Anlagegrenzen

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

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

#### D. Kredite

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

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

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

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

#### E. Leerverkäufe

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

#### F. Belastung

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

#### G. Wertpapierleihe und Pensionsgeschäfte

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

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

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

b) Der Fonds kann von Zeit zu Zeit Wertpapiere in Form von Pensionsgeschäften kaufen oder verkaufen. Dabei muss der Vertragspartner eines solchen Geschäfts eine Finanzinstitution 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.

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

h) Die in dem Fonds enthaltenen Zielfondsanteile werden zum letzten festgestellten und verfügbaren Rücknahmepreis bewertet.

2. Für den Fonds wird ein Ertragsausgleichskonto geführt.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3. Die Depotbank ist nur insoweit zur Zahlung verpflichtet, als keine gesetzlichen Bestimmungen, z.B. 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**

1. Der Verwaltungsrat bestimmt jährlich, ob und in welcher Höhe eine Ausschüttung erfolgt. Zur Ausschüttung können die ordentlichen Nettoerträge sowie realisierte Kapitalgewinne kommen. Ferner können die nicht realisierten Werterhöhungen sowie Kapitalgewinne aus den Vorjahren und sonstige Aktiva zur Ausschüttung gelangen, sofern das Netto-Fondsvermögen nicht unter die Mindestsumme gemäß Artikel 23 des Gesetzes vom 20. Dezember 2002 sinkt. 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 gut geschrieben werden. Erträge, die innerhalb der in Artikel 16 festgelegten Fristen nicht abgefordert wurden, verfallen zugunsten des entsprechenden Fonds.

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

#### **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 auszuscheiden.

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 ist die Erwirtschaftung einer möglichst hohen Rendite in Euro. Für den Fonds sollen nur solche Investmentanteile und Vermögensgegenstände erworben werden, die Ertrag und/oder Wachstum erwarten lassen.

Das Fondsvermögen wird als gemischter Fonds angelegt. Der Fonds kann zum einen in fest- und variabel verzinsliche Wertpapiere und in Anteile an Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren investieren. Für den Fonds werden insbesondere Anteile an in- und ausländischen Aktienfonds, gemischten Wertpapierfonds, Wertpapierrentenfonds, geldmarktnahen Wertpapierfonds sowie reglementierte offene Immobilienfonds erworben. Je nach Einschätzung der Marktlage kann das Fondsvermögen auch vollständig in einer dieser Fondskategorien angelegt werden. Dabei ist der Anteil von offenen Immobilienfonds auf maximal 10% des Netto-Fondsvermögens begrenzt. Die Anlage in offene Immobilienfonds ist in die Anlagegrenze des Artikels 4 Absatz B. h mit einzubeziehen. Zum anderen kann das Fondsvermögen in Aktien, Aktienzertifikaten, Wandelschuldverschreibungen, Wandel- und Optionsanleihen sowie in Partizipations- und Genussscheinen angelegt werden. Dabei wird auf eine internationale Streuung geachtet.

#### **Art. 19. Anlagegrenzen**

In Abweichung von Artikel 4 Absatz B. i) gilt Folgendes;

Das Fondsvermögen kann Anteile anderer Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere und / oder Organismen für gemeinsame Anlagen im Sinne von Absatz A. e) erwerben, wenn nicht mehr als 20% des Netto-Fondsvermögens in ein und denselben Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapiere und/oder Organismus für gemeinsame Anlagen angelegt werden.

Dabei ist jeder Teilfonds eines Umbrella-Fonds wie ein eigenständiger Emittent zu betrachten, vorausgesetzt, das Prinzip der Einzelhaftung pro Teilfonds findet im Hinblick auf Dritte Anwendung.

Anlagen in Anteile von anderen Organismen für gemeinsame Anlagen als Organismen für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren dürfen insgesamt 30% des Netto-Fondsvermögens nicht übersteigen.

Bei Anlagen in Anteile eines anderen Organismus für gemeinsame Anlagen in Wertpapieren und/oder sonstigen Organismen für gemeinsame Anlagen werden die Anlagewerte des betreffenden Organismus für gemeinsame Anlagen in

Wertpapieren oder sonstigen Organismen für gemeinsame Anlagen in Bezug auf die in Absatz B. a), b), c), d), e) und f) genannten Obergrenzen nicht berücksichtigt.

#### **Art. 20. Fondswährung, Ausgabe- und Rücknahmepreis**

1. Die Währung des Fonds ist der Euro.

2. Ausgabepreis ist der Anteilwert zuzüglich eines Ausgabeaufschlags von bis zu 5% zu Gunsten der Verwaltungsgesellschaft. Er ist zahlbar unverzüglich nach dem entsprechenden Bewertungstag. Der Ausgabepreis kann sich um Gebühren oder andere Belastungen reduzieren, die in den jeweiligen Vertriebsländern anfallen.

3. Rücknahmepreis ist der Anteilwert abzüglich einer Rücknahmegebühr von bis zu 2,5% des Anteilwerts zu Gunsten der Verwaltungsgesellschaft. Der Rücknahmepreis kann sich außerdem um Gebühren oder andere Belastungen reduzieren, die in den jeweiligen Vertriebsländern anfallen.

#### **Art. 21. Kosten**

Der Fonds zahlt eine Kostenpauschale von 0,85% p.a. auf das Netto-Fondsvermögen auf Basis des am Bewertungstag ermittelten Netto-Inventarwerts. Aus dieser Vergütung werden insbesondere Administration, Fondsmanagement, Vertrieb und 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 Wertpapierdarlehensgeschaften für Rechnung des Fondsvermögens als pauschale Vergütung im Hinblick auf Kosten im Zusammenhang mit der Vorbereitung und Durchführung von solchen Wertpapierdarlehensgeschaften erhalten.

#### **Art. 22. Rechnungsjahr**

Das Rechnungsjahr endet jedes Jahr am 31. Dezember, erstmals am 31. Dezember 2005. Ein erster geprüfter Rechenschaftsbericht wird zum 31. Dezember 2005 erstellt, der erste Halbjahresbericht zum 30. Juni 2005.

#### **Art. 23. Dauer des Fonds**

Die Laufzeit des Fonds ist unbefristet.

Luxemburg, 12. Oktober 2004.

DWS INVESTMENT S.A.

*Verwaltungsgesellschaft*

Unterschriften

DEUTSCHE BANK LUXEMBOURG S.A.

*Depotbank*

Unterschriften

Enregistré  Luxembourg, le 19 octobre 2004, réf. LSO-AV04631. – Reçu 38 euros.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

(001195.3//503) Déposé au registre de commerce et des societes de Luxembourg, le 5 janvier 2005.

### **F.L.A.I.R., A.s.b.l. (FEDERATION LUXEMBOURGEOISE DES AGENTS D'INVESTIGATION ET DE RECHERCHES), Association sans but lucratif.**

Siège social: L-5884 Hesperange, 300C, route de Thionville.

R. C. Luxembourg F 857.

#### STATUTS

Entre les personnes ci-après désignées:

Catellani Jacques François, de nationalité française, directeur général d'un Cabinet d'enquêteurs de recherches de droit prive, demeurant, L-5884 Hesperange, 300C, route de Thionville

Dussard Jean-Louis, de nationalité belge, informaticien, demeurant B-6740 Etalle, 17, rue de Virton

Schloesser Gaston, de nationalité luxembourgeoise, détective - criminologue, demeurant, L-6580 Rosport, 6, route d'Echternach

il a été constitue en date de ce jour, une association sans but lucratif régie par les dispositions de la loi du 21 avril 1928 et par les statuts qui suivent:

**Art. 1<sup>er</sup>.** L'association prend la dénomination F.L.A.I.R., A.s.b.l. (Federation Luxembourgeoise des Agents d'Investigations et de Recherches).

Son siège se trouve: 300C, route de Thionville, L-5884 Hesperange. Il pourra être transfere dans toute autre localité du Grand-Duché et même à l'étranger par simple décision du Conseil d'Administration.

**Art. 2.** L'association a pour but la défense des intérêts de la profession d'enquêteur de recherches de droit prive, le contact avec les federations de détectives des autres pays ainsi que la création d'une école de détectives.

**Art. 3.** Le nombre des membres est illimité et ne pourra être inférieur à trois.

**Art. 4.** Pour devenir membre de l'association, il faut adhérer à l'objet prémentionné et payer régulièrement la cotisation. La demande d'adhésion est à adresser au Conseil d'Administration qui en décidera.

**Art. 5.** Tout membre est libre de se retirer de l'association en adressant sa démission au Conseil d'Administration. Est réputé démissionnaire, l'associé qui n'a pas payé sa cotisation annuelle quinze jours après avoir reçu le troisième rappel, qui lui aura été adressé par écrit. L'exclusion de tout associé pourra être décidée par le Conseil d'Administration, à la majorité des deux tiers, pour contravention flagrante aux principes et aux statuts de l'association.

**Art. 6.** L'assemblée générale se compose de tous les membres ayant rempli leurs obligations vis-à-vis de l'association et se réunit une fois par an en session ordinaire, sur convocation du Conseil d'Administration.

L'assemblée générale prend ses décisions à la simple majorité des membres présents ou représentés. Tout associé aura une voix délibérative aux assemblées générales. Les procurations sont admises en raison d'une représentation par associé présent.

L'assemblée générale élit les membres du Conseil d'Administration et fixe le montant de la cotisation annuelle, qui ne pourra être supérieure à 250,- euros.

Les décisions et résolutions de l'assemblée générale seront portées à la connaissance des associés et/ou des tiers par des moyens de diffusion appropriés, à déterminer par le Conseil d'Administration.

**Art. 7.** Le Conseil d'Administration se compose de trois membres associés au moins et de neuf au maximum, élus par l'assemblée générale annuelle pour un mandat de deux ans et renouvelables par tiers chaque année. Les administrateurs sortants sont rééligibles.

Le Conseil d'Administration dispose des pouvoirs les plus étendus pour gérer les affaires de l'association. Il représente l'association dans toutes ses relations avec les tiers, signe tous les actes en son nom. Tout engagement financier exige la signature conjointe de deux administrateurs. Le Conseil d'Administration désignera parmi ses membres le président, le secrétaire et le trésorier.

**Art. 8.** La vérification de l'état des recettes et des dépenses de l'association sera faite par deux commissaires aux comptes élus à cet effet par l'assemblée générale.

**Art. 9.** Les présents statuts pourront être modifiés conformément aux prescriptions de l'article 8 de la loi du 21 avril 1928 sur les associations sans but lucratif.

**Art. 10.** En cas de dissolution de l'association, son patrimoine sera affecté au bureau de bienfaisance de la commune de Hesperange.

#### *Assemblée générale*

Suite à la constitution de l'association, les membres-fondateurs préqualifiés se sont réunis en assemblée générale, déclarant renoncer à une convocation spéciale et préalable, et ont élu administrateurs de l' A.s.b.l. F.L.A.I.R.:

Catellani Jacques François, Président,  
Dussard Jean - Louis, Trésorier,  
Schloesser Gaston, Secrétaire.

Hesperange, le 28 décembre 2004.

Pour copie conforme

J.F. Catellani / J.-L. Dussard / G. Schloesser

Enregistré à Luxembourg, le 5 janvier 2005, réf. LSO-BA00737. – Reçu 166 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(001713.3/000/62) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 janvier 2005.

#### **CA de RO S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2340 Luxembourg, 26, rue Philippe II.  
R. C. Luxembourg B 75.167.

#### DISSOLUTION

##### *Extrait*

Il résulte d'un acte reçu par Maître Marthe Thyes-Walch, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 16 décembre 2004, enregistré à Luxembourg le 21 décembre 2004, volume: 146S, Folio: 22, Case: 10 que la société anonyme CA de RO S.A., ayant son siège social à L-2340 Luxembourg, 26, rue Philippe II, constituée suivant acte reçu en date du 28 mars 2000, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C numéro 528 du 24 juillet 2000, au capital de trente et un mille euros (EUR 31.000,-), représenté par trente et une (31) actions d'une valeur nominale de mille euros (EUR 1000,-), chacune, a été dissoute et liquidée par décision de l'actionnaire unique, réunissant en ses mains la totalité des actions de la société anonyme CA de RO S.A., prédésignée.

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

Luxembourg, le 6 janvier 2005.

M. Thyes-Walch.

(002817.4/233/17) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2005.

**LUXEMBOURG INVESTISSEMENT & PATRIMOINE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2320 Luxembourg, 98, boulevard de la Pétrusse.

R. C. Luxembourg B 88.408.

*Extrait des résolutions adoptées par les actionnaires de la société*

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale annuelle, de la société LUXEMBOURG INVESTISSEMENT & PATRIMOINE S.A. tenue à Luxembourg le 23 décembre 2004, que les résolutions suivantes ont été adoptées:

- L'assemblée générale, à l'unanimité des voix, a décidé de révoquer:

1. la société LE COMITIUM INTERNATIONAL S.A., établie et ayant son siège social à L-2538 Luxembourg, 3, rue Nicolas Simmer,

2. Monsieur Jonathan Beggiano, employé privé, demeurant à L- 1371 Luxembourg, 31, Val Sainte Croix,

3. la société de droit de l'Etat de Belize dénommée SANDERSON OVERSEAS INC, ayant son siège social à Jasmine Court, 35A, Regent Street, PO Box 1777, Belize City.

L'assemblée leur a donné pleine et entière décharge de leur mandat d'administrateur à compter du 23 décembre 2004,

- L'assemblée générale, à l'unanimité des voix, a décidé de nommer:

1. Madame Monika Kuchtakova, née le 22 mars 1976 à Dolny Kubin, demeurant à Stefanikova 269/26, 02901 Namestovo (Slovaquie),

2. la société MILKYWAY GROUP INC., dont le siège social se situe à Arango-Orillac Building, 2<sup>nd</sup> Floor, 54th Street, Panama, République de Panama, inscrite au registre du commerce de Microjacket sous le numéro 443540, Document 551935,

3. la société CAMINO SECURITIES INC. dont le siège social se situe à Arango-Orillac Building, 2<sup>nd</sup> Floor, 54th Street, Panama, République de Panama, inscrite au registre du commerce de Microjacket sous le numéro 447825, Document 578938.

aux fonctions d'administrateurs de la société LUXEMBOURG INVESTISSEMENT & PATRIMOINE S.A. à compter du 23 décembre 2004 en remplacement des administrateurs démissionnaires et ce jusqu'à l'assemblée générale annuelle à tenir en 2010.

- L'assemblée générale, à l'unanimité des voix, a accepté la démission, avec effet au 23 décembre 2004, de la société de droit de l'Etat de Belize dénommée SANDERSON OVERSEAS INC, ayant son siège social à Jasmine Court, 35A, Regent Street, PO Box 1777, Belize City de sa fonction d'administrateur délégué.

L'assemblée lui donne pleine et entière décharge de son mandat d'administrateur délégué.

- L'assemblée décide de révoquer le sieur Denis Colin, expert-comptable, de son mandat de commissaire aux comptes.

- L'assemblée décide de nommer en qualité de commissaire aux comptes la société FIDUS GESTION S.A., dont le siège social se situe à L-1330 Luxembourg, 4A, boulevard Grande-Duchesse Charlotte inscrite au registre du commerce de Luxembourg sous le numéro B 55.098.

Le mandat de commissaire aux comptes sera de six années et prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle de l'an deux mille dix.

- L'assemblée décide de transférer le siège social de la société à Luxembourg à l'adresse suivante: 98, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg.

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

*Pour la société*

*Signature*

*Un mandataire*

Enregistré à Luxembourg, le 30 décembre 2004, réf. LSO-AX09384. – Reçu 16 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(001595.3/000/48) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 janvier 2005.

**MINERALS TRADING S.A., Société Anonyme (dissoute).**

R. C. Luxembourg B 27.482.

La société MINERALS TRADING S.A. ayant été dissoute en date du 28 décembre 2004, le contrat de Services et de Domiciliation signé le 6 juin 2000 entre la société MINERALS TRADING S.A. et SERVICES GENERAUX DE GESTION S.A. est devenu sans objet.

Le 29 décembre 2004.

SERVICES GENERAUX DE GESTION S.A.

P. Mestdagh / J.-P. Reiland

*Head of Department / Partner*

Enregistré à Luxembourg, le 6 janvier 2005, réf. LSO-BA00810. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(002748.2//14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2005.

17156

**MIKEAN S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-3480 Dudelange, 59, rue Gaffelt.  
R. C. Luxembourg B 85.645.

L'assemblée générale a été tenue au siège social à la date du 6 juillet 2004 à 10.00 heures.

*Première résolution*

A l'unanimité, l'assemblée accepte la démission de Monsieur Victor Collé, demeurant à L-5341 Moutfort, 5, am Ledenberg, de sa fonction d'administrateur et lui donne décharge pleine et entière pour la mission qui lui a été confiée.

*Deuxième résolution*

A l'unanimité, l'assemblée révoque Monsieur Thierry Bourson, demeurant à L-3480 Dudelange, 59, rue Gaffelt, de son poste d'administrateur et lui donne décharge pleine et entière pour la mission qui lui a été confiée.

*Troisième résolution*

A l'unanimité, l'assemblée confirme les nominations de Monsieur Guillaume Schiltz, demeurant à L-6416 Echternach, 1, rue Jean-Pierre Brimmeyer en tant qu'administrateur-délégué et de Monsieur Roland Bingen, demeurant à L-3927 Mondercange, 90, Grand-rue en tant qu'administrateur.

*Quatrième résolution*

A l'unanimité, l'assemblée révoque la société FIDUCIAIRE VIC. COLLE & ASOCIES, S.à r.l., siégeant à L-4037 Esch-sur-Alzette, 13, rue Bolivar en tant de sa fonction du commissaire aux comptes et lui donne décharge.

*Cinquième résolution*

A l'unanimité, l'assemblée confirme la nomination de la société BUROGEST, S.à r.l., siégeant à L-3927 Mondercange, 90, Grand-rue en tant que nouveau commissaire aux comptes.

*Sixième résolution*

Aucun point n'est soulevé.

Plus aucun point ne figurant à l'ordre du jour, la séance est levée à 11.00 heures après lecture et approbation du procès-verbal.

R. Bingen / S. Schorn / V. Hoffmann

*Le président / Le scrutateur / La secrétaire*

Enregistré à Luxembourg, le 14 juillet 2004, réf. LSO-AS04309. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(003085.3/000/31) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2005.

**DEMAG HOLDING, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Registered office: L-2440 Luxembourg, 59, rue de Rollingergrund.  
R. C. Luxembourg B 88.342.

In the year two thousand and four, on the fourteenth day of the month of December.  
Before Maître Henri Hellinckx, notary, residing in Mersch.

Was held an extraordinary general meeting of the shareholders of DEMAG HOLDING, S.à r.l., (the «Company»), a société à responsabilité limitée having its registered office at L-2440 Luxembourg, 59, rue de Rollingergrund, registered with the Trade and Companies Register in Luxembourg under the number B 88.342, incorporated by deed of 17th July, 2002, published in the Mémorial C on 27th September 2002, number 1400. The articles of incorporation of the Company have been amended several times and for the last time by deed of the undersigned notary on 24th September 2002, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 1681 of 23rd November 2002.

The meeting was presided by M<sup>e</sup> Philippe Hoss, maître en droit, residing in Luxembourg.

There was appointed as secretary and as scrutineer M<sup>e</sup> Marc Monossohn, maître en droit, residing professionally in Luxembourg.

The chairman declared and requested the notary to state that:

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

II. As it appears from the attendance list, the nine million seventy thousand (9,070,000) shares, representing the entire share capital of the Company, are represented so that the meeting can validly decide on all the items of the agenda of which the shareholders have been beforehand informed.

III. The agenda of the meeting is the following:

1. To reduce the current issued share capital of the Company of two hundred twenty-six million seven hundred and fifty thousand euro (EUR 226,750,000) by an amount of one hundred twenty-six million seven hundred and fifty thousand euro (EUR 126,750,000) (the «Reduction Amount»), to one hundred million euro (EUR 100,000,000), by the cancellation of five million seventy thousand (5,070,000) shares of a nominal value of twenty-five euro (EUR 25) per share, the shareholding in the Company by SR PORTFOLIO (C), S.à r.l., being reduced by four million one hundred six thousand seven hundred (4,106,700) shares and the shareholding by SIEMENS AG being reduced by nine hundred sixty-three thousand three hundred (963,300) shares.

2. Allocation out of the Reduction Amount of an amount of ten million euro (EUR 10,000,000) (representing 10% of the new share capital) to the legal reserve, absorption of any negative retained earnings of the Company outstanding as at 30th September 2004 and allocation of the balance to a freely distributable share premium account.

3. Amendment of Article 6 of the Articles of incorporation of the Company in order to reflect the above resolutions. After deliberation, the meeting unanimously resolves as follows:

*First resolution*

The meeting unanimously resolved to reduce the corporate capital by an amount of one hundred twenty-six million seven hundred and fifty thousand euro (EUR 126,750,000), in order to reduce it from two hundred twenty-six million seven hundred fifty thousand euro (EUR 226,750,000) to one hundred million euro (EUR 100,000,000), by the cancellation of five million seventy thousand (5,070,000) shares of a nominal value of twenty-five euro (EUR 25) per share, the shareholding in the Company by SR PORTFOLIO (C), S.à r.l., being reduced by four million one hundred six thousand seven hundred (4,106,700) shares and the shareholding by SIEMENS AG being reduced by nine hundred sixty-three thousand three hundred (963,300) shares.

*Second resolution*

The meeting unanimously resolved to allocate out of the Reduction Amount an amount of ten million Euro (EUR 10,000,000) (representing 10% of the new share capital) to the legal reserve, to absorb the negative retained earnings of the Company outstanding as at 30th September 2004 (pursuant to the Company's audited balance sheet as at such date as approved by the Company's annual shareholders' meeting) amounting to seventy-five million seven hundred fifty nine thousand two hundred ninety-one euro (EUR 75,759,291) and allocation of the balance amounting to forty million nine hundred ninety thousand seven hundred nine euro (EUR 40,990,709) to a freely distributable share premium account.

*Third resolution*

It is unanimously resolved to amend Article 6 of the Articles of Incorporation which shall read as follows:

«The Company's capital is set at one hundred million euro (EUR 100,000,000), represented by four million (4,000,000) shares (the «Shares») with a nominal value of twenty-five euro (EUR 25) each.»

*Fourth resolution*

It is unanimously acknowledged that as a result of the foregoing the respective shareholdings of the shareholders are as follows:

SR PORTFOLIO HOLDING (C), S.à r.l. ....	3,240,000 shares
SIEMENS AG: .....	760,000 shares
Total: .....	4,000,000 shares

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

*Expenses*

The costs, expenses, remuneration or changes in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of this amendment of articles are estimated at two thousand euro (2,000.- EUR).

The undersigned notary, who understands and speaks English, herewith states that at the request of the parties hereto, these minutes are drafted in English followed by a French translation; at the request of the same appearing persons in case of discrepancies between the English and French text, the English version will be prevailing.

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

After reading these minutes the members of the Bureau signed together with the notary the present deed.

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

L'an deux mille quatre, le quatorzième jour du mois de décembre.

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

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de DEMAG HOLDING, S.à r.l., (la «Société»), une société à responsabilité limitée ayant son siège social à L-2440 Luxembourg, 59, rue de Rollingergrund, enregistrée au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 88.342, constituée selon acte du 17 juillet 2002, publié au Mémorial C le 27 septembre 2002, numéro 1400. Les Statuts de la Société ont été modifiés plusieurs fois et pour la dernière fois par acte du notaire soussigné le 24 septembre 2002, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 1681 du 23 novembre 2002.

L'assemblée fut présidée par M<sup>e</sup> Philippe Hoss, maître en droit, demeurant à Luxembourg.

Fut désigné comme secrétaire et scrutateur M<sup>e</sup> Marc Monossohn, maître en droit, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Le président déclara et a requis le notaire d'acter que:

I. Les actionnaires présents ou représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont présentés sur une liste de présence. Cette liste et lesdites procurations, signées par les parties comparantes et le notaire, resteront annexées aux présentes pour être enregistrées avec le procès-verbal.

II. Tel qu'il apparaît de la liste de présence, les neuf millions soixante-dix mille (9.070.000) actions, représentant l'intégralité du capital social de la Société, sont représentées de telle sorte que l'assemblée peut valablement délibérer sur tous les points à l'ordre du jour desquels les actionnaires ont été préalablement informés.

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

1. Réduction du capital social émis actuel de la Société de deux cent vingt-six millions sept cent cinquante mille euros (EUR 226.750.000) d'un montant de cent vingt-six millions sept cent cinquante mille euros (EUR 126.750.000) (le «Montant de Réduction»), à cent millions d'euros (EUR 100.000.000), par l'annulation de cinq millions soixante-dix mille (5.070.000) actions d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25) par action, la participation de SR PORTFOLIO (C), S.à r.l., dans la Société étant réduite de quatre millions cent six mille sept cents (4.106.700) actions et la participation de Siemens AG étant réduite de neuf cent soixante-trois mille trois cents (963.300) actions.

2. Affectation d'une partie du Montant de Réduction s'élevant à dix millions d'euros (EUR 10.000.000) (représentant 10% du nouveau capital social) à la réserve légale, absorption de toute perte reportée de la Société à la date du 30 septembre 2004 et attribution du solde à un compte de prime d'émission librement distribuable.

3. Modification de l'article 6 des Statuts de la Société afin de refléter les résolutions ci-dessus.

Après délibération, l'assemblée décide à l'unanimité ce qui suit:

*Première résolution*

L'assemblée décide à l'unanimité de réduire le capital social à concurrence d'un montant de cent vingt-six millions sept cent cinquante mille euros (EUR 126.750.000), afin de le réduire de deux cent vingt-six millions sept cent cinquante mille euros (EUR 226.750.000) à cent millions d'euros (EUR 100.000.000), par l'annulation de cinq millions soixante-dix mille (5.070.000) actions d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25) par action, la participation de SR PORTFOLIO (C), S.à r.l., dans la Société étant réduite de quatre millions cent six mille sept cents (4.106.700) actions et la participation de SIEMENS AG étant réduite de neuf cent soixante-trois mille trois cents (963.300) actions.

*Deuxième résolution*

L'assemblée décide à l'unanimité d'affecter à partir du Montant de Réduction un montant de dix millions d'euros (EUR 10.000.000) (représentant 10% du nouveau capital social) à la réserve légale, d'absorber les pertes reportées de la Société à la date du 30 septembre 2004 (conformément au bilan audité de la Société tel qu'approuvé à cette date par l'assemblée générale annuelle des actionnaires de la Société) s'élevant à soixante-quinze millions sept cent cinquante-neuf mille deux cent quatre-vingt-onze euros (EUR 75.759.291) et attribution du solde de quarante millions neuf cent quatre-vingt-dix mille sept cent neuf euros (40.990.709) à un compte de prime d'émission librement distribuable.

*Troisième résolution*

Il est décidé à l'unanimité de modifier l'article 6 des Statuts de la Société qui se lira dorénavant comme suit:

«Le Capital social de la Société est fixé à cent millions d'euros (EUR 100.000.000), représenté par quatre millions (4.000.000) d'actions (les «Actions») d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25) chacune.»

*Quatrième résolution*

Il est décidé à l'unanimité qu'en conséquence des présentes, les participations respectives des actionnaires sont les suivantes:

SR PORTFOLIO HOLDING (C), S.à r.l. ....	3.240.000 actions
SIEMENS AG .....	760.000 actions
Total: .....	4.000.000 actions

Aucun autre point n'étant à l'ordre du jour de l'assemblée, celle-ci fut ajournée.

*Dépenses*

Les coûts, dépenses, rémunérations ou charges sous quelque forme que ce soit, qui seront supportés par la Société à la suite de la modification des statuts sont estimés à deux mille euros (2.000,- EUR).

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate par les présentes qu'à la requête des personnes comparantes les présentes minutes sont rédigées en anglais suivies d'une traduction française; à la requête des mêmes personnes comparantes en cas de divergence entre le texte anglais et français, la version anglaise fera foi.

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

Et après lecture faite, les membres du bureau ont tous signé avec le notaire instrumentant le présent acte.

Signé: P. Hoss, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 22 décembre 2004, vol. 429, fol. 86, case 8. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur* (signé): A. Muller.

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

Mersch, le 10 janvier 2005.

H. Hellinckx.

(003050.3/242/142) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2005.

**DEMAG HOLDING, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2440 Luxembourg, 59, rue de Rollingergrund.

R. C. Luxembourg B 88.342.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2005.

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

Mersch, le 10 janvier 2005.

H. Hellinckx.

(003053.3/242/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2005.

**SKY EYE EUROPE S.A., Société Anonyme.**

Registered office: L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt.  
R. C. Luxembourg B 66.244.

**DISSOLUTION**

In the year two thousand and four, on the twenty-third day of December.

Before Maître Léon Thomas called Tom Metzler, notary public residing in Luxembourg-Bonnevoie, Grand Duchy of Luxembourg.

There appeared:

The company SKY EYE A.G., a company incorporated under the laws of Switzerland, with registered office at CH-6330 Cham, Alte Steinhäuserstrasse 19, registered with the trade Register of the canton of Zug under Register-number CH-170.3.024.422-1,

here represented by Mr Gerd Wetzler, director, residing in D-67454 Hassloch, An der Fohlenweide 18-22, by virtue of a proxy under private seal given in Zug on October 1st, 2004.

Which proxy, after having been signed *ne varietur* by the proxy holder and the undersigned notary, will remain attached to the present deed and submitted together with it to the registration authorities.

Which appearing party, here represented as stated above, has requested the notary to state as follows:

- That the company SKY EYE EUROPE S.A., hereinafter the Company, having its registered office in L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt, registered with the Trade and Companies Register of Luxembourg under section B and number 66.244, has been constituted by a deed received by Maître Frank Baden, notary residing in Luxembourg, on September 4th, 1998, published in the *Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations* C number 848 of November 21st, 1998.

- That the subscribed capital of the Company amounts to five hundred thousand Swiss Francs (CHF 500,000.-) represented by fifty thousand (50,000) registered shares without par value, fully paid up.

- That the appearing party, duly represented, has become the sole owner of all the shares of the Company.

- That the sole owner, duly represented, declares to proceed to the dissolution of the Company, with immediate effect.

- That the appearing party, duly represented, as liquidator of the Company, also declares that all the liabilities of the Company are settled and that it will take over all the unknown liabilities of the Company and will assume the payment of all those liabilities.

- That the appearing party, duly represented, takes over all the assets of the Company.

- That the appearing party, duly represented, fully grants discharge to the members of the board of directors and to the statutory auditor of the Company.

- That the proxy holder may proceed to the cancellation of the shares or the register of shareholders of the Company.

- That all books and documents of the Company shall be kept for the legal duration of five years at the registered office of the FIDUCIAIRE DES P.M.E. at L-1630 Luxembourg, 58, rue Glesener.

Then the mandatory has proceeded to the cancellation of the company's register of shareholders.

The bearer of a copy of the present deed shall be granted all necessary powers regarding legal publications and registration.

*Expenses*

The amount of expenses, costs, remuneration and charges to be paid by the Company as a result of the present meeting, is estimated at EUR 1,300.- (one thousand three hundred euro).

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the above appearing person, duly represented, 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 and the German text, the English version will be prevailing.

Whereof, the present notarial deed is drawn up in Luxembourg-Bonnevoie, in the office, on the day mentioned at the beginning of this document.

The document having been read and interpreted in the language of the proxy holder, known to the notary by his surname, Christian name, civil status and residence, he signed together with the notary, the present deed.

**Folgt die deutsche Übersetzung:**

Im Jahre zweitausendvier, am dreiundzwanzigsten Dezember.

Vor dem unterzeichneten Notar Léon Thomas genannt Tom Metzler, Notar im Amtswohnsitz zu Luxemburg-Bonnevoie, Grossherzogtum Luxemburg,

Ist erschienen:

Die Gesellschaft SKY EYE A.G., eine Gesellschaft gegründet gemäss den Gesetzen der Schweiz, mit Gesellschaftssitz in CH-6330 Cham, Alte Steinhäuserstrasse 19, eingetragen im Handelsregisteramt des Kantons Zug, unter der Registernummer CH-170.3.024.422-1,

hier vertreten durch Herrn Gerd Wetzler, Geschäftsführer, wohnhaft in D-67454 Hassloch, An der Fohlenweide 18-22,

auf Grund einer privatschriftlichen Vollmacht, erteilt in Zug am 1. Oktober 2004.

Welche Vollmacht nach ne varietur Zeichnung durch den Bevollmächtigten und den unterzeichneten Notar anliegend an vorliegender Urkunde verbleibt, um mit letzterer zusammen an die Registrierungsbehörden übermittelt zu werden.

Die Erschienene, vertreten wie vorerwähnt, erklärt und ersucht den unterzeichneten Notar die folgenden Feststellungen zu beurkunden:

- Dass die Gesellschaft SKY EYE EUROPE S.A., nachstehend «die Gesellschaft» genannt, mit Sitz in L-1717 Luxemburg, 8-10, rue Mathias Hardt, eingetragen im Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg unter der Sektion B und Nummer 66.244, gegründet wurde gemäß Urkunde aufgenommen durch den Notar Frank Baden, mit Amtswohnsitz zu Luxemburg, am 4. September 1998, veröffentlicht im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C Nummer 848 vom 21. November 1998.

- Dass das gezeichnete Kapital der Gesellschaft fünfhunderttausend Schweizer Franken (CHF 500.000,-) beträgt und eingeteilt ist in fünfzigtausend (50.000) Namensaktien ohne Nennwert, voll eingezahlt.

- Dass die Erschienene, hier vertreten wie vorerwähnt, alleinige Eigentümerin sämtlicher Aktien der Gesellschaft geworden ist.

- Dass die Erschienene, hier vertreten wie vorerwähnt, beschliesst die Gesellschaft mit sofortiger Wirkung aufzulösen.

- Dass die Erschienene, in ihrer Eigenschaft als Liquidator der Gesellschaft, durch ihren vorerwähnten Vertreter erklärt, dass sämtliche fällige Verbindlichkeiten der Gesellschaft gegenüber Dritten beglichen sind, und verpflichtet sich desweiteren alle etwaigen zu diesem Zeitpunkt noch nicht bekannten Verbindlichkeiten unter ihre persönliche Haftung zu übernehmen.

- Dass die Erschienene, durch ihren vorerwähnten Vertreter erklärt, sämtliche Aktiva der Gesellschaft zu übernehmen.

- Dass die Erschienene, durch ihren vorerwähnten Vertreter, den bisherigen Verwaltungsratsmitgliedern und dem Aufsichtskommissar vorbehaltlos Entlastung für ihre Mandate erteilt.

- Dass der Vollmachtnehmer bevollmächtigt ist die Aktienzertifikate oder das Aktionärsregister zu zerstören.

- Die Bücher und Dokumente der Gesellschaft werden für eine Dauer von fünf Jahren am Gesellschaftssitz der FIDUCIAIRE DES P.M.E. in L-1630 Luxemburg, 58, rue Glesener, hinterlegt und aufbewahrt.

Infolge von allem Vorstehenden erklärt der Bevollmächtigte das Aktionärsregister zu zerstören.

Der Inhaber einer Kopie der vorliegenden Urkunde ist mit sämtlichen erforderlichen Vollmachten ausgestattet bezüglich der gesetzlichen Veröffentlichungen und Registrierung.

#### Kosten

Die Kosten die der Gesellschaft auf Grund vorliegender Urkunde anfallen, werden auf EUR 1.300,- (eintausenddreihundert Euro) abgeschätzt.

Der unterzeichnete Notar, der englischen Sprache kundig, stellt hiermit fest, dass auf Ersuchen des Erschienenen, 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, geschehen und aufgenommen, am Datum wie eingangs erwähnt, zu Luxemburg-Bonneweg in der Amtsstube.

Und nach Vorlesung alles Vorstehenden, an den Bevollmächtigten, handelnd wie vorerwähnt, dem Notar nach Namen, Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, hat dieser die Urkunde mit dem Notar unterschrieben.

Gezeichnet: G. Wetzler, T. Metzler.

Enregistré à Luxembourg, le 24 décembre 2004, vol. 146S, fol. 33, case 10. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé):* Muller.

Für gleichlautende Abschrift auf stempelfreies Papier, dem Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, zwecks Veröffentlichung erteilt.

Luxemburg-Bonneweg, den 10. Januar 2005.

T. Metzler.

(002949.3/222/109) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2005.

#### **MISURE S.A., Société Anonyme (dissoute).**

R. C. Luxembourg B 50.129.

La société MISURE S.A. ayant été dissoute en date du 28 décembre 2004, le contrat de Services et de Domiciliation signé le 14 septembre 2000 entre la société MISURE S.A. et SERVICES GENERAUX DE GESTION S.A. est devenu sans objet.

Le 29 décembre 2004.

SERVICES GENERAUX DE GESTION S.A.

F. Dumont / J.-P. Reiland

*Head of Department / Partner*

Enregistré à Luxembourg, le 6 janvier 2005, réf. LSO-BA00803. – Reçu 14 euros.

*Le Receveur (signé):* D. Hartmann.

(002751.2//14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2005.

**A FASHION PROJECT GROUP HOLDING S.A., Société Anonyme (dissoute).**

R. C. Luxembourg B 44.342.

La société A FASHION PROJECT GROUP HOLDING S.A. ayant été dissoute en date du 28 décembre 2004, le contrat de Services et de Domiciliation signé le 28 décembre 2004 entre la société A FASHION PROJECT GROUP HOLDING S.A. et SERVICES GENERAUX DE GESTION S.A. est devenu sans objet.

Le 28 décembre 2004.

SERVICES GENERAUX DE GESTION S.A.

F. Mesenburg / J.-P. Reiland

*Head of HR & Administration / Partner*

Enregistré à Luxembourg, le 6 janvier 2005, réf. LSO-BA00806. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(002752.2//14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2005.

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

Siège social: L-2430 Luxembourg, 18, rue Michel Rodange.

R. C. Luxembourg B 85.580.

**DISSOLUTION**

L'an deux mille quatre, le douze novembre.

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

S'est réunie l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société anonyme ORCHIDEA INVESTMENTS S.A., ayant son siège social à Luxembourg, constituée suivant acte notarié, en date du 18 décembre 2001, publié au Mémorial, Recueil Spécial des Sociétés et Associations C en date du 3 mai 2002, numéro 683. La société a été mise en liquidation suivant acte reçu par le notaire soussigné, en date du 28 juillet 2004.

L'assemblée est présidée par Monsieur Roger Greden, directeur de sociétés, demeurant à Luxembourg.

Le Président désigne comme secrétaire Mademoiselle Stéphanie Colombain, employée privée, demeurant à Luxembourg-Howald.

L'assemblée élit comme scrutatrice Mademoiselle Karine Arroyo, employée privée, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Le Président déclare et prie le notaire d'acter:

I.- Que les actionnaires présents ou représentés ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence, signée par le président, le secrétaire, le scrutateur et le notaire instrumentaire. Ladite liste de présence et le cas échéant les procurations resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

II.- Qu'il appert de cette liste de présence que toutes les actions sont présentes ou représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour.

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

1.- Présentation du rapport du commissaire-vérificateur.

2.- Décharge à donner au liquidateur et au commissaire-vérificateur.

3.- Décision de dépôt et de conservation des livres et documents auprès de la SOCIETE DE REVISION ET D'EXPERTISES S.à r.l., avec siège social 9, rue de l'Ordre de la Couronne de Chêne, L-1361 Luxembourg.

4.- Prononciation de la clôture de la liquidation.

5.- Divers.

IV.- Que l'assemblée générale extraordinaire tenue en date de ce jour, après avoir entendu le rapport du liquidateur, a nommé en qualité de commissaire-vérificateur à la liquidation la SOCIETE DE REVISION ET D'EXPERTISES S.à r.l., avec siège social à 9, rue de l'Ordre de la Couronne de Chêne, L-1361 Luxembourg.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, cette dernière a abordé son ordre du jour comme suit:

1) Rapport du commissaire-vérificateur à la liquidation:

L'assemblée entend le rapport de SOCIETE DE REVISION ET D'EXPERTISES S.à r.l. sur l'examen des documents de la liquidation et sur la gestion du liquidateur.

Adoptant les conclusions de ce rapport, l'assemblée approuve les comptes de liquidation et donne décharge pleine et entière, sans réserve ni restriction, à Monsieur John Weber de sa gestion de liquidateur de la Société.

L'assemblée donne également décharge au commissaire-vérificateur pour l'exécution de son mandat.

2) Clôture de la liquidation:

L'assemblée prononce la clôture de la liquidation et constate que la société ORCHIDEA INVESTMENTS S.A. a définitivement cessé d'exister.

L'assemblée décide que les livres et documents sociaux seront déposés et conservés pendant une durée de cinq ans auprès de la SOCIETE DE REVISION ET D'EXPERTISES S.à r.l., avec siège social à 9, rue de l'Ordre de la Couronne de Chêne, L-1361 Luxembourg.

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, tous connus du notaire par leurs noms, prénoms, états et demeures, les comparants ont tous signé avec Nous, notaire le présent acte.

Signé: R. Greden, S. Colombain, K. Arroyo, H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 18 novembre 2004, vol. 429, fol. 34, case 11. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): A. Muller.

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

Mersch, le 21 décembre 2004.

H. Hellinckx.

(003399.3/242/58) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 janvier 2005.

---

**A.I.F.A. HOLDING S.A., Société Anonyme (dissoute).**

R. C. Luxembourg B 11.037.

La société A.I.F.A. HOLDING S.A. ayant été liquidée en date du 30 décembre 2004, le contrat de Services et de Domiciliation signé le 4 décembre 2000 entre la société A.I.F.A. HOLDING S.A. et SERVICES GENERAUX DE GESTION S.A. est devenu sans objet.

Le 30 décembre 2004.

SERVICES GENERAUX DE GESTION S.A.

F. Mesenburg / J.-P. Reiland

Head of HR & Administration / Partner

Enregistré à Luxembourg, le 6 janvier 2005, réf. LSO-BA00808. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(002760.2//14) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2005.

---

**CARITAS - ATELIER BAUEN A LIEWEN, Association sans but lucratif.**

Siège social: L-2730 Luxembourg, 29, rue Michel Welter.

DISSOLUTION

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale du 9 novembre 2004*

En date du 9 novembre 2004, l'Assemblée générale, constatant qu'au moins deux tiers de ses membres sont présents ou représentés, prend la résolution suivante à l'unanimité des voix présentes ou représentées:

L'assemblée décide de procéder, conformément aux dispositions légales et statutaires et conformément à la proposition du Conseil d'administration du 10 juin 2004, à la dissolution de CARITAS - ATELIER BAUEN A LIEWEN, association sans but lucratif.

Sur rapport du liquidateur, M. Paul Schmit, physicien, 2, rue de Hesperange, L-5830 Alzingen, l'Assemblée générale constate que l'association n'a plus, ni d'actif, ni de passif et prononce la clôture de la liquidation. Aucune affectation des biens n'est à décider.

La liquidation se trouvant à présent clôturée, le bilan de clôture ayant été approuvé par l'Assemblée générale, il en résulte que, conformément à l'article 20 des statuts de l'association, CARITAS - ATELIER BAUEN A LIEWEN association sans but lucratif a cessé d'exister.

Fait à Luxembourg, le 9 novembre 2004.

A. Wagner / E. Gillen / L. Dumont-Stoffel / P. Dumont

Président / Vice-président / Trésorière / Secrétaire

Enregistré à Luxembourg, le 16 décembre 2004, réf. LSO-AX04773. – Reçu 89 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(002855.3/000/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2005.

---

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

Siège social: L-1450 Luxembourg, 28, Côte d'Eich.

R. C. Luxembourg B 67.902.

*Extrait sincère et conforme du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue à Luxembourg, le 31 décembre 2004 à 9.00 heures*

Il résulte dudit procès-verbal que décharge pleine et entière a été donnée aux administrateurs révoqués, Ruth Donkersloot, employée privée avec adresse professionnelle à Luxembourg et Marc Lacombe, employé privé avec adresse professionnelle à Luxembourg, de toute responsabilité résultant de l'accomplissement de leurs fonctions pendant la durée de leur mandat.

Les sociétés PROGRESS INVEST S.A. et RAVELIN INVESTMENTS S.A., dont le siège social est au 28, Côte d'Eich, L-1450 Luxembourg, ont été nommées administrateurs pour une nouvelle période de 6 ans.

Décharge pleine et entière a été donnée au commissaire aux comptes révoqué Franck Mc Carroll demeurant à Dublin, Irlande. La société LUXOR AUDIT, S.à r.l., dont le siège est situé au 188, route d'Esch, L-1471 Luxembourg, a été nommée nouveau commissaire aux comptes pour une période de 6 ans.

Le siège social de la société est désormais situé au 28, Côte d'Eich, L-1450 Luxembourg, au lieu du 25B, boulevard Royal, Forum Royal, L-2449 Luxembourg, B.P. 282.

Le conseil d'administration est autorisé à déléguer la gestion journalière de la société ainsi que la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion à la société PROGRESS INVEST S.A.

*Extrait sincère et conforme du procès-verbal du conseil d'administration tenu à Luxembourg le 31 décembre 2004*

Il résulte dudit procès-verbal que la société PROGRESS INVEST S.A. a été élue aux fonctions d'Administrateur-Délégué de la Société; elle aura tous pouvoirs pour engager valablement la société par sa seule signature.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 3 janvier 2005, réf. LSO-BA00088. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(002922.3/000/27) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2005.

---

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

Siège social: L-1450 Luxembourg, 28, Côte d'Eich.

R. C. Luxembourg B 88.199.

*Extrait sincère et conforme du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue à Luxembourg, le 31 décembre 2004 à 9.00 heures*

Il résulte dudit procès-verbal que décharge pleine et entière a été donnée aux administrateurs révoqués, Ruth Donkersloot, employée privée avec adresse professionnelle à Luxembourg et Marc Lacombe, employé privé avec adresse professionnelle à Luxembourg, de toute responsabilité résultant de l'accomplissement de leurs fonctions pendant la durée de leur mandat.

Les sociétés PROGRESS INVEST S.A. et RAVELIN INVESTMENTS S.A., dont le siège social est au 28, Côte d'Eich, L-1450 Luxembourg, ont été nommées administrateurs pour une nouvelle période de 6 ans.

Le siège social de la société est désormais situé au 28, Côte d'Eich, L-1450 Luxembourg, au lieu du 25B, boulevard Royal, Forum Royal, L-2449 Luxembourg, B.P. 282.

Le conseil d'administration est autorisé à déléguer la gestion journalière de la société ainsi que la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion à la société PROGRESS INVEST S.A.

*Extrait sincère et conforme du procès-verbal du conseil d'administration tenu à Luxembourg le 31 décembre 2004*

Il résulte dudit procès-verbal que la société PROGRESS INVEST S.A. a été élue aux fonctions d'Administrateur-Délégué de la Société; elle aura tous pouvoirs pour engager valablement la société par sa seule signature.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 3 janvier 2005, réf. LSO-BA00205. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(002923.3/000/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2005.

---

**CONTINENTAL HOLDINGS S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2450 Luxembourg, 15, boulevard Roosevelt.

R. C. Luxembourg B 18.197.

Constituée suivant acte reçu par Maître Marc Elter, notaire de résidence à L-Luxembourg, en date du 5 mars 1981, publié au Mémorial, Recueil Spécial C n° 88 du 2 mai 1981.

Modifiée à plusieurs reprises et pour la dernière fois suivant acte reçu par le même notaire en date du 1<sup>er</sup> février 1995, publié au Mémorial C n° 241 du 3 juin 1995.

Il résulte du procès-verbal de la réunion du conseil d'administration de la société qui s'est tenue le 13 octobre 2004 à Luxembourg, que les décisions suivantes ont été prises à l'unanimité des voix:

- Décharge pleine et entière a été accordée à la société COAST DIRECTORS LTD, à la société CLASSIC DIRECTORS LTD, à Monsieur Michel Arni et à Monsieur Urs Peter Kalin suite à leur démission de leur fonction d'administrateurs avec effet au 13 octobre 2004.

- Madame Oluwatoyin Omobola Akindele, demeurant à Lagos (Nigéria), et Madame Mojisola Iyabode Akindele, demeurant à Londres (Grande-Bretagne), ont été nommées administratrices en remplacement des administrateurs démissionnaires. Elles termineront les mandats de leur prédécesseurs.

Luxembourg, le 13 octobre 2004.

Pour CONTINENTAL HOLDINGS S.A.

FIDUCIAIRE FERNAND FABER

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 7 janvier 2005, réf. LSO-BA01411. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(002816.3/622/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 janvier 2005.

---

**FRANKFURTER VOLKSBANK INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 36, boulevard Joseph II.  
R. C. Luxembourg B 88.081.

Le bilan au 31 décembre 2004, enregistré à Luxembourg, le 7 mars 2005, réf. LSO-BC01547, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 mars 2005.

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

FRANKFURTER VOLKSBANK INTERNATIONAL S.A.

Signatures

(020181.3/000/11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 mars 2005.

---

**BANCO AMBROSIANO HOLDING S.A., Société Anonyme (en liquidation).**

Siège social: L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt.  
R. C. Luxembourg B 6.436.

DISSOLUTION

L'an deux mille cinq, le vingt-deux mars.

Par-devant Maître Paul Frieders, notaire de résidence à Luxembourg,

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme BANCO AMBROSIANO HOLDING S.A. (la «Société»), ayant son siège social à Luxembourg, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 6.436, constituée suivant acte notarié en date du 22 mai 1963, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C du 13 juillet 1963, numéro 58. Les statuts de la Société ont été modifiés à plusieurs reprises et en dernier lieu suivant acte reçu par le notaire soussigné le 16 décembre 1997, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C du 3 avril 1998, numéro 208.

La Société a été placée en gestion contrôlée le 29 juillet 1982 et un plan relatif à la réalisation et à la distribution des avoirs (le «Plan de Liquidation») a été établi le 28 mai 1984 par les commissaires à la gestion contrôlée de la Société, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C du 2 juin 1984, numéro 145 et approuvé par un jugement du Tribunal d'Arrondissement de Luxembourg le 13 juillet 1984 confirmé par un arrêt de la Cour d'Appel de Luxembourg en date du 7 août 1984.

Une assemblée des créanciers tenue en date du 18 décembre 2000 a clôturé la liquidation des avoirs.

Une assemblée générale des actionnaires de la Société du 12 février 2001 a décidé la dissolution et mise en liquidation de la Société.

Une assemblée générale des actionnaires de la Société du 14 février 2005 a approuvé le rapport des liquidateurs et a désigné comme commissaire à la liquidation Monsieur Christian Billon.

L'assemblée générale est ouverte à neuf heures trente sous la présidence de Maître Paul Mousel, licencié en droit, demeurant à Luxembourg qui désigne comme secrétaire Maître Max Kremer, licencié en droit, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée générale choisit comme scrutateur Maître Joëlle Baden, maître en droit, demeurant à Luxembourg.

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

I. - Que la présente assemblée générale a pour ordre du jour:

1. Rapport du commissaire à la liquidation.
2. Décharge aux liquidateurs et au commissaire à la liquidation.
3. Clôture de la liquidation.
4. Indication de l'endroit où seront déposés et conservés pendant cinq ans les livres et documents sociaux.
5. Indication des mesures prises en vue de la consignation des sommes et valeurs revenant aux créanciers.

II. - Que la présente assemblée générale a été convoquée par des avis de convocation publiés:

1) au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations C numéro 185 du 2 mars 2005, et numéro 219 du 11 mars 2005, et

2) au Luxemburger Wort du 3 mars 2005 et du 11 mars 2005.

Les numéros justificatifs de ces publications sont déposés au bureau.

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

Resteront pareillement annexées aux présentes les procurations des actionnaires représentés, après avoir été paraphées ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentaire.

IV. - Qu'il résulte de ladite liste de présence que sur les deux cent trente mille (230.000) actions représentant l'intégralité du capital social, deux cent dix-huit mille huit cent soixante-deux (218.862) actions de la Société sont présentes ou représentées à la présente assemblée générale; ces actionnaires déclarant avoir eu connaissance de l'ordre du jour soumis à leur délibération.

V. - Que dès lors, le quorum requis de cinquante pour cent (50%) ayant été atteint, la présente assemblée générale est dûment constituée et peut valablement délibérer sur les points portés à l'ordre du jour.

Ainsi, l'assemblée générale, après avoir délibéré, prend les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée générale, après avoir entendu le rapport de Monsieur Christian Billon, commissaire à la liquidation, approuve celui-ci ainsi que les comptes de la liquidation.

*Deuxième résolution*

L'assemblée générale donne décharge pleine et entière aux liquidateurs et au commissaire à la liquidation en ce qui concerne l'exécution de leur mandat.

*Troisième résolution*

L'assemblée générale prononce la clôture de la liquidation et constate que la société anonyme BANCO AMBROSIANO HOLDING S.A. a définitivement cessé d'exister.

*Quatrième résolution*

L'assemblée décide que les livres et documents sociaux seront déposés et conservés pendant une durée de cinq ans à partir d'aujourd'hui à 14, rue Erasme, L-1468 Luxembourg.

*Cinquième résolution*

Tous les créanciers connus ayant été payés conformément au Plan de Liquidation et aucun autre créancier ne s'étant manifesté pendant la période de liquidation, l'assemblée décide qu'il n'y a lieu de procéder à la consignation d'aucune somme.

Toutes les résolutions qui précèdent ont été prises séparément et à l'unanimité des voix.

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

Et après lecture faite aux comparants, tous connus du notaire instrumentant par leur nom, prénom, état et demeure, les membres du bureau ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: P. Mousel, M. Kremer, J. Baden, P. Frieders.

Enregistré à Luxembourg, le 29 mars 2005, vol. 24CS, fol. 8, case 10. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur ff. (signé):* Tholl.

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

Luxembourg, le 11 avril 2005.

P. Frieders.

(030555.3/212/80) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 avril 2005.

**PATRI PARTICIPATIONS, Société à responsabilité limitée.**

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

R. C. Luxembourg B 92.819.

Les statuts coordonnés ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 janvier 2005.

J. Elvinger.

(005368.3/211/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 janvier 2005.

**TETI INTERNATIONAL FUND, Fonds Commun de Placement.***Modification du Règlement de Gestion*

Conformément à la décision de TETI INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT (la «Société»), agissant en sa qualité de société de gestion de TETI INTERNATIONAL FUND (le «Fonds») et avec le consentement de CREDIT AGRICOLE INVESTOR SERVICES BANK LUXEMBOURG (le «Dépositaire»), en sa qualité de Dépositaire, le règlement de gestion du Fonds sera modifié comme suit:

1. A l'«Article 1: Le Fonds», sous le chapitre «A- Général:», dans le septième paragraphe, les termes suivants «l'équivalent en euro de 50.000.000 LUF» seront remplacés par les termes «Euro 1.239.467,62».

2. A l'«Article 1: Le Fonds», sous le chapitre «B- Sous-Fonds et Catégories de parts:»:

- dans le second paragraphe, le terme «ou» sera remplacé par le terme «ou»,

- dans le quatrième paragraphe, le terme «supporter» sera modifié comme suit: «supporté».

3. A l'«Article 3 - Le Dépositaire et Agent d'Administration Centrale», toutes les références à «CREDIT AGRICOLE INDOSUEZ LUXEMBOURG» seront remplacées par les références à «CREDIT AGRICOLE INVESTOR SERVICES BANK LUXEMBOURG».

4. A l'«Article 10 - Détermination de la valeur nette d'inventaire par part», sous le chapitre «10.3. Suspension du calcul», dans le second paragraphe, le terme «effectuer» sera remplacé par le terme «affecter».

5. A l'«Article 12 - Distributions», dans le quatrième paragraphe les termes suivants «la valeur d'échange en EUR de LUF 50 millions ou son équivalent dans la devise appropriée» seront remplacés par les termes «EUR 1.239.467,62».

6. A l'«Article 13 - Année comptable; Audit», dans le premier paragraphe:

- dans la première phrase, les mots suivants seront supprimés «, et pour la première fois le 31 décembre 2001»,

- la troisième phrase sera supprimée.

7. A l'«Article 15 - Publications», dans la troisième phrase, le terme «souscription» sera remplacé par le terme «souscription».

8. A l'«Article 16 - Durée et liquidation du Fonds et de chaque Sous-Fonds dans le second paragraphe, les termes «Des Consignations» seront remplacés par les termes «De Consignation».

Cette modification entrera en vigueur le jour de sa publication au Mémorial.

Luxembourg, le 11 avril 2005.

TETI INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT

*En qualité de Société de Gestion*

Signatures

CREDIT AGRICOLE INVESTOR SERVICES BANK LUXEMBOURG

*En qualité de Dépositaire*

Signatures

*Amendment to the Management Regulations*

Upon decision of TETI INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT (the «Company»), acting as Management Company to TETI INTERNATIONAL FUND (the «Fund») and with the approval of CREDIT AGRICOLE INVESTOR SERVICES BANK LUXEMBOURG (the «Custodian»), acting as Custodian, the management regulations of the Fund shall be amended as follows:

1. In «Article 1: The Fund», under the chapter «A- General:», in the seventh paragraph, the following words «the Euro equivalent of 50,000,000 LUF» shall be replaced by the words «Euro 1,239,467.62».

2. In «Article 1: The Fund», under the chapter «B- Sub-Funds and Categories of Units:»:

- in the second paragraph, the word «ou» shall be replaced by the word «or»,

- in the fourth paragraph, the word «apportion» shall be amend as follows: «apportioned».

3. In «Article 3 - The Custodian and Central Administration Agent», all references to «CREDIT AGRICOLE INDO-SUEZ LUXEMBOURG» shall be replaced by the references to «CREDIT AGRICOLE INVESTOR SERVICES BANK LUXEMBOURG».

4. In «Article 10 - Determination of the net asset value per unit», under the chapter «10.3. Suspension of Calculation», in the second paragraph, the word «effect» shall be replaced by the word «affect».

5. In «Article 12 - Distributions», in the fourth paragraph, the following words «the exchange value in EUR of LUF 50 million or its equivalent in the relevant currency» shall be replaced by the words «EUR 1,239,467.62».

6. In «Article 13 - Accounting year; Audit», in the first paragraph:

- in the first sentence, the following words shall be deleted «, and for the first time on December 31, 2001»,

- the third sentence shall be deleted.

7. In «Article 15 - Publications», in the third sentence, the word «subscription» shall be replaced by the word «subscription».

8. In «Article 16 - Duration and liquidation of the Fund and of any Sub-Fund», in the second paragraph, the words «Des Consignations» shall be replaced by the words «De Consignation».

This amendment will become effective on its publication day in the Mémorial.

Luxembourg, on 11th April 2005.

TETI INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT

*as Management Company*

Signatures

CREDIT AGRICOLE INVESTOR SERVICES BANK LUXEMBOURG

*as Custodian*

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 19 avril 2005, réf. LSO-BD03899. – Reçu 20 euros.

*Le Receveur (signé): D. Hartmann.*

(031864.2//70) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 avril 2005.

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

Siège social: L-2449 Luxembourg, 49, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 80.587.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 9 mai 2005 à 9.00 heures au 49, boulevard Royal à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire aux Comptes.

2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2004.

3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.

4. Divers.

I (01140/000/14)

*Le Conseil d'Administration.*

17167

**LES CERISIERS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 34.675.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social 27, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, le 10 mai 2005 à 11.30 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2004
3. Affectation du résultat
4. Décharge à donner aux administrateurs et au Commissaire aux comptes
5. Nominations statutaires
6. Décision à prendre conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales
7. Divers

I (01403/000/19)

*Le Conseil d'Administration.*

**ARRAXIS S.A., Holdingaktiengesellschaft.**

Gesellschaftssitz: Luxemburg, 5, boulevard de la Foire.  
H. R. Luxemburg B 58.855.

Die Aktionäre werden hiermit zur

**ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG**

der Gesellschaft eingeladen, die am 10. Mai 2005 um 11.00 Uhr, in Luxemburg, am Gesellschaftssitz, mit folgender Tagesordnung stattfindet:

*Tagesordnung:*

1. Vorlage des Jahresabschlusses und des Berichtes des Verwaltungsrates und des Aufsichtskommissars
2. Genehmigung des Jahresabschlusses sowie Ergebniszuweisung per 31. Dezember 2004
3. Entlastung des Verwaltungsrates und des Aufsichtskommissars
4. Neuwahlen
5. Verschiedenes.

I (01425/534/16)

*Der Verwaltungsrat.*

**AXA WORLD FUNDS II, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-1330 Luxembourg, 58, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.  
R. C. Luxembourg B 27.526.

We are pleased to invite you to attend the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

of Shareholders of AXA WORLD FUNDS II, to be held at 58, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1330 Luxembourg on May 18th, 2005 at 12.00 (noon), with the following agenda:

*Agenda:*

1. Review and Approval of the report of the Board of Directors and of the Auditors (réviseur d'entreprises agréé).
2. Review and Approval of the Annual Accounts as of December 31st, 2004.
3. Review and Approval of the allocation of the results.
4. Discharge to the Directors for the financial year ended December 31st, 2004.
5. Statutory appointments.
6. Miscellaneous.

Shareholders wishing to participate at the Meeting should confirm their attendance no later than May 12th, 2005 by registered mail to the company at the following address:

CITIBANK INTERNATIONAL PLC (LUXEMBOURG BRANCH)  
58, boulevard Grande-Duchesse Charlotte  
L-1330 Luxembourg

For the attention of Mrs Laurence Kreicher

No quorum is required and decisions will be taken by the majority votes of the shareholders present and represented.

The annual report dated December 31st, 2004 may be obtained at the registered office of the Company.

I (01560/755/25)

*The Board of Directors.*

**FINANCIERE SAINTE-MARIE, Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 44.229.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le *10 mai 2005* à 14.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels et des rapports du conseil d'administration et du commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2004.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Divers.

I (01432/534/14)

*Le Conseil d'Administration.*

**NITLUX A.G., Holdingaktiengesellschaft.**

Gesellschaftssitz: Luxemburg, 5, boulevard de la Foire.  
H. R. Luxemburg B 19.359.

Die Aktionäre werden hiermit zur

**ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG**

der Gesellschaft eingeladen, die am *10. Mai 2005* um 11.00 Uhr, in Luxemburg, am Gesellschaftssitz, mit folgender Tagesordnung stattfindet:

*Tagesordnung:*

1. Vorlage des Jahresabschlusses und der Berichte des Verwaltungsrates und des Aufsichtskommissars
2. Genehmigung des Jahresabschlusses sowie Ergebnisuweisung per 31. Dezember 2004
3. Entlastung des Verwaltungsrates und des Aufsichtskommissars
4. Verschiedenes.

I (01438/534/15)

*Der Verwaltungsrat.*

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

Siège social: L-2420 Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter.  
R. C. Luxembourg B 77.539.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le *11 mai 2005* à 11.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

- a. rapport du Conseil d'Administration sur l'exercice 2004;
- b. rapport du commissaire de Surveillance;
- c. lecture et approbation du Bilan et du Compte de Profits et Pertes arrêtés au 31 décembre 2004;
- d. affectation du résultat;
- e. décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire;
- f. délibération conformément à l'article 100 de la loi luxembourgeoise sur les sociétés commerciales;
- g. divers.

I (01459/045/17)

*Le Conseil d'Administration.*

**BERENBERG LUX INVEST S.A., Aktiengesellschaft.**

Gesellschaftssitz: L-1118 Luxemburg, 23, rue Aldringen.  
H. R. Luxemburg B 73.663.

**BERENBERG EURO STRATEGIE AKTIEN FONDS («Der Fonds»)**

Aufgrund der gesamten Rücknahme der Anteile des Fonds hat der Verwaltungsrat der BERENBERG LUX INVEST S.A. («die Verwaltungsgesellschaft»), mit Sitz in L-1118 Luxemburg, 23, rue Aldringen, beschlossen den Fonds mit Wirkung zum 23. März 2005 aufzulösen.

Die Verwaltungsgesellschaft wird einen Liquidationsbericht erstellen, welcher von Dr. Wollert - Dr. Elmendorff S.C., Wirtschaftsprüfer des Fonds, geprüft wird.

(01769/584/12)

*Die Verwaltungsgesellschaft.*

17169

**MEDITARE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 11A, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 100.145.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le *11 mai 2005* à 10.30 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

- a. rapport du Conseil d'Administration sur l'exercice 2004;
- b. rapport du commissaire de Surveillance;
- c. lecture et approbation du Bilan et du Compte de Profits et Pertes arrêtés au 31 décembre 2004;
- d. affectation du résultat;
- e. décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire;
- f. divers.

I (01461/045/16)

*Le Conseil d'Administration.*

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

Siège social: L-2420 Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter.  
R. C. Luxembourg B 10.409.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le *11 mai 2005* à 15.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

- a. rapport du Conseil d'Administration sur l'exercice 2004;
- b. rapport du commissaire de Surveillance;
- c. lecture et approbation du Bilan et du Compte de Profits et Pertes arrêtés au 31 décembre 2004;
- d. affectation du résultat;
- e. décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire;
- f. divers.

I (01462/045/16)

*Le Conseil d'Administration.*

**PRAETOR SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-2085 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 101.117.

Notice is hereby given that the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

of Shareholders (the «Meeting») of PRAETOR SICAV will be held at the registered office of the Fund, as set above: *May 17, 2005* at 2.30 p.m., for the purpose of considering the following agenda:

*Agenda:*

1. Approval of the reports of the Board of Directors and of the Auditor for the accounting year ended December 31, 2004.
2. Approval of the Annual Accounts for the accounting year ended December 31, 2004.
3. Allocation of the results.
4. Discharge to the Directors in respect of the execution of their mandates for the accounting year ended December 31, 2004.
5. Composition of the Board of Directors.
6. Re-election of the Auditor.
7. Miscellaneous.

The resolutions submitted to the Meeting do not require any quorum. They are adopted by the simple majority of the shares present or represented at the Meeting.

In order to attend the Meeting, the holders of bearer shares are required to deposit their shares certificates five days before the Meeting at the window of BNP PARIBAS LUXEMBOURG, 10A, boulevard Royal, L-2093 Luxembourg, where forms of proxy are available.

Registered shareholders have to inform the Board of Directors by mail (letter or form of proxy) of their intention to attend the Meeting five days before this latter.

I (01676/755/27)

*By order of the Board of Directors.*

17170

**MINUSINES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1022 Luxembourg, 8, rue Hogenberg.  
R. C. Luxembourg B 3.825.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le mardi 10 mai 2005 à 10.00 heures au siège social de la Société

*Ordre du jour:*

1. Rapport du Conseil d'Administration.
2. Rapport du Réviseur d'entreprises indépendant.
3. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2004 et affectation du résultat.
4. Décharge à donner aux administrateurs et au réviseur.
5. Nominations statutaires.
6. Divers.

Pour assister ou être représentés à cette assemblée, Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés de déposer leurs titres au plus tard le jeudi 5 mai 2005 dans une banque de la place (article 17 des statuts).

I (01491/1618/18)

*Le Conseil d'Administration.*

**WINES & BEVERAGE SOPARFI S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 49, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 64.229.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

des actionnaires qui se tiendra le 9 mai 2005 à 11.00 heures au siège social à Luxembourg pour délibérer de l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes
2. Approbation des bilan, compte de pertes et profits et affectation des résultats au 31 décembre 2004
3. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes
4. Divers

I (01558/788/15)

*Le Conseil d'Administration.*

**AXA WORLD FUNDS, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-1330 Luxembourg, 58, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.  
R. C. Luxembourg B 63.116.

We are pleased to invite you to attend the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

of Shareholders of AXA WORLD FUNDS, to be held at 58, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, L-1330 Luxembourg on May 18th, 2005 at 11.00 a.m., with the following agenda:

*Agenda:*

1. Review and Approval of the report of the Board of Directors and of the Auditors (réviseur d'entreprises agréé).
2. Review and Approval of the Annual Accounts as of December 31st, 2004.
3. Review and Approval of the allocation of the results.
4. Discharge to the Directors for the financial year ended December 31st, 2004.
5. Statutory appointments.
6. Miscellaneous.

Shareholders wishing to participate at the Meeting should confirm their attendance no later than May 12th, 2005 by registered mail to the company at the following address:

CITIBANK INTERNATIONAL PLC (LUXEMBOURG BRANCH)  
58, boulevard Grande-Duchesse Charlotte  
L-1330 Luxembourg

For the attention of Mrs Laurence Kreicher

No quorum is required and decisions will be taken by the majority votes of the shareholders present and represented.

The annual report dated December 31st, 2004 may be obtained at the registered office of the Company.

I (01561/755/25)

*The Board of Directors.*

17171

**ORIENT INVESTMENT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 207, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 61.243.

Avis de convocation à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

de ladite société qui se tiendra le 9 mai 2005 à 15.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire aux Comptes sur l'exercice clôturant le 31 décembre 2003.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 2003 et affectation des résultats.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Délibérations à prendre en vertu de l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales.
6. Divers.

I (01559/584/17)

*Le Conseil d'Administration.*

**JABELMALUX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 11.811.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 10 mai 2005 à 11.30 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant

*Ordre du jour:*

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

Pour assister valablement à l'assemblée, les propriétaires d'actions au porteur doivent déposer leurs actions dans une institution bancaire située au Luxembourg ou à la société CABRA S.A., Calesbergdreef, 5, B-Schoten.

I (01562/795/16)

*Le Conseil d'Administration.*

**LOGOS INVEST HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Gesellschaftssitz: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
H. R. Luxembourg B 58.006.

Die Aktieninhaber sind hiermit eingeladen, der

**ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG**

die am 9. Mai 2005 um 10.00 Uhr am Gesellschaftssitz, mit folgender Tagesordnung, stattfindet, beizuwohnen:

*Tagesordnung:*

1. Geschäftsbericht des Verwaltungsrats und Bericht des Kommissars
2. Billigung des Jahresabschlusses sowie der Ergebnisuweisung per 31. Dezember 2004
3. Entlastung an Verwaltungsrat und Kommissar
4. Verschiedenes.

I (01563/795/14)

*Der Verwaltungsrat.*

**BGL INVESTMENT PARTNERS LUXEMBOURG, Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 1, rue des Coquelicots.  
R. C. Luxembourg B 75.324.

Nous prions Mesdames et Messieurs les actionnaires de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE**

des actionnaires de notre société, qui se tiendra au siège social de la BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A., à Luxembourg, 50, avenue J. F. Kennedy, le mardi 10 mai 2005, à 10.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'administration
2. Approbation des comptes annuels de l'exercice 2004
3. Affectation des résultats
4. Décharge aux administrateurs

5. Nominations statutaires
6. Renouvellement de l'autorisation à donner au Conseil pour le rachat d'actions propres
7. Divers

Nous rappelons qu'en application de l'article 14 des statuts de la société, les actionnaires désireux d'assister à l'Assemblée générale devront effectuer le dépôt et demander le blocage de leurs actions au plus tard pour le 2 mai 2005 auprès de la BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A.

Il est loisible aux actionnaires auxquels il serait impossible d'assister personnellement à cette assemblée, de s'y faire représenter par un mandataire au moyen d'une procuration.

Les procurations devront être déposées au siège social de la société au plus tard le 4 mai 2005.

I (01770/584/24)

*Le Président du Conseil d'administration.*

---

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

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 25.062.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 9 mai 2005 à 15.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

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

I (01564/795/14)

*Le Conseil d'Administration.*

---

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

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 63.561.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 11 mai 2005 à 10.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

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

I (01565/795/14)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**SPORTS GROUP DEVELOPMENT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 59.579.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 12 mai 2005 à 13.30 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration,
- Rapport du Commissaire aux Comptes,
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2004 et affectation des résultats,
- Délibération et décision conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Fixation des émoluments du Commissaire aux Comptes
- Nominations statutaires.

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

I (01794/755/19)

*Le Conseil d'Administration.*

---

17173

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

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 41.140.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 9 mai 2005 à 11.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

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

I (01566/795/14)

Le Conseil d'Administration.

---

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

Siège social: Luxembourg, 26, rue Louvigny.  
R. C. Luxembourg B 13.155.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 10 mai 2005 à 9.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

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

I (01567/795/15)

Le Conseil d'Administration.

---

**ILICO, Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 5.379.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 9 mai 2005 à 15.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

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

I (01568/795/14)

Le Conseil d'Administration.

---

**DORANDA S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 87.625.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 10 mai 2005 à 11.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

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

I (01569/795/14)

Le Conseil d'Administration.

---

17174

**BROOKLYN BRIDGE COMPANY S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 38.667.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le *10 mai 2005* à 15.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

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

I (01570/795/14)

*Le Conseil d'Administration.*

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

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 41.667.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le *11 mai 2005* à 9.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2004
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales
5. Divers

I (01571/795/16)

*Le Conseil d'Administration.*

**DIGITAL ASSETS GROUP S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8009 Strassen, 117, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 89.977.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu jeudi *12 mai 2005* à 10.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2004.
2. Approbation du rapport de gestion et du rapport du commissaire aux comptes.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Décision à prendre conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales.
5. Divers.

I (01690/1267/15)

*Le Conseil d'Administration.*

**ATLI, ADVANCED TECHNOLOGY LUXEMBURG INVESTMENT S.A.,  
Société Anonyme (en liquidation).**

Siège social: L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 55.844.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le mercredi *18 mai 2005* à 15.00 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Rapport du liquidateur sur les comptes présentés au 31 décembre 2004

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

I (01793/755/14)

*Le Conseil d'Administration.*

17175

**ANBECA HOLDING, Société Anonyme Holding.**  
Siège social: L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 33.365.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le mercredi 18 mai 2005 à 11.00 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration,
- Rapport du commissaire aux comptes,
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2004 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Nominations statutaires,
- Fixation des émoluments du commissaire aux comptes.

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

I (01795/755/18)

*Le Conseil d'Administration.*

**KOBARID HOLDING S.A., Société Anonyme.**  
R. C. Luxembourg B 68.823.

Nous avons l'honneur de vous convoquer à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

des actionnaires de la société qui se tiendra le mercredi 4 mai 2005 à 15.30 heures au 9B, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux comptes.
2. Approbation des bilan, compte de pertes et profits et affectation des résultats au 31 décembre 2004.
3. Décision à prendre quant à l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales.
4. Décharge aux Administrateurs et du Commissaire aux Comptes.
5. Nominations statutaires.
6. Divers.

I (01817/587/16)

*KOBARID HOLDING S.A.*

**GEFIP EUROLAND QUANTITATIF, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2085 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 52.100.

Nous vous prions de bien vouloir assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

des actionnaires («l'Assemblée») qui se tiendra le mercredi 4 mai 2005 à 11.00 heures, au siège de la Société et qui aura pour

*Ordre du jour:*

1. Rapports du conseil d'administration et du réviseur d'entreprises pour l'exercice clos au 31 décembre 2004.
2. Approbation des comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2004.
3. Affectation des résultats.
4. Quitus aux administrateurs pour l'accomplissement de leur mandat pour l'exercice clos au 31 décembre 2004.
5. Composition du conseil d'administration.
6. Renouvellement du mandat du réviseur d'entreprises.
7. Divers.

Les résolutions soumises à l'Assemblée ne requièrent aucun quorum. Elles seront adoptées à la majorité simple des actions présentes ou représentées à l'Assemblée.

Pour avoir le droit d'assister ou de se faire représenter à cette Assemblée, les propriétaires d'actions au porteur doivent avoir déposé leurs titres cinq jours francs avant l'Assemblée à la BNP PARIBAS LUXEMBOURG, 10A, boulevard Royal, L-2093 Luxembourg, où des formulaires de procuration sont disponibles.

Les actionnaires nominatifs qui désirent prendre part à l'Assemblée, sont priés de faire connaître à la Société par écrit (lettre ou procuration) au moins 24 heures avant la tenue de l'Assemblée leur intention d'y participer.

II (01326/755/25)

*Pour le Conseil d'Administration.*

17176

**WYCOMBE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 56.425.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE**

qui se tiendra le 2 mai 2005 à 16.30 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration,
- Rapport du Commissaire aux Comptes,
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2004 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Délibérations et décisions sur la continuité des activités de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août sur les sociétés commerciales,
- Nominations statutaires,
- Fixation des émoluments du commissaire aux comptes.

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

II (01097/755/20)

*Le Conseil d'Administration.*

**SOCIETE FINANCIERE DE GERANCE ET PLACEMENT, FIGECO, Société Anonyme Holding.**

Gesellschaftssitz: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
H. R. Luxemburg B 5.517.

Die Aktieninhaber sind hiermit eingeladen, der

**ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG**

die am 30. April 2005 um 15.00 Uhr am Gesellschaftssitz, mit folgender Tagesordnung, stattfindet, beizuwohnen:

*Tagesordnung:*

1. Geschäftsbericht des Verwaltungsrats und Bericht des Kommissars
2. Billigung des Jahresabschlusses sowie der Ergebnisuweisung per 31. Dezember 2004
3. Entlastung an Verwaltungsrat und Kommissar
4. Verschiedenes.

II (01165/795/14)

*Der Verwaltungsrat.*

**LEGG MASON WORLDWIDE, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-1724 Luxembourg, 33, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 70.031.

Shareholders are hereby invited to attend the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

of shareholders of the Company which will take place at the offices of LEGG MASON WORDWIDE at 33, boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg (the «Company»), on April 29, 2005 at 3.00 p.m for the purpose of considering and voting upon the following agenda:

*Agenda:*

1. To approve the annual report comprising the audited accounts of the Company for the fiscal year ended December 31, 2004 and to approve the auditors' report thereon.
2. To discharge the Directors with respect to the performance of their duties during the fiscal year ended December 31, 2004.
3. To appoint ERNST & YOUNG, Luxembourg as the independent auditors for the following fiscal year.
4. To transact such other business as may properly come before the meeting.

The decision of the agenda of the Annual General Meeting will require no quorum and will be taken at the simple majority of the shares present or represented and voting.

Shareholders who wish to vote by proxy should return the enclosed proxy form to the Company or send it by fax (confirmed by mail) to the attention of Ms. Helen Hegarty, BROWN BROTHERS HARRIMAN (LUXEMBOURG) SCA, 33, bld Prince Henri, L-1724 Luxembourg (fax +352 47 40 66 627) as to arrive no later than April 28, 2005, close of business.

II (01481/755/24)

*The Board of Directors.*

17177

**ADEN INVEST S.A., Société Anonyme Holding.**  
Siège social: L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 54.815.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à  
l'ASSEMBLEE GENERALE  
des Actionnaires qui se tiendra le mardi 3 mai 2005 à 10.00 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration,
- Rapport du commissaire aux comptes,
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2004 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Nominations statutaires.

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

II (01174/755/17)

*Le Conseil d'Administration.*

**HANKWOOD S.A., Société Anonyme.**  
Siège social: L-1724 Luxembourg, 11A, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 101.769.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à  
l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE  
qui se tiendra le 2 mai 2005 à 14.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

- a. rapport du Conseil d'Administration sur l'exercice 2004;
- b. rapport du commissaire de Surveillance;
- c. lecture et approbation du Bilan et du Compte de Profits et Pertes arrêtés au 31 décembre 2004;
- d. affectation du résultat;
- e. décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire;
- f. divers.

II (01246/045/16)

*Le Conseil d'Administration.*

**EURASOL, Société Anonyme.**  
Siège social: L-2130 Luxembourg, 23, boulevard Dr. Charles Marx.  
R. C. Luxembourg B 6.541.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à  
l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE  
du 28 avril 2005 à 10.00 heures, au Siège Social, pour délibérer de l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport des administrateurs et commissaire sur l'exercice 2004
2. Approbation du bilan et du compte Pertes et Profits au 31 décembre 2004
3. Décharge à donner aux administrateurs et commissaire
4. Divers.

Pour assister à cette assemblée, Messieurs les actionnaires sont priés de se conformer aux dispositions de l'article 18 des statuts. Le dépôt des titres se fera au Siège Social.

II (01250/1160/16)

*Le Conseil d'Administration.*

**SCHRODER WORLD MARKETS FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.**  
Registered office: L-1736 Senningerberg, 5, rue Höhenhof.  
R. C. Luxembourg B 71.457.

The quorum requirement of 50% of the outstanding Shares was not met at the Extraordinary General Meeting of Shareholders (the «Meeting») of SCHRODER WORLD MARKETS FUND (hereinafter referred as «SWMF» or the «Company») which was held on 4th April 2005.

The shareholders of SWMF are hereby convened to the

SECOND EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

of Shareholders (the «Second Meeting») to be held in Luxembourg on 6th May 2005, at the registered office of the Company at 11 a.m. with the following agenda:

To approve the merger of all the sub-funds of the Company into sub-funds of SCHRODER INTERNATIONAL SELECTION FUND («SISF»), a «société d'investissement à capital variable» under the laws of Luxembourg having its registered office at 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg and more specifically, upon hearing:

- (i) The report of the Board of Directors of the Company explaining and justifying the Merger Proposal was published in the Mémorial on 3rd March 2005 and deposited with the Registre de Commerce et des Sociétés of Luxembourg, and
- (ii) The audit report on the Merger Proposal prescribed by Article 266 of the law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended, prepared by the auditor of the Company.

*Agenda:*

1. To approve the proposed merger as set forth in the Merger Proposal.
2. To fix 3rd June 2005 or such other date determined at the Second Meeting upon suggestion of the Chairman of the Second Meeting being not later than one month after the Second Meeting, as the Effective Date of the merger, as defined in the Merger Proposal.
3. To approve that on the Effective Date the assets and liabilities of all the Company's sub-funds (the «Assets»), upon their contribution to the sub-funds of SISF, be allocated to SISF.
4. To approve that on the Effective Date, in exchange for the contribution of the Assets, holders of A and C distribution shares of SWMF - Global Equity, SWMF - European (ex UK) Equity, SWMF - US Equity, SWMF - US Smaller Companies, SWMF - UK Equity, SWMF - Japanese Equity, SWMF - Pacific Equity, SWMF - US Dollar Bond and SWMF - EURO Bond be issued A and C distribution shares in SISF - Global Equity, SISF - European (Ex UK) Equity, SISF - North American Equity Sigma, SISF - US Smaller Companies, SISF - UK Equity, SISF - Japanese Equity, SISF - Pacific Equity, SISF - US Dollar Bond and SISF - EURO Bond respectively. Except for shareholders in SWMF - Global Equity and SWMF - European (ex UK) Equity, the number of shares to be issued to them will be determined on the basis of the respective net asset values per share of the sub-fund of SWMF and of the relevant sub-fund in SISF on the Effective Date. For the shareholders of A and C distribution shares in SWMF - Global Equity and SWMF - European (ex UK) Equity, the number of shares to be issued to them will be determined on the basis of the net asset value per share of the relevant sub-funds of SWMF on the Effective Date. On the Effective Date, the new distribution shares in SISF will be issued in registered form.
5. To state that, as a result of the merger, the Company be wound up on the Effective Date and all its outstanding shares be cancelled.
6. To grant discharge to the Board of Directors of the Company for the performance of its mandate until the Effective Date.

*Documentation*

The following documents are at the disposal of the shareholders for inspection at, and copies may be obtained free of charge from, the registered office of the Company:

- \* The Merger Proposal.
- \* The annual accounts and reports of SISF and the Company for the last three corporate years and, if necessary, a recent accounting statement of the Company and of SISF.
- \* The report of the Board of Directors of the Company and SISF.
- \* The audit reports on the Merger Proposal prescribed by Article 266 of the law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended, prepared by the auditors of SISF and the Company.
- \* Form of Proxy to vote at the Meeting.

*Voting*

Resolutions on the agenda of the Second Meeting will not require any quorum and will have to be approved by at least two thirds (2/3) of the shares present or represented.

The proxies sent for the first Meeting will remain valid for the Second Meeting.

II (01313/755/57)

*By order of the Board of Directors.*

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

Siège social: L-1724 Luxembourg, 9B, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 55.607.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le vendredi, 29 avril 2005 à 11.00 heures au siège social de la société à Luxembourg, 9B, boulevard Prince Henri.

*Ordre du jour:*

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2004.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
4. Divers.

II (01031/000/15)

*Le Conseil d'Administration.*

17179

**T.P.S. LUX TRADE S.A., Société Anonyme.**  
Siège social: L-1337 Luxembourg, 12, rue de la Cimenterie.  
R. C. Luxembourg B 74.783.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à  
l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE  
de notre société, qui se tiendra le jeudi 5 mai 2005 à 11.00 heures au siège social, et de voter sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des comptes annuels 2004 et affectation du résultat.
2. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
3. Nomination du nouveau commissaire aux comptes.
4. Divers.

*Pour le Conseil d'Administration*

Signature

II (01468/3560/17)

**SOFIGA S.A.H., Société Anonyme Holding.**  
Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.  
R. C. Luxembourg B 46.172.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis, à  
l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE  
qui aura lieu le 29 avril 2005 à 16.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 30 novembre 2004, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 30 novembre 2004.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

II (01288/1023/16)

*Le Conseil d'Administration.*

**SACEC S.A., Société Anonyme.**  
Siège social: L-1230 Luxembourg, 36, rue Jean Bertels.  
R. C. Luxembourg B 11.984.

Les actionnaires sont invités à prendre part à  
l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE  
qui se tiendra au siège social de la Société le samedi 30 avril 2005 à 11.00 heures, pour y délibérer et voter sur l'ordre du jour ci-après:

*Ordre du jour:*

1. Rapports du conseil d'administration et des commissaires sur l'exercice 2004;
2. Adoption des comptes annuels;
3. Décharge à donner aux administrateurs et commissaires;
4. Nominations statutaires.

II (00668/000/15)

*Le Conseil d'Administration.*

**SGBT ESPRIT 2002 S.C.A., Société en Commandite par Actions.**  
Siège social: L-2420 Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter.  
R. C. Luxembourg B 86.407.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à  
l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE  
qui se tiendra le 2 mai 2005 à 9.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

- a. rapport du Conseil de Gérance sur l'exercice arrêté au 6 avril 2005;
- b. rapport du Conseil de Surveillance sur l'exercice arrêté au 6 avril 2005;
- c. lecture et approbation du bilan et du compte de résultats;
- d. affectation du résultat;

- e. décharge à donner au Gérant et aux Membres du Conseil de Surveillance;
- f. divers.

II (01332/045/16)

Le Conseil de Gérance.

---

**HOLLERICH INVESTMENT HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 20.324.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra le 2 mai 2005 à 11.15 heures au siège social avec pour:

*Ordre du jour:*

- Changement de la date de l'Assemblée Générale Annuelle qui se tiendra dorénavant le deuxième vendredi de juin à dix heures,
- Modification afférente de l'article 10 des statuts.

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

II (01474/755/15)

Le Conseil d'Administration.

---

**LUXEMBOURG INVESTMENTS HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 20.479.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra le 2 mai 2005 à 11.00 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Changement de la date de l'Assemblée Générale Annuelle qui se tiendra dorénavant le deuxième vendredi de juin à neuf heures.
- Modification afférente de l'article 10 des statuts.

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

II (01476/755/15)

Le Conseil d'Administration.

---

**THIRD AMERICAN INVEST HOLD COMPANY S.A., Société Anonyme Holding (en liquidation).**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 30.455.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui aura lieu le 29 avril 2005 à 14.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Présentation du rapport du liquidateur
2. Désignation d'un commissaire à la liquidation
3. Fixation de la date pour la tenue de l'Assemblée Générale appelée à écouter le rapport du commissaire à la liquidation, à délibérer sur le résultat de la liquidation et à décider la clôture de la liquidation.

II (01480/795/14)

Le Liquidateur.

---

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

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 36.330.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE**

qui se tiendra le lundi 2 mai 2005 à 11.00 heures au siège social avec pour:

*Ordre du jour:*

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration,
- Rapport du commissaire aux comptes,
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2004 et affectation des résultats,

17181

- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Nominations statutaires.

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

II (01279/755/17)

*Le Conseil d'Administration.*

**HORIZON EQUITY S.C.A., Société en Commandite par Actions.**

Siège social: L-2420 Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter.

R. C. Luxembourg B 81.186.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 2 mai 2005 à 9.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

- a. rapport du Conseil de Gérance sur l'exercice arrêté au 6 avril 2005;
- b. rapport du Conseil de Surveillance sur l'exercice arrêté au 6 avril 2005;
- c. lecture et approbation du bilan et du compte de résultats;
- d. affectation du résultat;
- e. décharge à donner aux Gérants et aux Membres du Conseil de Surveillance;
- f. divers.

II (01287/045/16)

*Le Conseil de Gérance.*

**JPMorgan FLEMING INVESTMENT FUNDS, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-2633 Senningerberg, 6, route de Trèves.

R. C. Luxembourg B 49.663.

Notice is hereby given that the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

of Shareholders (the «Meeting») of JPMorgan FLEMING INVESTMENT FUNDS (the «Company») will be held on April 29, 2005, at 12.00 noon CET, at the registered office of the Company, as set out above, with the following agenda:

*Agenda:*

1. Presentation and approval of the Report of the Board of Directors for the accounting year ended December 31, 2004.
2. Presentation of the Report of the Auditors for the accounting year ended December 31, 2004.
3. Approval of the Financial Statements for the accounting year ended December 31, 2004.
4. Discharge of the Board of Directors in respect of their duties carried out for the accounting year ended December 31, 2004
5. Re-election of Mr Iain Os Saunders, Mr James B Broderick, Mr André Elvinger, Mr Pierre Jaans and Mr Patrick Petitjean to serve as Directors of the Company until the next Annual General Meeting of Shareholders approving the Financial Statements for the accounting year ending on December 31, 2005.
6. Approval of Directors' Fees.
7. Re-election of PricewaterhouseCoopers S.à r.l., as Auditors until the next Annual General Meeting of Shareholders approving the Financial Statements for the accounting year ending on December 31, 2005.
8. Allocation of the results for the accounting year ended December 31, 2004.
9. Consideration of such other business as may properly come before the Meeting.

*Voting*

Resolutions on the agenda of the Meeting will require no quorum and will be taken at the majority of the votes expressed by the Shareholders present or represented at the Meeting.

*Voting arrangements*

Shareholders who cannot personally attend the Meeting are requested to use the prescribed form of proxy (available at the registered office of the Company or via the Internet site [www.jpmorganfleming.com/extra](http://www.jpmorganfleming.com/extra)) and return it no later than April 27, 2005 by close of business in Luxembourg at the registered office of the Company (Client Services Department, fax +352 3410 8000).

II (01497/755/33)

*By order of the Board of Directors.*

17182

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

Siège social: L-2420 Luxembourg, 15, avenue Emile Reuter.  
R. C. Luxembourg B 93.205.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 2 mai 2005 à 10.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

- a. rapport du Conseil d'Administration pour l'exercice 2004;
- b. rapport du commissaire de Surveillance;
- c. lecture et approbation du Bilan et du Compte de Profits et Pertes arrêtés au 31 décembre 2004;
- d. affectation du résultat;
- e. décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire;
- f. divers.

II (01285/045/16)

*Le Conseil d'Administration.*

---

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

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 39.018.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le mardi 3 mai 2005 à 10.00 heures au siège social avec pour:

*Ordre du jour:*

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration,
- Rapport du Commissaire aux Comptes,
- Approbation des comptes annuels aux 31 décembre 2004 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Nominations statutaires,
- Fixation des émoluments du Commissaire aux comptes.

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

II (01383/755/18)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**OLMINVEST S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 41.035.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra le 2 mai 2005 à 11.30 heures au siège social avec pour

*Ordre du jour:*

- Changement de la date de l'Assemblée Générale Annuelle qui se tiendra dorénavant le deuxième jeudi de mai à onze heures.
- Modification afférente de l'article 15 des statuts.

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

II (01475/755/15)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**HALETTE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1413 Luxembourg, 3, place Dargent.  
R. C. Luxembourg B 64.915.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 29 avril 2005 à 10.00 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats aux 31 octobre 2001, 2002, 2003 et 2004

3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
  4. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi 10 août 1915 sur les sociétés commerciales
  5. Divers.
- II (01334/696/16) Le Conseil d'Administration.
- 

**MUTUALITE D'AIDE AUX ARTISANS, Société coopérative de caution mutuelle.**

Siège social: L-1630 Luxembourg, 58, rue Glesener.  
R. C. Luxembourg B 4.556.

Nous prions Mesdames et Messieurs les associés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social à Luxembourg, 58, rue Glesener, le vendredi 29 avril 2005 à 17.30 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport général du conseil d'administration.
  2. Rapport des commissaires aux comptes et du réviseur.
  3. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats.
  4. Décharge à donner aux administrateurs et aux commissaires aux comptes.
  5. Nominations statutaires.
  6. Divers.
- II (01455/000/17) Le conseil d'administration.
- 

**TRESIS FINANCIERE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2420 Luxembourg, 11, avenue Emile Reuter.  
R. C. Luxembourg B 79.175.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 2 mai 2005 à 9.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

- a. rapport du Conseil d'Administration sur l'exercice 2004;
  - b. rapport du commissaire de Surveillance;
  - c. lecture et approbation du Bilan et du Compte de Profits et Pertes arrêtés au 31 décembre 2004;
  - d. affectation du résultat;
  - e. décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire;
  - f. délibération conformément à l'article 100 de la loi luxembourgeoise sur les sociétés commerciales;
  - g. divers.
- II (01286/045/17) Le Conseil d'Administration.
- 

**JPMorgan FLEMING LIQUIDITY FUNDS, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2633 Senningerberg, 6, route de Trèves.  
R. C. Luxembourg B 25.148.

Nous vous informons que

**l'ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE**

des actionnaires (l'«Assemblée générale») de JPMorgan FLEMING LIQUIDITY FUNDS (la «Société») se tiendra le 29 avril 2005 à 11.00 h (heure de l'Europe centrale) au siège social de la Société dont l'adresse figure ci-dessus.

*Ordre du jour:*

1. Présentation et approbation du Rapport du Conseil d'administration pour l'exercice comptable clos le 30 novembre 2004.
2. Présentation du Rapport des commissaires aux comptes pour l'exercice comptable clos le 30 novembre 2004.
3. Approbation des Etats financiers pour l'exercice comptable clos le 30 novembre 2004.
4. Quitus au Conseil d'administration pour l'exercice clos le 30 novembre 2004.
5. Réélection de MM. Iain OS Saunders, James B Broderick, André Elvinger, Pierre Jaans et Patrick Petitjean comme Administrateurs de la Société jusqu'à la prochaine Assemblée générale annuelle des actionnaires approuvant les Etats financiers de l'exercice comptable clos le 30 novembre 2005.
6. Approbation du montant des jetons de présence.
7. Renouvellement du mandat de PricewaterhouseCoopers S.à r.l., comme Commissaire aux comptes jusqu'à la prochaine Assemblée générale annuelle des actionnaires approuvant les Etats financiers pour l'exercice comptable clos le 30 novembre 2005.

8. Affectation du bénéfice pour l'exercice comptable clos le 30 novembre 2004.
9. Examen de toute autre considération dûment présentée lors de l'Assemblée générale.

*Vote*

Les résolutions à l'ordre du jour de l'Assemblée générale ne nécessiteront pas de quorum et seront adoptées à la majorité des votes exprimés par les Actionnaires présents ou représentés à l'Assemblée générale.

*Procédure de vote par procuration*

Les Actionnaires ne pouvant pas assister personnellement à l'Assemblée Générale devront compléter le formulaire de procuration prescrit (disponible auprès du siège social de la Société ou sur le site Internet [www.jpmorganfleming.com/extra](http://www.jpmorganfleming.com/extra)) et le renvoyer avant l'heure de fermeture des bureaux au Luxembourg le 27 avril 2005 au siège social de la Société (Service clientèle, télécopie +352 3410 8000).

II (01498/755/33)

*Par ordre du Conseil d'Administration.*

**B.P.D. S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1413 Luxembourg, 3, place Dargent.  
R. C. Luxembourg B 61.645.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 29 avril 2005 à 9.00 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2004
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales
5. Divers.

II (01336/696/16)

*Le Conseil d'Administration.*

**SAMUEL'S FINANCE (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 42.601.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le mercredi 4 mai 2005 à 9.00 heures au siège social avec pour:

*Ordre du jour:*

- Rapports de gestion du Conseil d'Administration,
- Rapports du Commissaire aux Comptes,
- Approbation des comptes annuels aux 31 décembre 2003 et 31 décembre 2004 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes,
- Nominations statutaires.

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

II (01452/755/17)

*Le Conseil d'Administration.*