

**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° 642****13 juin 2003****SOMMAIRE**

@conseils, S.à r.l., Luxembourg .....	30790	Ivima Finance (Luxembourg) S.A.H., Luxembourg	30806
AIG Sicav, Luxembourg .....	30796	J.C. Investment S.A., Luxembourg .....	30812
Altrum, Sicav, Luxembourg .....	30811	Kapla World S.A., Luxembourg .....	30803
Antiques Orient S.A., Rombach .....	30797	Katoen Natie International S.A., Luxembourg ...	30805
Arthemisa S.A., Luxembourg .....	30815	L.G. Lux S.A., Rodange .....	30804
Azulux S.A., Luxembourg .....	30816	L.H.I., Luso Hispanic Investment S.A., Luxem-	
B & B Bepuvo Holding S.A., Luxembourg .....	30810	bourg .....	30810
B.D.S. S.A., Business Development Services S.A.,		(Le) Lapin S.A., Luxembourg .....	30801
Luxembourg .....	30816	Leisure Holding S.A., Luxembourg .....	30803
Balny S.A.H., Luxembourg .....	30800	Medea Engineering S.A., Luxembourg .....	30784
BBL Technix Sicav, Luxembourg .....	30801	Mena Holdings S.A., Luxembourg .....	30808
Bercam International S.A., Luxembourg .....	30788	Merula Investments S.A., Munsbach .....	30772
C.T.B.R. Luxembourg Holding S.A., Luxembourg .	30812	Merula Investments S.A., Munsbach .....	30773
Car Sud International S.A., Luxembourg .....	30802	Millennium Asset Global Strategie .....	30770
Catering Invest Corporation S.A.H., Luxembourg.	30806	Naftofina Holding S.A., Luxembourg .....	30809
Caves Bernard-Massard S.A., Grevenmacher ....	30805	Noe Participations S.A., Luxembourg .....	30815
Centre Multimédia de Luxembourg, S.à r.l., Per-		Nordea 1, Sicav, Findel .....	30806
lé .....	30788	Oracle Properties S.A., Luxembourg .....	30800
COGP S.A.H., Luxembourg .....	30813	Palidoro S.A.H., Luxembourg .....	30814
Compagnie Financière de la Gaichel S.A.H., Lu-		Partinvest Europe S.A., Luxembourg .....	30804
xembourg .....	30804	Patriarch Sicav, Luxembourg-Strassen .....	30799
Dama Holding S.A., Munsbach .....	30780	Priapeium S.A., Luxembourg .....	30814
Dama Holding S.A., Munsbach .....	30782	Prime Holding S.A., Luxembourg .....	30810
DB Vita S.A., Luxembourg .....	30797	Saint Jérôme S.A., Luxembourg .....	30793
Dharma Investment S.A., Luxembourg .....	30812	Silver Stone Holdings S.A., Luxembourg .....	30814
Distributa S.A., Luxembourg .....	30807	Silvere Holding S.A., Luxembourg .....	30815
Elista S.A., Luxembourg .....	30814	Sofimo S.A., Luxembourg .....	30811
Eucharis S.A., Luxembourg .....	30809	Stris S.A., Munsbach .....	30770
Evergreen Management S.A., Luxembourg .....	30799	Stris S.A., Munsbach .....	30771
F&C Fund, Sicav, Senningerberg .....	30782	Swedimmo S.A., Luxembourg .....	30811
F&C Portfolios Fund, Sicav, Luxembourg .....	30782	Tadorne S.A., Luxembourg .....	30808
Fimaco S.A.H., Luxembourg .....	30805	Tromed S.A., Luxembourg .....	30812
Finepro International S.A., Luxembourg .....	30791	Try S.A., Luxembourg .....	30800
Finsa S.A., Strassen .....	30803	Twin Chest S.A., Luxembourg .....	30802
Galux S.A.H., Luxembourg .....	30816	UBS Australian Bond Income .....	30774
Gepe Invest S.A., Strassen .....	30801	Ulysses, Sicav, Luxembourg .....	30809
GIP Invest Holding S.A., Luxembourg .....	30813	Valfor Holding S.A., Luxembourg .....	30803
Hector Sicav, Luxembourg .....	30808	Varama Investment S.A., Luxembourg .....	30813
HUK-Vermögensfonds .....	30774	VPV-Pro .....	30772
Ideal Invest Sicav, Luxembourg-Strassen .....	30798	Yell, S.à r.l., Luxembourg .....	30792
Impulse S.A., Luxembourg .....	30800		

**MILLENNIUM ASSET GLOBAL STRATEGIE, Fonds Commun de Placement.**

—  
 Änderung des Verwaltungsreglements des von der  
 ACTIVEST INVESTMENTGESELLSCHAFT LUXEMBOURG S.A. («die Verwaltungsgesellschaft»)  
 gemäß Teil II des Gesetzes vom 30. März 1988 in der Form von  
 «fonds commun de placement à compartiments multiples» verwalteten Sondervermögens

Die ACTIVEST INVESTMENTGESELLSCHAFT LUXEMBOURG S.A. («die Verwaltungsgesellschaft») hat mit Zustimmung der HVB BANQUE LUXEMBOURG Société Anonyme, (die «Depotbank»), beschlossen folgende Modifizierung im Verwaltungsreglement des Sondervermögens MILLENNIUM ASSET GLOBAL STRATEGIE vorzunehmen:

In Artikel 12 «Kosten», 1. Absatz, 2. Spiegelstrich, wird als 12. Satz eingefügt:

«Leistungsabhängige Vergütungen einschließlich der performanceabhängigen Vergütung fallen ebenfalls unter dem Begriff der Verwaltungsvergütung und sind deshalb einzubeziehen.»

Satz 13 wird wie folgt geändert:

«Die vorstehenden Beschränkungen gelten auch für Anteile an Investmentgesellschaften, die mit der Verwaltungsgesellschaft bzw. dem Fonds in der vorgenannten Weise verbunden sind.»

Die vorstehenden Änderungen treten am Tag der Unterzeichnung in Kraft.

Vierfach ausgefertigt in Luxemburg, den 28. April 2003.

ACTIVEST INVESTMENTGESELLSCHAFT LUXEMBOURG S.A.

Unterschrift

HVB BANQUE LUXEMBOURG, Société Anonyme

Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 8 mai 2003, réf. LSO-AE01482. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(021525.2//25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mai 2003.

**STRIS S.A., Société Anonyme.**

Registered Office: L-5365 Munsbach, 5, Parc d'Activité Syrdall.  
 R. C. Luxembourg B 73.045.

In the year two thousand and three, on the twelfth of May.

Before Maître Joseph Elvinger, notary public residing at Luxembourg.

Is held an Extraordinary General Meeting of the shareholders of STRIS S.A., having its registered office at L-2121 Luxembourg, 202, Val des Bons Malades, incorporated by deed enacted on December 3rd, 1999, published in the Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations number 117 of February 3rd, 2000, inscribed at the register Luxembourg section B number 73.045.

The meeting is presided by Miss Rachel Uhl, jurist, residing at Luxembourg.

The chairman appoints as secretary and the meeting elects as scrutineer Mr Patrick Van Hees, jurist, residing at Messancy, Belgium.

The chairman requests the notary to act that:

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

II.- As appears from the attendance list, all the shares, representing the whole 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:

*Agenda:*

1.- Transfer of the Company's registered office to 5, Parc d'Activité Syrdall, L-5365 Munsbach with effect as of May 1st, 2003.

2.- Modification of Article 4, first paragraph of the Company's by-laws which henceforth will read as follows:

«**Art. 4. 1st paragraph.** The registered office of the Corporation is established in Munsbach».

3.- Miscellaneous.

After approval of the foregoing, it is unanimously decided what follows:

*First resolution*

The meeting decides to transfer the Company's registered office to 5, Parc d'Activité Syrdall, L-5365 Munsbach with effect as of May 1st, 2003.

*Second resolution*

As a consequence of the foregoing resolution, the meeting decides to amend the first paragraph of article four of the Articles of Incorporation to read as follows:

«**Art. 4. 1st paragraph.** The registered office of the Corporation is established in Munsbach.»

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

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

The document having been read to the persons appearing, they signed together with us, the notary, the present original deed.

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

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

L'an deux mille trois, le douze mai.

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

Se réunit une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme STRIS S.A., ayant son siège social à L-2121 Luxembourg, 202, Val des Bons Malades, constituée le 3 décembre 1999, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 117 du 3 février 2000, et inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg section B numéro 73.045.

L'assemblée est présidée par Mademoiselle Rachel Uhl, juriste, demeurant à Luxembourg.

Le président désigne comme secrétaire et l'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Patrick Van Hees, juriste, demeurant à Messancy, Belgique.

Le président prie le notaire d'acter que:

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

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

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

#### *Ordre du jour:*

1. Transfert du siège social de la société au 5, Parc d'Activité Syrdall, L-5365 Münsbach avec effet rétroactif au 1<sup>er</sup> mai 2003.

2. Modification du premier paragraphe de l'article 4 des statuts, qui aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 4. 1<sup>er</sup> paragraphe.** Le siège social de la société est établi à Münsbach».

3. Divers

Après approbation de ce qui précède, il est décidé ce qui suit à l'unanimité:

#### *Première résolution*

Il est décidé de transférer le siège social de la société au 5, Parc d'Activité Syrdall, L-5365 Münsbach avec effet rétroactif au 1<sup>er</sup> mai 2003.

#### *Deuxième résolution*

Afin de mettre les statuts en concordance avec la résolution qui précède, Il est décidé de modifier le premier paragraphe de l'article 4 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 4. 1<sup>er</sup> paragraphe.** Le siège social de la société est établi à Münsbach».

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

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

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

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

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

Enregistré à Luxembourg, le 21 mai 2003, vol. 138S, fol. 99, case 11. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

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

Luxembourg, le 23 mai 2003.

*J. Elvinger.*

(026209.3/211/88) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 mai 2003.

#### **STRIS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-5365 Münsbach, 5, Parc d'Activité Syrdall.

R. C. Luxembourg B 73.045.

Les statuts coordonnés ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 mai 2003.

*J. Elvinger.*

(026211.3/211/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 mai 2003.

**VPV-PRO, Fonds Commun de Placement.**

—  
 Änderung des Verwaltungsreglements des von der  
 ACTIVEST INVESTMENTGESELLSCHAFT LUXEMBOURG S.A. («die Verwaltungsgesellschaft»)  
 gemäß Teil II des Gesetzes vom 30. März 1988 in der Form von  
 «fonds commun de placement à compartiments multiples» verwalteten Sondervermögens

Die ACTIVEST INVESTMENTGESELLSCHAFT LUXEMBOURG S.A. («die Verwaltungsgesellschaft») hat mit Zustimmung der HVB BANQUE LUXEMBOURG Société Anonyme, (die «Depotbank»), beschlossen folgende Modifizierung im Verwaltungsreglement des Sondervermögens VPV-PRO vorzunehmen:

In Artikel 1 «Allgemeines», 9. Absatz, 1. Satz, wird die Formulierung  
 «den Gegenwert von 50 Millionen Luxemburger Franken» durch «1,25 Mio. Euro» ersetzt.

in Artikel 13 «Rechnungsjahr und Revision» wird der zweite Satz wie folgt geändert:  
 «Das erste Rechnungsjahr begann mit Gründung des Fonds und endete am 30. Juni 2002.»  
 Die vorstehenden Änderungen treten am Tag der Unterzeichnung in Kraft.

Vierfach ausgefertigt in Luxemburg, den 2. Mai 2003.

ACTIVEST INVESTMENTGESELLSCHAFT LUXEMBOURG S.A.

Unterschriften

HVB BANQUE LUXEMBOURG, Société Anonyme

Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 12 mai 2003, réf. LSO-AE02013. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(021541.2//23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 mai 2003.

---

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

Registered Office: L-5365 Munsbach, 5, Parc d'Activité Syrdall.  
 R. C. Luxembourg B 73.033.

—  
 In the year two thousand and three, on the twelfth of May.

Before Maître Joseph Elvinger, notary public residing at Luxembourg.

Is held an Extraordinary General Meeting of the shareholders of MERULA INVESTMENTS S.A., having its registered office at L-2121 Luxembourg, 202, Val des Bons Malades, incorporated by deed enacted on December 3rd, 1999, published in the Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations number 109 of February 1st, 2000, inscribed at the register Luxembourg section B number 73.033.

The meeting is presided by Miss Rachel Uhl, jurist, residing at Luxembourg.

The chairman appoints as secretary and the meeting elects as scrutineer Mr Patrick Van Hees, jurist, residing at Messancy, Belgium.

The chairman requests the notary to act that:

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

II.- As appears from the attendance list, all the shares, representing the whole 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:

—  
*Agenda:*

1.- Transfer of the Company's registered office to 5, Parc d'Activité Syrdall, L-5365 Munsbach with effect as of May 1st, 2003.

2.- Modification of Article 4, first sentence of the Company's by-laws which henceforth will read as follows:

«**Art. 4. 1st sentence.** The registered office of the Corporation is established in Munsbach.»

3.- Miscellaneous.

After approval of the foregoing, it is unanimously decided what follows:

*First resolution*

The meeting decides to transfer the Company's registered office to 5, Parc d'Activité Syrdall, L-5365 Munsbach with effect as of May 1st, 2003.

*Second resolution*

As a consequence of the foregoing resolution, the meeting decides to amend the first sentence of article four of the Articles of Incorporation to read as follows:

«**Art. 4. 1st sentence.** The registered office of the Corporation is established in Munsbach.»

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

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

The document having been read to the persons appearing, they signed together with us, the notary, the present original deed.

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

*Suit la traduction française:*

L'an deux mille trois, le douze mai.

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

Se réunit une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme MERULA INVESTMENT S.A., ayant son siège social à L-2121 Luxembourg, 202, Val des Bons Malades, constituée le 3 décembre 1999, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 109 du 1<sup>er</sup> février 2000, et inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg section B numéro 73.033.

L'assemblée est présidée par Mademoiselle Rachel Uhl, juriste, demeurant à Luxembourg.

Le président désigne comme secrétaire et l'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Patrick Van Hees, juriste, demeurant à Messancy, Belgique.

Le président prie le notaire d'acter que:

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

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

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

*Ordre du jour:*

1. Transfert du siège social de la société au 5, Parc d'Activité Syrdall, L-5365 Münsbach avec effet rétroactif au 1<sup>er</sup> mai 2003.

2. Modification de la première phrase de l'article 4 des statuts, qui aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 4. 1<sup>ère</sup> phrase.** Le siège social de la société est établi à Münsbach».

3. Divers

Après approbation de ce qui précède, il est décidé ce qui suit à l'unanimité:

*Première résolution*

Il est décidé de transférer le siège social de la société au 5, Parc d'Activité Syrdall, L-5365 Münsbach avec effet rétroactif au 1<sup>er</sup> mai 2003.

*Deuxième résolution*

Afin de mettre les statuts en concordance avec la résolution qui précède, Il est décidé de modifier la première phrase de l'article 4 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 4. 1<sup>ère</sup> phrase.** Le siège social de la société est établi à Munsbach».

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

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

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

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

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

Enregistré à Luxembourg, le 21 mai 2003, vol. 138S, fol. 100, case 1. – Reçu 12 euros.

*Le Receveur (signé): J. Muller.*

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

Luxembourg, le 23 mai 2003.

J. Elvinger.

(026247.3/211/88) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 mai 2003.

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

Siège social: L-5365 Munsbach, 5, Parc d'Activité Syrdall.

R. C. Luxembourg B 73.033.

Les statuts coordonnés ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 mai 2003.

J. Elvinger.

(026250.3/211/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 mai 2003.

## HUK-VERMÖGENSFONDS, Fonds Commun de Placement.

—  
 Änderung des Verwaltungsreglements sowie des Verwaltungsreglements Besonderer Teil des von der  
 ACTIVEST INVESTMENTGESELLSCHAFT LUXEMBOURG S.A. («die Verwaltungsgesellschaft»)  
 gemäß Teil II des Gesetzes vom 30. März 1988 in der Form von

«fonds commun de placement à compartiments multiples» verwalteten Sondervermögens

Die ACTIVEST INVESTMENTGESELLSCHAFT LUXEMBOURG S.A. («die Verwaltungsgesellschaft») hat mit Zustimmung der HVB BANQUE LUXEMBOURG Société Anonyme, (die «Depotbank»), beschlossen folgende Modifizierung im Verwaltungsreglement des Sondervermögens HUK-VERMÖGENSFONDS vorzunehmen:

### Verwaltungsreglement

In Artikel 9 «Berechnung des Inventarwerts», 5. Absatz, 1. Satz, wird die Formulierung «mit einer Ursprungslaufzeit von mehr als 30 Tagen» ersatzlos gestrichen.

In Artikel 12 «Kosten». 2. Spiegelstrich, 2. Satz, sowie 3. Spiegelstrich, 2. Satz, wird jeweils die Formulierung «vierteljährlich» durch, «monatlich» ersetzt.

In Artikel 21 «Inkrafttreten» wird die Formulierung «tritt am Tag der Unterzeichnung in Kraft» ersetzt durch «trat am 1. März 2001 in Kraft». Als 2. Satz wird neu eingefügt «Eine letzte Änderung des Verwaltungsreglements trat am 16. April 2003 in Kraft.»

### Verwaltungsreglement Besonderer Teil

HUK-VERMÖGENSFONDS BASIS: In Artikel 23 «Kosten», 1. Absatz, 2. Satz, sowie 2. Absatz, 2. Satz, wird jeweils die Formulierung «vierteljährlich» durch «monatlich» ersetzt.

HUK-VERMÖGENSFONDS BALANCE: In Artikel 23 «Kosten», 1. Absatz, 2. Satz, sowie 2. Absatz, 2. Satz, wird jeweils die Formulierung «vierteljährlich» durch «monatlich» ersetzt.

HUK-VERMÖGENSFONDS DYNAMIK: In Artikel 23 «Kosten», 1. Absatz, 2. Satz, sowie 2. Absatz, 2. Satz, wird jeweils die Formulierung «vierteljährlich» durch «monatlich» ersetzt.

Die vorstehenden Änderungen treten am Tag der Unterzeichnung in Kraft.

Vierfach ausgefertigt in Luxemburg, den 16. April 2003.

ACTIVEST INVESTMENTGESELLSCHAFT LUXEMBOURG S.A.

Unterschriften

HVB BANQUE LUXEMBOURG, Société Anonyme

Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 22 mai 2003, réf. LSO-AE04927. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(024809.2//34) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 mai 2003.

## UBS AUSTRALIAN BOND INCOME, Fonds Commun de Placement.

### 1) The Fund

UBS AUSTRALIAN BOND INCOME (hereafter referred to as the «Fund»), organised under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg as a mutual investment fund (fonds commun de placement), is an unincorporated coproprietorship of the transferable securities and other assets of the Fund, managed in the interest of its co-owners (hereafter referred to as the «shareholders») by GLOBAL FUNDS MANAGEMENT S.A. (hereafter referred to as the «Management Company»), a company incorporated under the laws of Luxembourg and having its registered office in Luxembourg. The assets of the Fund, which are held in custody by NOMURA BANK (LUXEMBOURG) S.A. (hereafter referred to as the «Custodian»), are segregated from those of the Management Company and from those of other funds managed by the Management Company. By the acquisition of Shares of the Fund, any shareholder fully accepts these management regulations which determine the contractual relationship between the shareholders, the Management Company and the Custodian.

### 2) The Management Company

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

The Management Company is invested with the broadest powers to administer and manage the Fund, subject to the restrictions set forth in Article 5 hereafter, on behalf of the shareholders, including but not limited to, the purchase, sale, subscription, exchange and receipt of securities and the exercise of all the rights attached directly or indirectly to the assets of the Fund.

The Board of Directors of the Management Company (hereinafter the «Board of Directors») shall determine the investment policy of the Fund within the restrictions set forth in Article 5 hereafter.

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

The Management Company may obtain investment information, advice and other services, remuneration for which will be payable out of the assets of the Fund.

### 3) *The Custodian*

The Management Company shall appoint and terminate the appointment of the Custodian. NOMURA BANK (LUX-EMBOURG) S.A., a corporation organised under the laws of Luxembourg with its head office in Luxembourg, has been appointed as Custodian.

The Custodian or the Management Company may terminate the appointment of the Custodian at any time upon 90 days' written notice delivered by the one to the other. In the event of termination of the appointment of the Custodian, the Management Company will use its best endeavours to appoint within two months of such termination, a new custodian which will assume the responsibilities and exercise the functions of Custodian under the Management Regulations. Pending the appointment of a new custodian, the Custodian shall take all necessary steps to ensure good preservation of the interests of the shareholders. After termination as aforesaid, the appointment of the Custodian shall continue thereafter for such period as may be necessary to the transfer of all assets of the Fund to the new custodian.

The Custodian shall assume its functions and responsibilities in accordance with the law of 20th December, 2002 on collective investment undertakings.

All cash and securities constituting the assets of the Fund shall be held by the Custodian on behalf of the shareholders of the Fund. The Custodian may entrust banks and financial institutions with the custody of such securities. The Custodian may hold securities in fungible or non-fungible accounts with such clearing houses as the Custodian may determine. It will have the normal duties of a bank with respect to the Fund's deposits of cash and securities. The Custodian may only dispose of the assets of the Fund and make payments to third parties on behalf of the Fund on receipt of instructions from the Management Company or its appointed agents.

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

The Custodian is entitled to a fee based on the average net assets of the Fund as determined from time to time by agreement between the Management Company and the Custodian.

### 4) *Investment Policy*

The Fund's investment objective is to seek return consisting of stable income and capital appreciation over the medium to long term.

In order to seek to achieve its objective, the Fund invests, with diversification, in highly rated fixed-income securities, which are primarily denominated in Australian Dollar, including government bonds, bonds issued by governmental organisations, semi-government (state) bonds, bonds issued by supranational organisations, corporate bonds, asset backed securities, and mortgage backed securities.

### 5) *Investment restrictions*

By acquiring Shares in the Fund, every shareholder approves and fully accepts that these Management Regulations shall govern the relationship between the shareholders, the Management Company and the Custodian.

Subject to the approval of the Custodian, these Management Regulations may be amended by the Management Company at any time, in whole or in part.

Amendments will become effective five days after the publication in the *Mémorial*, *Recueil des Sociétés et Associations* (the «*Mémorial*») of a mention of the deposit of the amendment at the *Registre de Commerce et des Sociétés* in Luxembourg.

While managing the assets of the Fund, the Management Company, or its appointed agents, shall, as provided in these Management Regulations, comply with the following restrictions.

1) The Management Company may not invest in securities of any single issuer, if the value of the holdings of the Fund in the securities of such issuer exceeds 10 % of the Fund's total net assets, except that such restriction shall not apply to securities issued or guaranteed by Member States of the Organization for Economic Cooperation and Development («OECD»), or by their local authorities or public international bodies with EU, regional or world-wide scope or by any instrumentalities or agencies sponsored by the Federal Government of the United States.

2) The Management Company may not acquire, for the Fund, more than 10% of the outstanding equity securities of a single issuer or more than 10% of the outstanding debt securities of a single issuer provided that, in case of debt securities, the limit shall be applicable at the time of issuance of the debt securities concerned and any subsequent increase of the percentage in excess of such 10% limit and up to a 25% limit arising otherwise than as a result of the acquisition by the Fund of further debt securities of such issuer, shall not need to be remedied. If, in that event, such 25% limit is exceeded, the Management Company must adopt as priority objective for its sales, the remedying of such situation, taking due account of the interests of the Fund's shareholders. Such restriction shall not apply to securities issued or guaranteed by a Member State of the OECD, or by their local authorities or public international bodies with EU, regional or world-wide scope or by any instrumentalities or agencies sponsored by the Federal Government of the United States. The Management Company may not purchase securities of any company or other body if, upon such purchase, the Fund, together with other funds which may be managed by the Management Company, would own more than 15% of any class of the equity shares of such issuer; except that such restriction shall not apply to securities issued or guaranteed by a Member State of the OECD, or by their local authorities or public international bodies with EU, regional or world-wide scope or by any instrumentalities or agencies sponsored by the Federal Government of the United States.

3) The Management Company may not invest in voting shares of companies allowing it to exercise a significant influence on the management of the issuer.

4) The Management Company may not purchase real estate.

5) The Management Company may not enter into transactions involving commodities, commodity contracts or securities representing merchandise or rights to merchandise and for the purposes hereof commodities includes precious metals and certificates representing them, except that it may purchase and sell securities that are secured by commod-

ities and securities of companies which invest or deal in commodities and that this restriction shall not prevent the Fund from entering into financial futures and forward contracts (and options thereon) on financial instruments, stock indices and foreign currencies, to the extent permitted by applicable laws and regulations and these Management Regulations.

6) The Management Company may not purchase any securities on margin, (except that the Management Company may obtain such short-term credit as may be necessary for the clearance of purchases and sales of portfolio securities) or make short sales of securities or maintain a short position, except that it may make initial and maintenance margin deposits in respect of futures and forward contracts (and options thereon).

7) The Management Company may not borrow other than borrowings which in the aggregate do not exceed 10 % of the total net assets of the Fund, which borrowings may, however, only be made on a temporary basis.

8) The Management Company may not mortgage, pledge, hypothecate or in any manner transfer as security for indebtedness, any securities owned or held on behalf of the Fund, except as may be necessary in connection with borrowings mentioned in 7) above and provided that the purchase or sale of securities on a when-issued or delayed-delivery basis, and collateral arrangements with respect to the writing of options or the purchase or sale of forward or future contracts are not deemed the pledge of the assets.

9) The Management Company may not invest more than 15% of the total net assets of the Fund in securities which are not traded on an official stock exchange or other regulated market, operating regularly and being recognised and open to the public («regulated market»), except that such restriction shall not apply to securities issued or guaranteed by Member States of the OECD, or by their local authorities or public international bodies with EU, regional or worldwide scope or by any instrumentalities or agencies sponsored by the Federal Government of the United States.

10) The Management Company may not use the assets of the Fund to underwrite or subunderwrite any securities, except to the extent that, in connection with the disposition of portfolio securities, it may be deemed to be an underwriter under applicable securities laws.

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

a) the Management Company may buy options on securities if:

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

ii) the acquisition price of such options does not exceed, in terms of premiums, 15 % of the total net assets of the Fund;

b) the Management Company may sell, on behalf of the Fund, call options on securities provided that such securities are already held or the Fund holds equivalent call options or other instruments capable of ensuring adequate coverage of the commitments resulting from such contracts, such as warrants.

12) The Management Company may, on behalf of the Fund, for the purpose of hedging currency risks, have commitments in outstanding forward currency contracts or currency futures or write call options and purchase put options on currencies for amounts not exceeding the aggregate value of securities and other assets held by the Fund denominated in the currency to be hedged and not exceeding the period during which such assets are held. The Management Company may also purchase the currency concerned through a cross transaction (entered into through the same counterparty) or enter into currency swaps, should the cost thereof be more advantageous to the Fund. Contracts or currencies must either be quoted on a stock exchange or dealt in on a regulated market, except that the Management Company may enter into currency forward contracts or swap arrangements with highly rated financial institutions specialised in this type of transactions.

13) The Management Company may not deal, on behalf of the Fund, in financial futures, except that for the purpose of hedging the risk of fluctuation of the value of the portfolio securities and except for the purpose of adjusting duration of the portfolio of the Fund, the Management Company, on behalf of the Fund, may have outstanding commitments in respect of financial futures contracts not exceeding the corresponding risk of fluctuation of the value of the corresponding portion of the Fund's portfolio.

14) The Management Company may lend the Fund's portfolio securities to specialised banks, credit institutions and other financial institutions of high standing, or through recognised clearing institutions such as Clearstream or Euroclear. The lending of securities will be made for periods not exceeding 30 days. Loans will be secured continuously by collateral consisting of cash, and/or of securities issued or guaranteed by Member States of the OECD or by their local authorities which at the conclusion of the lending agreement, must be at least equal to the value of the global valuation of the securities lent. The collateral must be blocked in favor of the Fund until termination of the lending contract. Lending transactions may not be carried out on more than 50 % of the aggregate market value of the securities of the portfolio, provided, however, that this limit is not applicable where the Fund has the right to terminate the lending contract at any time and obtain restitution of the securities lent. Any transaction expenses in connection with such loans may be charged to the Fund.

The Management Company, on behalf of the Fund, may engage in repurchase agreements and reverse repurchase agreements, with high quality financial institutions specialised in this type of transactions. During the duration of a repurchase agreement, the Management Company may not, on behalf of the Fund, sell the securities which are the subject to the agreement before the repurchase by the counterparty or the expiration of the repurchase period. Further, the Fund must ensure that it is all times capable to meet its obligation to purchase or repurchase such securities upon request of their holders.

The Management Company may, on behalf of the Fund, enter into the transactions referred to under 13) above only if these transactions concern contracts which are traded on a regulated market operating regularly, being recognised and open to the public. With respect to options referred to under 11) and 12) above, the Management Company, on behalf of the Fund, may enter into OTC option transactions with first class financial institutions participating in this type



of transactions if such transactions are more advantageous to the Fund or if quoted options having the required features are not available.

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

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

For purpose of the Management Regulations, the above investment restrictions will be applied to asset-backed securities on a sponsor by sponsor (as opposed to a pool by a pool) basis, such that if one entity sponsors a series of pools of asset-backed securities, the limitations will be evaluated as if the pools were all combined into a single class of securities of the sponsor. Asset-backed securities will be treated as debt securities for all purposes in applying the ownership restrictions.

For purposes of compliance with the ownership restrictions, repurchase agreements will be deemed to be investments only in the underlying securities serving as collateral.

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

Except by the acquisition of debt securities or instruments in accordance with restrictions 9), 11), 12) and 13) above, the Management Company may not grant loans or act as guarantor on behalf of third parties.

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

#### *6) Issue of shares*

The proceeds of the issues of Shares shall be invested in accordance with the investment policy set forth in Article 4 hereof.

Shares of the Fund shall be issued by the Management Company subject to payment therefor to the Custodian.

Certificates for Shares or confirmations shall be delivered by the Management Company provided that payment therefor shall have been received by the Custodian.

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

Furthermore, the Management Company may:

- (a) reject at its discretion any application for Shares;
- (b) repurchase at any time the Shares held by shareholders who are excluded from purchasing or holding Shares.

#### *7) Issue price*

The terms of the initial offering will be determined by the Management Company.

Following the initial offering period, the issue price per Share will be the net asset value per Share as determined in accordance with the provisions of Article 9 hereof on the Valuation Day on which the application for purchase of Shares is received by the Management Company (provided that such application is received prior to 2.00 p.m., Luxembourg time, on that day), plus a sales charge not exceeding 3% of such issue price in favour of banks and financial institutions acting in connection with the placing of the Shares.

The Valuation Day means a day which is a bank business day in both Luxembourg and Sydney and a business day of the Australian Stock Exchange (except for 24th December in each year).

Payment of the issue price shall be made within 5 Valuation Days counting from and including the day when the application is accepted. If the fifth Valuation Day on which payments are to be made is not a day when banks are open for business in Melbourne, payment must be made on the next following Valuation Day on which banks are open for business in Melbourne.

#### *8) Share certificates*

Any person or corporate body shall be eligible to participate in the Fund by subscribing for Shares, subject, however, to the provisions contained in Article 6 of these Regulations. The Management Company shall issue Shares in registered form only. In the absence of a request for certificates, investors will be deemed to have requested that no certificate be issued in respect of their Shares and a confirmation of shareholding will be delivered instead. Certificates shall carry the signatures of the Management Company and the Custodian, both of which may be in facsimile.

#### *9) Determination of net asset value*

The net asset value of Shares in the Fund shall be expressed in Australian Dollar as a per share figure and determined on each Valuation Day.

The net asset value per Share is determined by dividing the value of the assets less the liabilities (including any provisions considered by the Management Company to be necessary or prudent) of the Fund by the total number of its Shares outstanding at the time of the determination of the net asset value. To the extent feasible, investment income, interest payable, fees and other liabilities (including management fees) will be accrued daily.

A. The assets of the Fund shall be deemed to include:

- 1) all cash on hand or on deposit, including any interest accrued thereon;
- 2) all bills and demand notes and accounts receivable (including proceeds of securities sold but not delivered);
- 3) all bonds, time notes, shares, stock, debenture stocks, subscription rights, warrants, options, future contracts and other investments and securities owned or contracted for the Fund;
- 4) all stock, stock dividends, cash dividends and cash distributions receivable by the Fund (provided that the Management Company may make, on behalf of the Fund, adjustments with regard to fluctuations in the market value of securities caused by trading ex-dividends, ex-rights, or by similar practices);
- 5) all interest accrued on any interest-bearing securities owned by the Fund except to the extent that the same is included or reflected in the principal amount of such security;
- 6) all forward currency contracts or other hedging instruments;
- 7) the preliminary expenses of the Fund insofar as the same have not been written off, and
- 8) all other assets of every kind and nature, including prepaid expenses.

The value of such assets shall be determined as follows:

- (a) securities listed on a stock exchange or traded on any other regulated market will be valued at the last available closing price on such exchange or market. If a security is listed on several stock exchanges or markets, the last available closing price at the stock exchange or market, which constitutes the main market for such securities, will be determining;
- (b) securities not listed on any stock exchange or traded on any regulated market will be valued at their last available market price;
- (c) securities for which no price quotation is available or for which the price referred to in (a) and/or (b) is not representative of the fair market value, will be valued- prudently and in good faith on the basis of their reasonable foreseeable sales prices;
- (d) cash and other liquid assets will be valued at their face value with accrued interest;
- (e) values expressed in a currency other than Australian Dollar shall be translated to Australian Dollar at the average of the last available buying and selling price for such currency.

B. The liabilities of the Fund shall be deemed to include:

- 1) all loans, bills and accounts payable;
- 2) all accrued or payable administrative expenses (including management company fees, investment advisory fees, distributor's fees, custodian fees, agent company fees, and fees for the registrar, transfer, domiciliary agent and paying agent and administrative agent, withholding and other taxes);
- 3) all known liabilities, whether billed and unbilled, including all matured contractual obligations for payments of money or property, including the amount of any unpaid dividends declared by the Management Company on behalf of the Fund where the Valuation Day falls on the record date for determination of the person entitled thereto or is subsequent thereto;
- 4) an appropriate provision for future taxes based on the total assets and income to the Valuation Day, as determined from time to time by the Management Company, and other reserves if any authorised and approved by the Board of Directors; and
- 5) all other liabilities of the Fund of whatsoever kind and nature except liabilities represented by Shares in the Fund. In determining the amount of such liabilities the Management Company may calculate administrative and other expenses of a regular or recurring nature on an estimated figure for yearly or other periods in advance, and may accrue the same in equal proportions over any such period.

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

#### *10) Suspension of determination of net asset value*

The Management Company may temporarily suspend determination of the net asset value of the Shares and in consequence the issue and the repurchase of Shares in any of the following events:

- when one or more stock exchanges or markets, which provide the basis for valuing a substantial portion of the assets of the Fund, or when one or more foreign exchange markets in the currency in which a substantial portion of the assets of the Fund are denominated, are closed otherwise than for ordinary holidays or if dealings therein are restricted or suspended;
- when, as a result of political, economic, military or monetary events or any circumstances outside the responsibility and the control of the Management Company, disposal of the assets of the Fund is not reasonably or normally practicable without being seriously detrimental to the interests of the shareholders;
- in the case of a breakdown in the normal means of communication used for the valuation of any investment of the Fund or if, for any reason, the value of any asset of the Fund may not be determined as rapidly and accurately as required;
- if, as a result of exchange restrictions or other restrictions affecting the transfer of funds, transactions on behalf of the Fund are rendered impracticable or if purchases and sales of the Fund's assets cannot be effected at normal rates of exchange.

Any such suspension will be notified to those shareholders who have applied for issue or repurchase and, if appropriate, shall be published as set out in the prospectus.

*11) Repurchase*

Shareholders may request repurchase of their Shares on any Valuation Day on and after 30th June, 2003.

Repurchase will be made at the net asset value determined for Shares on the Valuation Day on which the request is received by the Management Company and as determined in accordance with the terms of Article 9 above provided that the request is received prior to 2.00 p.m., Luxembourg time, on that day.

The Management Company shall ensure that an appropriate level of liquidity is maintained in the Fund, so that under normal circumstances repurchase of the Shares of the Fund may be made promptly upon request by shareholders. Payment of the repurchase price shall be made within 5 Valuation Days counting from and including the day when the request is accepted by the Management Company and subject to receipt of the Share certificate (if issued). If the fifth Valuation Day on which payments are to be made is not a day when banks are open for business in Melbourne, payment must be made on the next following Valuation Day on which banks are open for business in Melbourne.

The Custodian must make payment only if no statutory provisions, such as exchange control regulations or other circumstances outside the control of the Custodian, prohibit the transfer of the payment of the repurchase price to the country where repurchase was applied for.

*12) Charges of the fund*

The Management Company, any investment advisers, the Agent Company in Japan and the Distributor in Japan are entitled to fees payable periodically which may not exceed, in aggregate, an annual rate of up to 1 % of the average net asset value of the assets of the Fund during relevant period.

In addition, the Fund will bear the following charges:

- all taxes which may be due on the assets and the income of the Fund;
- usual banking fees due on transactions involving securities held in the portfolio of the Fund;
- the remuneration of the Custodian and Administrator and reasonable disbursements and out-of-pocket expenses (including without limitation telephone, telex, cable and postage expenses) incurred by the Custodian, and any custody charges of banks and financial institutions to whom custody of assets of the Fund is entrusted;
- reasonable disbursements and out-of-pocket expenses of the Agent Company in Japan;
- the remuneration and reasonable out-of-pocket expenses of the Registrar, Transfer Agent, Domiciliary Agent and the Paying Agent;
- legal expenses incurred by the Management Company or the Custodian while acting in the interests of the shareholders;
- the costs and expenses of the preparation and printing certificates or written confirmations of Shares; the costs and expenses of preparing and/or filing and printing of the Management Regulations and all other documents concerning the Fund, including registration statements, prospectuses and explanatory memoranda with all authorities (including local securities dealers' associations) having jurisdiction over the Fund or the offering of Shares of the Fund; the costs and expenses of preparing, in such languages as are necessary for the benefit of the shareholders, including the beneficial holders of the Shares and distributing annual and semi-annual reports and such other reports or documents as may be required under the applicable laws or regulations of the above-cited authorities; the costs and expenses of the printing and distribution to brokers and sales handling companies in Japan of such copies of the securities registration statements and the prospectuses, as are commercially used by the Distributor; the cost of accounting, bookkeeping and calculating the daily net asset value; the cost of preparing and distributing public notices to the shareholders; lawyers' and auditor's fees; other costs and expenses of the preparation of documents as may be required under the applicable Japanese laws and regulations and the agreements and regulations of the local securities dealers' associations to be prepared by the Management Company and all similar administrative charges, except all advertising expenses and other expenses directly incurred in offering or distributing the Shares.

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

*13) Accounting year, Audit*

The accounts of the Fund are closed each year on 30th June and for the first time on 30th June, 2004.

The Management Company shall also appoint an authorised auditor who shall, with respect to the assets of the Fund, carry out the duties prescribed by the law of 20th December, 2002 regarding collective investment undertakings.

*14) Distributions*

The Management Company may declare monthly or other interim distributions out from the investment income and realised capital gains and, if considered necessary to maintain a reasonable level of dividends, out of any other funds available for distribution.

No distribution may be made as a result of which the total net assets of the Fund would fall below the equivalent in Australian Dollar of the minimum amount of net assets of undertakings for collective investment, as required by Luxembourg law.

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

*15) Amendment of the Management regulations*

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

Amendments will become effective five days after the publication in the Mémorial of a notice of the mention of the deposit at the Registre de Commerce et des Sociétés of Luxembourg.

*16) Publications*

The net asset value, the issue price and the repurchase price per Share will be available in Luxembourg at the registered offices of the Management Company and the Custodian.

The audited annual reports and the unaudited semi-annual reports of the Fund are made available to the shareholders at no cost to them at the offices of the Management Company, the Custodian and the Paying Agent of the Fund.

A notice of the mention of the deposit at the Registre de Commerce et des Sociétés of Luxembourg of any amendment to these Management Regulations will be published in the Mémorial.

All notices to shareholders will be sent to shareholders at their address indicated in the register of shareholders and, to the extent required by Luxembourg law, will be published in the Mémorial.

*17) Duration of the Fund, Liquidation*

The Fund is established for a period expiring on 30th June, 2013. The Fund may be dissolved at any time prior to the end of its life or extended for a further period by mutual agreement between the Management Company and the Custodian. The Fund will further be dissolved in the compulsory liquidation cases provided for by Luxembourg law. Any notice of dissolution or extension will be published in the Mémorial and in at least two newspapers with appropriate distribution, at least one of which must be a Luxembourg newspaper, to be determined jointly by the Management Company and the Custodian.

Issuance of Shares will cease at the time of the event leading to the dissolution. Repurchase of Shares remains possible if the equal treatment of shareholders is safeguarded.

The Management Company will realise the assets of the Fund in the best interests of the shareholders, and the Custodian, upon instructions given by the Management Company, will distribute the net proceeds of the liquidation, after deducting all liquidation expenses, among the shareholders in proportion of the Shares held.

*18) Statute of limitation*

The claims of the shareholders against the Management Company or the Custodian will lapse five years after the date of the event which gave rise to such claims.

*19) Applicable law, jurisdiction and Governing Language*

Disputes arising between the shareholders, the Management Company and the Custodian shall be settled according to Luxembourg law and subject to the jurisdiction of the District Court of Luxembourg, provided, however, that the Management Company and the Custodian may subject themselves and the Fund to the jurisdiction of courts of the countries, in which the Shares of the Fund are offered and sold, with respect to claims by investors resident in such countries and, with respect to matters relating to subscriptions and repurchases by shareholders resident in such countries, to the laws of such countries. English shall be the governing language for these Management Regulations.

These Management Regulations, executed on 28th May, 2003, come into force on 13th June, 2003.

Luxembourg, 28th May, 2003.

GLOBAL FUNDS MANAGEMENT S.A. / NOMURA BANK (LUXEMBOURG) S.A.

Signatures / Signatures

Management Company / Custodian

Enregistré à Luxembourg, le 28 mai 2003, réf. LSO-AE06422. – Reçu 44 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(026103.2//388) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 mai 2003.

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

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

R. C. Luxembourg B 73.010.

In the year two thousand and three, on the twelfth of May.

Before Maître Joseph Elvinger, notary public residing at Luxembourg.

Is held an Extraordinary General Meeting of the shareholders of DAMA HOLDING S.A., having its registered office at L-2121 Luxembourg, 202, Val des Bons Malades, incorporated by deed enacted on December 3rd, 1999, published in the Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations number 76 of January 22nd, 2000, inscribed at the register Luxembourg section B number 73.010.

The meeting is presided by Miss Rachel Uhl, jurist, residing at Luxembourg.

The chairman appoints as secretary and the meeting elects as scrutineer Mr Patrick Van Hees, jurist, residing at Mesancy, Belgium.

The chairman requests the notary to act that:

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

II.- As appears from the attendance list, all the shares, representing the whole 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:

*Agenda:*

1.- Transfer of the Company's registered office to 5, Parc d'Activité Syrdall, L-5365 Münsbach with effect as of May 1st, 2003.

2.- Modification of Article 4, first paragraph of the Company's by-laws which henceforth will read as follows:

«**Art. 4. 1st paragraph.** The registered office of the Corporation is established in Münsbach».

3.- Miscellaneous.

After approval of the foregoing, it is unanimously decided what follows:

*First resolution*

The meeting decides to transfer the Company's registered office to 5, Parc d'Activité Syrdall, L-5365 Münsbach with effect as of May 1st, 2003.

*Second resolution*

As a consequence of the foregoing resolution, the meeting decides to amend the first paragraph of article four of the Articles of Incorporation to read as follows:

«**Art. 4. 1st paragraph.** The registered office of the Corporation is established in Münsbach.»

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

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

The document having been read to the persons appearing, they signed together with us, the notary, the present original deed.

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

**Suit la traduction française:**

L'an deux mille trois, le douze mai.

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

Se réunit une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme DAMA HOLDING S.A., ayant son siège social à L-2121 Luxembourg, 202, Val des Bons Malades, constituée le 3 décembre 1999, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 76 du 22 janvier 2000, et inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg section B numéro 73.010.

L'assemblée est présidée par Mademoiselle Rachel Uhl, juriste, demeurant à Luxembourg.

Le président désigne comme secrétaire et l'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Patrick Van Hees, juriste, demeurant à Messancy, Belgique.

Le président prie le notaire d'acter que:

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

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

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

*Ordre du jour:*

1. Transfert du siège social de la société au 5, Parc d'Activité Syrdall, L-5365 Münsbach avec effet rétroactif au 1<sup>er</sup> mai 2003.

2. Modification du premier paragraphe de l'article 4 des statuts, qui aura désormais la teneur suivante:

«**Art. 4. 1<sup>er</sup> paragraphe.** Le siège social de la société est établi à Münsbach».

3. Divers

Après approbation de ce qui précède, il est décidé ce qui suit à l'unanimité:

*Première résolution*

Il est décidé de transférer le siège social de la société au 5, Parc d'Activité Syrdall, L-5365 Münsbach avec effet rétroactif au 1<sup>er</sup> mai 2003.

*Deuxième résolution*

Afin de mettre les statuts en concordance avec la résolution qui précède, Il est décidé de modifier le premier paragraphe de l'article 4 des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 4. 1<sup>er</sup> paragraphe.** Le siège social de la société est établi à Münsbach».

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

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

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

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

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

Enregistré à Luxembourg, le 21 mai 2003, vol. 138S, fol. 100, case 6. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 23 mai 2003.

J. Elvinger.

(026253.3/211/88) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 mai 2003.

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

Siège social: L-5365 Munsbach, 5, Parc d'Activité Syrdall.

R. C. Luxembourg B 73.010.

Les statuts coordonnés ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 mai 2003.

J. Elvinger.

(026255.3/211/8) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 mai 2003.

**F&C PORTFOLIOS FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered Office: L-1724 Luxembourg, 33, boulevard Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 25.570.

**F&C FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered Office: L-1736 Senningerberg, 1A, Heienhaff.

R. C. Luxembourg B 82.782.

In the year two thousand and three, on the second day of June.

Before us, Maître Henri Hellinckx, notary residing in Mersch (Luxembourg).

Appeared:

1) F&C PORTFOLIOS FUND, an undertaking for collective investment incorporated in Luxembourg on 27th February, 1987 for an unlimited duration under the form of a «société d'investissement à capital variable» and having its registered office at 33, boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg (hereinafter F&C PORTFOLIOS FUND),

represented by Mr Patrick Reuter, lawyer, residing in Luxembourg, pursuant to a proxy dated May 28th, 2003 which shall remain attached to the present deed in order to be registered with it;

and

2) F&C FUND, an undertaking for collective investment incorporated in Luxembourg on 11th July, 2001, for an unlimited duration under the form of a «société d'investissement à capital variable» and having its registered office at Aerogolf Centre, 1A Heienhaff, L-1736 Senningerberg (hereinafter F&C FUND);

represented by Mr Patrick Reuter, prenamed, pursuant to a proxy dated May 28th, 2003 which shall remain attached to the present deed in order to be registered with it;

who declared the following

(A) F&C PORTFOLIOS FUND and F&C FUND are both UMBRELLA FUNDS with one or more portfolios of assets represented each by a separate class of shares, all as described in their current prospectuses.

(B) F&C FUND, and more particularly F&C FUND-F&C HVB-STIFTUNGSFONDS, being the sole class of shares of F&C FUND currently in issue, shall be merged into F&C PORTFOLIOS FUND-F&C HVB-STIFTUNGSFONDS, a portfolio of assets created under the umbrella structure of F&C PORTFOLIOS FUND.

(C) The board of directors of the F&C FUND has approved the merger proposal with the purpose, inter alia, of offering a greater asset base and an increased flexibility of investment opportunities to its shareholders for the conversion of their shares into shares relating to another portfolio of F&C PORTFOLIOS FUND, as well as for the purpose of a potential reduction of both administrative and marketing costs.

(D) The board of directors of F&C PORTFOLIOS FUND has also approved the merger proposal which it deems to be in the interest of its shareholders on the basis of spreading costs among a larger asset base.

Now therefore it is agreed subject (i) as provided in paragraph I) below and (ii) to any changes as shall be approved by the directors of F&C FUND and/or of F&C PORTFOLIOS FUND pursuant to regulatory requirements, that:

I) On the date of the extraordinary general meeting of the shareholders of F&C FUND, required by law, and, if required, of the shareholders of F&C PORTFOLIOS FUND approving the merger, or on such other effective date determined at the extraordinary general meeting of shareholders of F&C FUND upon suggestion of the Chairman being not later than August 1st, 2003 (the «Effective Date»), in pursuance of article 257 ss. of the Luxembourg law of August 10, 1915 on commercial companies as amended (the «1915 Law»), F&C FUND shall contribute all its assets and liabilities (referred to hereinafter as the «Assets») in the manner that all assets and liabilities attributable to F&C FUND - F&C HVB-STIFTUNGSFONDS shall be allocated to F&C PORTFOLIOS FUND - F&C HVB-STIFTUNGSFONDS.

II) In exchange for the contribution of the Assets, F&C PORTFOLIOS FUND will issue to the shareholders of F&C FUND-F&C HVB-STIFTUNGSFONDS the same number of shares in F&C PORTFOLIOS FUND-F&C HVB-STIFTUNGSFONDS as they held in F&C FUND prior to the Effective Date.

III) As a result of the merger, F&C FUND shall cease to exist and all its shares in issue shall be cancelled.

IV) All new shares in F&C PORTFOLIOS FUND will be issued in registered form without fractions.

V) Confirmations of shareholding shall be delivered by or on behalf of F&C PORTFOLIOS FUND, within three days from the Effective Date.

VI) As from the Effective Date, all Assets of F&C FUND shall be deemed transferred to F&C PORTFOLIOS FUND, on account of F&C PORTFOLIOS FUND-F&C HVB-STIFTUNGSFONDS.

VII) Unless, on the basis of Article 264 (c) of the 1915 Law, shareholders of F&C PORTFOLIOS FUND holding at least five percent (5%) of the shares outstanding in F&C PORTFOLIOS FUND so require until and including the day following the date of the extraordinary general meeting of shareholders of F&C FUND approving the merger, the merger will be implemented without a resolution of a general meeting of shareholders of F&C PORTFOLIOS FUND.

The merger agreement, the special reports of the auditors, the reports of the directors of F&C FUND and F&C PORTFOLIOS FUND, the financial reports containing the audited annual accounts of the last 3 years of F&C FUND and F&C PORTFOLIOS FUND and the current prospectus of F&C PORTFOLIOS FUND shall be available for inspection to the shareholders of F&C FUND and of F&C PORTFOLIOS FUND, from June 13th, 2003 and copies thereof may be obtained on request, free of charge, at the offices of:

BANQUE COLBERT (Luxembourg) S.A.

B.P. 736

L-2017 Luxembourg

Grand-Duché de Luxembourg

Tel: (352) 25 42 431

Fax: (352) 25 42 43 297

BROWN BROTHERS HARRIMAN (Luxembourg) S.C.A.

B.P. 2344

L-1023 Luxembourg

Grand-Duché de Luxembourg

Tel: (352) 34 66 22 275

Fax: (352) 34 15 58

The undersigned notary, who understands and speaks English, states herewith that on request of the above appearing persons, the present deed is worded in English, followed by a French translation; on request of the same persons and in case of any difference between the English and the French text, the English text shall prevail.

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

The document having been read to the persons appearing, known to the notary by their surname, first names, civil status and residence, the said persons signed together with us the notary this original deed.

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

L'an deux mille trois, le deux juin,

Par-devant nous, Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Mersch (Luxembourg),

Ont comparu:

1) F&C PORTFOLIOS FUND, un organisme de placement collectif constitué, sous la forme d'une société d'investissement à capital variable, au Luxembourg le 27 février 1987 pour une durée illimitée et ayant son siège social au 33, boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg (ci-après F&C PORTFOLIOS FUND),

représentée par Monsieur Patrick Reuter, avocat, résidant à Luxembourg en vertu d'une procuration datée du 28 mai 2003 qui restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités d'enregistrement;

et

2) F&C FUND, un organisme de placement collectif constitué, sous la forme d'une société d'investissement à capital variable, au Luxembourg le 11 juillet 2001 pour une durée illimitée et ayant son siège social au Aerogolf Centre, 1A Heienhaff, L-1736 Luxembourg (ci-après F&C FUND);

représentée par Monsieur Patrick Reuter, prénommé, en vertu d'une procuration datée du 28 mai 2003 qui restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités d'enregistrement;

Qui ont déclaré ce qui suit:

(A) F&C PORTFOLIOS FUND et F&C FUND sont tous les deux des fonds à compartiments multiples avec un ou plusieurs portefeuilles d'avoirs, chacun de ces portefeuilles étant représenté par une catégorie d'actions séparée, tel que décrit dans leur prospectus actuel.

(B) F&C FUND, et plus particulièrement F&C FUND-F&C HVB-STIFTUNGSFONDS, la seule catégorie d'actions de F&C FUND actuellement en émission, sera fusionné dans F&C PORTFOLIOS FUND-F&C HVB-STIFTUNGSFONDS, un portefeuille d'avoirs créé sous la structure de F&C PORTFOLIOS FUND.

(C) Le conseil d'administration de F&C FUND a approuvé la proposition de fusion ayant comme but, entre autres, d'offrir une masse d'avoirs plus large et des opportunités d'investissement plus flexibles à ses actionnaires pour la conversion de leurs actions dans des actions d'autres compartiments de F&C PORTFOLIOS FUND ainsi qu'une réduction potentielle des frais d'administration et de commercialisation.

(D) Le conseil d'administration de F&C PORTFOLIOS FUND a également approuvé la proposition de fusion qu'il estime être dans l'intérêt de ses actionnaires en raison d'une répartition des frais sur une plus grande masse d'avoirs.

Il est convenu sous réserve (i) de ce qui est prévu au paragraphe I. ci-dessous et (ii) de toute autre modification qui sera approuvée par les administrateurs de F&C FUND et/ou de F&C PORTFOLIOS FUND suite à des exigences réglementaires, que:

I. A la date de l'assemblée générale extraordinaire, exigée par la loi, les actionnaires de F&C FUND et, si requis, les actionnaires de F&C PORTFOLIOS FUND, approuvant la fusion, ou à toute autre date déterminée par l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de F&C FUND sur proposition du président, cette date ne pouvant être postérieure au 1<sup>er</sup> août 2003 (la «Date d'Effet»), conformément à l'article 257ss de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la «Loi de 1915»), F&C FUND apportera tous ses avoirs et engagements (ci-après les «Avoirs») de façon à ce que tous les avoirs et engagements attribuables à F&C FUND - F&C HVB-STIFTUNGSFONDS soient attribués à F&C PORTFOLIOS FUND - F&C HVB-STIFTUNGSFONDS.

II: En échange de l'apport des Avoirs, F&C PORTFOLIOS FUND émettra aux actionnaires de F&C FUND-F&C HVB-STIFTUNGSFONDS un nombre d'actions dans F&C PORTFOLIOS FUND-F&C HVB-STIFTUNGSFONDS identique à celui qu'ils détenaient dans F&C FUND avant la Date d'Effet.

III. Suite à la fusion, F&C FUND cessera d'exister et toutes ses actions en circulation seront annulées.

IV. Toutes les actions nouvelles de F&C PORTFOLIOS FUND seront émises sous forme nominative et sans fractions.

V. Des confirmations quant au nombre d'actions détenu par chaque actionnaire seront délivrées par ou pour le compte de F&C PORTFOLIOS FUND endéans trois jours à partir de la Date d'Effet.

VI. A partir de la Date d'Effet, tous les Avoirs de F&C FUND seront réputés avoirs été transférés à F&C PORTFOLIOS FUND pour compte de F&C PORTFOLIOS FUND-F&C HVB-STIFTUNGSFONDS.

VII. A moins que des actionnaires de F&C PORTFOLIOS FUND, détenant au moins cinq pour cent (5%) des actions en circulation de F&C PORTFOLIOS FUND, ne le demandent jusqu'au lendemain de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de F&C FUND approuvant la fusion, sur base de l'article 264 (c) de la Loi de 1915, la fusion sera réalisée sans décision de l'assemblée générale des actionnaires de F&C PORTFOLIOS FUND.

Le projet de fusion, les rapports spéciaux des réviseurs, les rapports des conseils d'administration de F&C FUND et F&C PORTFOLIOS FUND, les rapports financiers contenant les comptes annuels révisés des trois dernières années de F&C FUND et F&C PORTFOLIOS FUND et le prospectus actuel de F&C PORTFOLIOS FUND seront à la disposition des actionnaires de F&C FUND et F&C PORTFOLIOS FUND pour inspection à partir du 13 juin 2003 et copies de ces documents peuvent être obtenues, sans frais, auprès de:

BANQUE COLBERT (Luxembourg) S.A.

B.P. 736

L-2017 Luxembourg

Grand-Duché de Luxembourg

Tel: (352) 25 42 431

Fax: (352) 25 42 43 297

BROWN BROTHERS HARRIMANN (Luxembourg) S.C.A.

B.P. 2344

L-1023 Luxembourg

Grand-Duché de Luxembourg

Tel: (352) 34 66 22 275

Fax: (352) 34 15 58

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate par les présentes qu'à la requête des comparants repris plus haut, le présent acte est rédigé en anglais, suivi d'une traduction française; à la requête des mêmes personnes et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

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

Après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, tous connus du notaire par leurs nom, prénom, état et demeure, les personnes nommées ont toutes signé avec nous, notaire, le présente acte.

Signé: P. Reuter - H. Hellinckx.

Enregistré à Mersch, le 3 juin 2003, vol. 424, fol. 62, case 9. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): A. Muller.

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

Mersch, le 3 juin 2003.

H. Hellinckx.

(027207.3/242/148) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 juin 2003.

### **MEDEA ENGINEERING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2213 Luxembourg, 16, rue de Nassau.

R. C. Luxembourg B 93.629.

### **STATUTS**

L'an deux mille trois, le vingt et un mai.

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

Ont comparu:

1) Monsieur Aurelio Simoncelli, ingénieur, né le 3 février 1948, à Cartoceto (PU), Italie, domicilié à I-61100 Pesaro (PS), via Canale n° 33,

ici représenté par Monsieur Jean-Marie Nicolay, licencié en droit UCL, domicilié professionnellement au 71, rue des Glacis, L-1628, Luxembourg,

en vertu d'une procuration donnée à Lugano, le 23 avril 2003.

2) Monsieur Franco Iacucci, employé, né le 21 août 1948, à Fano (PS), Italie, domicilié à I-61032 Fano (PS), via Vanvitelli n° 31,

ici représenté par Monsieur Jean-Marie Nicolay, préqualifié,

en vertu d'une procuration donnée à Lugano, le 23 avril 2003.

3) Monsieur Gianfranco Testa, employé, né le 8 avril 1948, à Verona (VR), Italie, domicilié à I-61032 Fano (PS), via Savinio n° 17,

ici représenté par Monsieur Jean-Marie Nicolay, préqualifié,

en vertu d'une procuration donnée à Lugano, le 19 avril 2003.

4) Monsieur Alberto Floriani, géomètre, né le 14 septembre 1946, à Ancona (AN), Italie, domicilié à I-61032 Fano (PS), via delle Langhe n° 5,

ici représenté par Monsieur Jean-Marie Nicolay, préqualifié,

en vertu d'une procuration donnée à Lugano, le 23 avril 2003.

5) Monsieur Claudio Avaltroni, ingénieur, né le 25 avril 1964, à Fano, Italie, domicilié à I-61032 Fano (PS), via Serafin n° 1,

ici représenté par Monsieur Jean-Marie Nicolay, préqualifié,

en vertu d'une procuration donnée à Lugano, le 23 avril 2003.



6) Monsieur Francesco Delmonte, employé, né le 26 janvier 1950, à Fano (PU), Italie, domicilié à I-61032 Fano (PS), via XXV Aprile n° 26,

ici représenté par Monsieur Jean-Marie Nicolay, préqualifié,  
en vertu d'une procuration donnée à Lugano, le 23 avril 2003.

7) La société CLEARINVEST LTD, R. C. Numéro C 29081, ayant son siège social au 1, Col. Savona Street, Sliema SLM 07 Malte,

ici représentée par M. Marc Van Hoek, expert-comptable, domicilié professionnellement au 71, rue des Glacis, L-1628, Luxembourg,

en vertu d'une procuration donnée à Malte, le 30 avril 2003.

Lesquelles procurations, après signature ne varietur par les mandataires et le notaire instrumentaire resteront annexées au présent acte pour être enregistrées en même temps.

Lesquels comparants, ès-qualités qu'ils agissent, ont arrêté ainsi qu'il suit les statuts d'une société anonyme qu'elles vont constituer entre eux:

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

Le siège social est établi à Luxembourg.

Il pourra être transféré dans tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une décision de l'assemblée générale des actionnaires.

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale du siège ou la communication de ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger, sans que toutefois cette mesure ne puisse avoir d'effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise.

La durée de la Société est illimitée. La Société pourra être dissoute à tout moment par décision de l'assemblée générale des actionnaires, délibérant dans les formes prescrites par la loi pour la modification des statuts.

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

La société peut participer à la création et au développement de n'importe quelle entreprise financière, industrielle ou commerciale et prêter tous concours, que ce soit par des prêts, garanties ou de toute autre manière à des sociétés filiales ou affiliées. La société peut emprunter sous toutes les formes et procéder à l'émission d'obligations.

La société est autorisée à ouvrir des filiales ou succursales tant au Grand-Duché qu'à l'étranger ayant pour objet les prestations suivantes:

- conception et consultations pour installations et infrastructures civiles et industrielles;
- réalisation et supervision des travaux, exercice, maintenance, réaménagement et gestion d'installations et d'établissements publics et privés dans le domaine civil (résidentiels, touristiques, sportifs, communautaires, etc.) et dans le secteur industriel (chimiques, pétrochimiques, pharmaceutiques, production, transport et utilisation d'énergie, écologiques, mécaniques et électromécaniques, techniques de la chaleur et hydrauliques, assainissement, aménagement et protection du territoire, télécommunications, réseaux informatiques et de télétransport, d'irrigation, zootechniques, alimentaires et de conserverie, transports, installations et équipements pour applications spéciales dans les différents secteurs de la technologie et de la recherche, etc.);
- réaliser des études de principe et définitives, y compris les cahiers de charges spéciaux pour les appels d'offres, les documents graphiques et les plans avec (au besoin) l'analyse financière ainsi que les relevés spécifiques (topographiques, bathymétriques, sondages géognostiques et courantométriques, océanographiques, photogrammétriques aériens, mesures de grandeurs physiques, etc.) pour le développement et l'établissement de plans d'investissement et financiers et d'études de faisabilité, etc. pour les installations et les infrastructures susmentionnées;
- fournir l'assistance technique pour l'exécution des formalités et l'obtention des autorisations auprès des organismes publics et privés, des dédommagements et règlements des indemnités d'expropriation, des expertises d'estimation civiles, d'assurance, judiciaires, etc.;
- services concernant la gestion et la maintenance des installations, des infrastructures et du territoire en général; pour la conservation et la récupération de l'énergie dans les installations civiles, industrielles, écologiques, etc., pour l'optimisation des ressources du territoire et des implantations avec le développement et l'établissement d'études préliminaires ou d'exécution visant à la planification correcte et au développement du logiciel et des équipements et circuits électroniques, etc.;
- services de représentation en général avec au besoin des prestations d'agence pour tout matériel technique, scientifique, industriel, de biens de consommation en général, etc.;
- services d'assistance sur le champ et in situ pour essais, relevés, mesures, assistance pour achats, expediting, normalisation et recherches en général, mise en service des installations, supervision technique avec, au besoin, la fourniture de matériel et d'équipements pour activités spéciales, même dans des situations d'urgence;
- toute autre activité connexe et semblable à celles qui ont été énumérées plus haut.

La société pourra également accomplir tous les actes ou conclure tous contrats de nature immobilière, mobilière, industrielle et financière nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social.

**Art. 3.** Le capital social est fixé à cent mille (100.000,-) euros divisé en mille (1.000) actions d'une valeur nominale de cent (100,-) euros chacune.

**Art. 4.** Les actions sont nominatives ou au porteur sauf dispositions contraires de la loi.

La Société pourra procéder au rachat de ses actions au moyen de ses réserves disponibles et en respectant les dispositions de l'article 49-2 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

Le capital social de la Société peut être augmenté ou diminué en une ou plusieurs tranches par une décision de l'assemblée générale des actionnaires prise en accord avec les dispositions applicables au changement des statuts.

**Art. 5.** La Société est administrée par un Conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non.

Les administrateurs seront de la catégorie A, de la catégorie B ou de la catégorie C.

Lors de la nomination d'un administrateur, l'assemblée générale lui donnera pouvoir de signature «A», pouvoir de signature «B» ou pouvoir de signature «C».

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

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

**Art. 6.** Le Conseil d'Administration a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social, tout ce qui n'est pas réservé à l'Assemblée Générale par la Loi ou les présents statuts est de sa compétence.

De même, le Conseil d'Administration est autorisé, après autorisation préalable de l'assemblée générale statuant comme en matière de modification des statuts, à émettre des emprunts obligataires sous forme d'obligations au porteur ou autre, sous quelque dénomination que ce soit et payable en quelque monnaie que ce soit.

Le Conseil d'Administration déterminera la nature, le prix, le taux d'intérêt, les conditions d'émission et de remboursement et toutes autres conditions y ayant trait.

Un registre des obligations nominatives sera tenu au siège social de la société.

Tout ce qui n'est pas réservé à l'Assemblée Générale par la loi ou les présents statuts est de sa compétence.

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

Le Conseil d'Administration ne peut délibérer que si un administrateur représentant chacune des trois catégories est présent ou représentée, le mandat entre administrateurs, qui peut être donné par écrit, télégramme, télex ou télécopie, étant admis. En cas d'urgence, les administrateurs peuvent émettre leur vote par écrit, télégramme, télex ou télécopie, e-mail ainsi que par téléconférence.

Si les décisions sont prises par téléconférence ou e-mail, un procès-verbal sera dressé et signé par tous les administrateurs qui ont participé.

Les résolutions signées par tous les administrateurs seront aussi valables et efficaces que si elles avaient été prises lors d'un conseil dûment convoqué et tenu. De telles signatures peuvent apparaître sur un document unique ou sur des copies multiples d'une résolution identique et peuvent être révélées par lettres, télégrammes ou téléfax.

Les décisions du Conseil d'Administration sont prises à la majorité des voix. En cas de partage, la voix de celui qui préside la réunion est prépondérante.

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

La délégation à un membre du Conseil d'Administration est subordonnée à l'autorisation préalable de l'Assemblée Générale.

La société est engagée par la signature conjointe de trois administrateurs, dont obligatoirement une signature de la catégorie «A», une signature de la catégorie «B» et une signature de la catégorie «C».

**Art. 7.** La surveillance de la Société est confiée à un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés pour une durée qui ne peut dépasser six ans, rééligibles et toujours révocables.

**Art. 8.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

**Art. 9.** L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit le deuxième mercredi du mois de juin à quinze heures à Luxembourg, au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les convocations.

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

**Art. 10.** Les convocations pour les Assemblées Générales sont faites conformément aux dispositions légales.

Elles ne sont pas nécessaires lorsque tous les actionnaires sont présents ou représentés et qu'ils déclarent avoir eu préalablement connaissance de l'ordre du jour.

Tout actionnaire aura le droit de voter en personne ou par mandataire, actionnaire ou non.

Chaque action donne droit à une voix.

L'Assemblée Générale Ordinaire, comme notamment l'Assemblée Générale Annuelle, ne délibère valablement que si 61% au moins du capital social est représenté. Les résolutions devront dans ce cas réunir 61% au moins des voix des actionnaires présents ou représentés.

L'Assemblée Générale Extraordinaire délibérera en toutes matières qui lui sont attribuées par la loi.

L'Assemblée Générale Extraordinaire ne délibère valablement que si 80% au moins du capital sont représentés. Les résolutions devront dans ces cas réunir 80% au moins des voix des actionnaires présents ou représentés, en toutes les matières.

**Art. 11.** L'Assemblée Générale des actionnaires a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la Société.

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

**Art. 12.** Sous réserve des dispositions de l'article 72-2 de la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, le Conseil d'Administration est autorisé à procéder à un versement d'acomptes sur dividendes, sur auto-risation préalable de l'Assemblée Générale.

**Art. 13.** La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales ainsi que ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

#### *Dispositions transitoires*

- 1) Le premier exercice social commence aujourd'hui même et finit le 31 décembre 2003.
- 2) La première assemblée générale annuelle aura lieu en 2004.

#### *Souscription et libération*

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

1) Monsieur Aurelio Simoncelli, préqualifié, cent cinquante actions	150
2) Monsieur Franco Iacucci, préqualifié, cent vingt actions	120
3) Monsieur Gianfranco Testa, préqualifié, cent vingt actions	120
4) Monsieur Alberto Floriani, préqualifié, cent vingt actions	120
5) Monsieur Claudio Avaltroni, préqualifié, cent vingt actions	120
6) Monsieur Francesco Delmonte, préqualifié, cent vingt actions	120
7) CLEARINVEST LTD, préqualifiée, deux cent cinquante actions	250
Total: mille actions	1.000

Toutes les actions ont été entièrement libérées en espèces de sorte que le montant de cent mille (100.000,-) euros est à la libre disposition de la société ainsi qu'il a été prouvé au notaire instrumentaire qui le constate expressément.

#### *Déclaration*

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

#### *Estimation des frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élève approximativement à la somme de deux mille sept cents (2.700,-) euros.

#### *Assemblée constitutive*

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

- 1) Le nombre des administrateurs est fixé à 5 et celui des commissaires à un.
- 2) Sont appelés aux fonctions d'administrateurs:
  - a) Monsieur Aurelio Simoncelli, ingénieur, né le 03/02/1948 à Cartoceto (PU), Italie, domicilié à I-61100 Pesaro, via Canale n° 33, pouvoir de signature «A», Président,
  - b) Monsieur Giuseppe Ciccarelli, ingénieur, né le 02/02/1944 à Fermo (Italie) domicilié à Via Kennedy 20, San Donato Milanese (Italie), pouvoir de signature «B», Vice Président,
  - c) Monsieur Claudio Avaltroni, ingénieur, né le 25/04/1964 à Fano (Italie) domicilié à I-61032 Fano, via Serafin n° 1, pouvoir de signature «A»,
  - d) Monsieur Jean-Marie Nicolay, licencié en droit UCL, né le 17 février 1962 à Chimay, Belgique, demeurant professionnellement à L-1628 Luxembourg, 71, rue des Glacis, pouvoir de signature «C»,
  - e) Monsieur Marc Van Hoek, expert-comptable, né le 28 janvier 1965 à Berchem, Belgique, demeurant professionnellement à L-1628 Luxembourg, 71, rue des Glacis, pouvoir de signature «C».
- 3) Est appelée aux fonctions de commissaire:
 

LUXFIDUCIA, S.à r.l., R. C. B Numéro 71.529, une société avec siège social à Luxembourg, L-1628 Luxembourg, 71, rue des Glacis.
- 4) Les mandats des administrateurs et du commissaire prendront fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle de 2008.
- 5) Le siège de la Société est fixé à L-2213 Luxembourg, 16, rue de Nassau,

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataires des comparants, ceux-ci ont signé avec Nous notaire la présente minute.

Signé: J.-M. Nicolay, M. Van Hoek, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 23 mai 2003, vol. 139S, fol. 4, case 10. – Reçu 1.000 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 28 mai 2003.

A. Schwachtgen.

(026945.3/230/214) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 juin 2003.

**CENTRE MULTIMEDIA DE LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8824 Perlé, 4, rue de la Poste.  
R. C. Diekirch B 4.571.

**DISSOLUTION****EXTRAIT**

Suivant procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire reçu par le notaire Léonie Grethen de résidence à Rambrouch en date du 2 mai 2003, acte enregistré à Redange-sur-Attert, le 5 mai 2003, vol. 402, fol. 72, case 10, les décisions suivantes ont été prises:

Les deux seuls et unique associés de la société sous rubrique déclarent vouloir procéder à la dissolution de ladite société en déclarant par ailleurs:

- que la société n'a plus eu d'activités à partir du 31 décembre 2002,
- que les associés vont reprendre tout l'actif et le passif de la société de sorte que la liquidation de la société est à considérer comme clôturée,
- qu'ils reprendront tous frais et charges éventuels de la société,
- que ladite société est et demeure dissoute à partir du 31 décembre 2002,
- que pour autant que de besoin, décharge est donnée à tous les gérants en fonction,
- que les livres et documents de la société dissoute resteront déposés et conservés pendant la période légale de cinq ans au moins à l'adresse suivante: L-8824 Perlé, 4, rue de la Poste.

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

Rambrouch, le 15 mai 2003.

L. Grethen.

(901180.3/240/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 27 mai 2003.

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

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 51.945.

L'an deux mille trois, le treize mai.

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

S'est réunie une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme BERCAM INTERNATIONAL S.A., ayant son siège social à L-1724 Luxembourg, 3, boulevard du Prince Henri, (R. C. S. Luxembourg section B numéro 51.945), issue de la scission de la société anonyme FIN METAL INTERNATIONAL S.A. suivant acte reçu par Maître Gérard Lecuit, notaire alors de résidence à Hesperange, en date du 17 juillet 1995, publié au Mémorial C numéro 537 du 20 octobre 1995,

dont les statuts ont été modifiés suivant acte reçu par le même notaire Gérard Lecuit en date du 26 septembre 1995, publié au Mémorial C numéro 630 du 11 décembre 1995,

et dont les statuts ont été modifiés suivant acte reçu par Maître Jean-Paul Hencks, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 15 janvier 2003, publié au Mémorial C numéro 275 du 14 mars 2003.

La séance est ouverte sous la présidence de Monsieur Colm Smith, employé privé, demeurant à Roodt/Septfontaines (Luxembourg).

Le président désigne comme secrétaire Monsieur Gilles du Roy, accountant manager, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Valéry Beuken, employé privé, demeurant à Luxembourg.

Les actionnaires présents ou représentés à la présente assemblée ainsi que le nombre d'actions possédées par chacun d'eux ont été portés sur une liste de présence, signée par les actionnaires présents et par les mandataires de ceux représentés, et à laquelle liste de présence, dressée par les membres du bureau, les membres de l'assemblée déclarent se référer.

Ladite liste de présence, après avoir été signée ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

Resteront pareillement annexées au présent acte avec lequel elles seront enregistrées, les procurations émanant des actionnaires représentés à la présente assemblée, signées ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant.

Le président expose et l'assemblée constate:

A) Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour ordre du jour:

*Ordre du jour:*

- 1.- Renonciation aux délais et formalités de convocation.
- 2.- Approbation des comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2001.
- 3.- Affectation du résultat au 31 décembre 2001.
- 4.- Arrondissement du capital social.
- 5.- Décharge aux membres du Conseil d'Administration.
- 6.- Décharge au Commissaire aux comptes.
- 7.- Renouvellement du mandat des administrateurs.
- 8.- Renouvellement du mandat du Commissaire aux comptes actuel.
- 9.- Divers.

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

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

Ensuite l'assemblée aborde l'ordre du jour et, après en avoir délibéré, elle a pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée constate qu'il a été fait abstraction des convocations d'usage, les actionnaires présents ou représentés se reconnaissant dûment convoqués.

*Deuxième résolution*

L'assemblée décide d'approuver les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2001, qui font apparaître une perte de cinquante-deux mille soixante-douze euros quatre-vingt-dix-sept cents (52.072,97 EUR).

*Troisième résolution*

L'assemblée décide de reporter la perte de cinquante-deux mille soixante-douze euros quatre-vingt-dix-sept cents (52.072,97 EUR) à l'exercice suivant.

*Quatrième résolution*

L'assemblée décide d'arrondir le capital social de la société exprimé en euro par le biais d'une augmentation de capital d'un montant de soixante-douze mille neuf cent quarante-quatre euros vingt-cinq cents (72.944,25 EUR) par incorporation d'une partie des résultats reportés, pour le porter de quatre millions quatre cent vingt-sept mille cinquante-cinq euros soixante-quinze cents (4.427.055,75 EUR) à quatre millions cinq cent mille euros (4.500.000,- EUR), sans émission d'actions nouvelles, de substituer les deux millions huit cent cinquante-six mille cent soixante-deux (2.856.162) actions de catégorie A et les trois (3) actions de catégorie B par deux millions huit cent cinquante-six mille cent soixante-cinq (2.856.165) actions nouvelles sans désignation de valeur nominale.

Tous pouvoirs sont conférés au conseil d'administration pour procéder aux écritures comptables qui s'imposent.

La justification de l'existence desdits résultats reportés a été rapportée au notaire instrumentant par des documents comptables.

*Cinquième résolution*

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

«**Art. 5. Alinéa 1<sup>er</sup>.** Le capital social est fixé à quatre millions cinq cent mille euros (4.500.000,- EUR), représenté par deux millions huit cent cinquante-six mille cent soixante-cinq (2.856.165) actions sans désignation de valeur nominale.»

*Sixième résolution*

L'assemblée décide d'accorder pleine et entière décharge aux membres du conseil d'administration pour la période de leur mandat.

*Septième résolution*

L'assemblée décide d'accorder pleine et entière décharge au commissaire aux comptes pour la période de son mandat.

*Huitième résolution*

L'assemblée décide de renouveler le mandat des administrateurs de la société, à savoir:

*Administrateurs de la catégorie A*

1) Monsieur Kurt Pescia, économiste, né à Lugano, (Suisse), le 30 août 1933, demeurant à CH-6967 Dino di Sonvico, Ticino, Roccio San Francesco, (Suisse);

2) Monsieur Bruno Bertoli, industriel, né à Villa Carnica, (Italie), le 25 septembre 1948, demeurant à I-25050 Rodengo-Saiano (BS), Via Mondello 22, (Italie);

*Administrateurs de la catégorie B*

1) Madame Sabine Plattner, employée privée, née à Merano, (Italie), le 2 mars 1973, demeurant professionnellement à L-2449 Luxembourg, 59, boulevard Royal;

2) La société à responsabilité limitée UNIVERSAL MANAGEMENT SERVICES, S.à r.l., avec siège social à L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey, inscrite au registre de commerce et des sociétés à Luxembourg sous le numéro B 64.474.

Le mandat de ces administrateurs prendra fin à l'issue de l'assemblée générale qui se tiendra en 2009.

*Neuvième résolution*

L'assemblée décide de renouveler le mandat du commissaire aux comptes de la société, à savoir:

- La société anonyme FIDUCIAIRE ET SOCIETE DE GESTION EUROPEENNE S.A., avec siège social à L-2730 Luxembourg, 67, rue Michel Welter, (R. C. S. Luxembourg section B numéro 44.696).

Le mandat du commissaire aux comptes prendra fin à l'issue de l'assemblée générale qui se tiendra en 2009.

*Frais*

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

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

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

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

Signé: C. Smith, G. du Roy, V. Beuken, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 23 mai 2003, vol. 522, fol. 46, case 2. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): G. Schlink.

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

Junglinster, le 28 mai 2003.

J. Seckler.

(026579.3/231/110) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 juin 2003.

**@CONSEILS, S.à r.l., Société à responsabilité limitée,  
(anc. @ CENTURE, S.à r.l.).**

Siège social: L-2730 Luxembourg, 67, rue Michel Welter.  
R. C. Luxembourg B 79.257.

L'an deux mille trois, le cinq mai.

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

A comparu:

La société anonyme de droit panaméen TEROTE INTERNATIONAL S.A., avec siège social à Panama City, Urbanization Obarrio, calle 56Enr8, (Panama),

ici représentée par Madame Sylvie Maiezza, employée privée, demeurant à F-57360 Amnéville les Thermes, 6, Impasse du Gal Drouot, (France), en vertu d'une procuration sous seing privé lui délivrée.

La prédite procuration, signée ne varietur par la mandataire et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

Laquelle mandataire, ès-qualité, a requis le notaire instrumentaire d'acter ce qui suit:

- Que la société à responsabilité limitée @ CENTURE, S.à r.l., ayant son siège social à L-2730 Luxembourg, 67, rue Michel Welter, (R.C.S. Luxembourg section B numéro 79.257), a été constituée sous la dénomination sociale de AC-CENTURE, S.à r.l. suivant acte reçu par Maître Marthe Thyges-Walch, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 8 décembre 2000, publié au Mémorial C numéro 466 du 21 juin 2001,

et que les statuts ont été modifiés suivant actes reçus par le notaire instrumentant:

- en date du 9 octobre 2001, non encore publié au Mémorial C, contenant notamment le changement de la dénomination sociale en @ CENTURE, S.à r.l.,

- en date du 23 janvier 2002, publié au Mémorial C numéro 346 du 2 mars 2002.

- Que le capital social est fixé à douze mille cinq cents euros (12.500,- EUR), représenté par cinq cents (500) parts sociales de vingt-cinq euros (25,- EUR) chacune, entièrement libérées;

- Que la comparante, représentée comme dit ci-avant, est la seule et unique associée actuelle de ladite société et qu'elle a pris les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'associée unique décide de modifier la dénomination de la société en @CONSEILS, S.à r.l.

*Deuxième résolution*

Afin de mettre les statuts en concordance avec la résolution qui précède, l'associé unique décide de modifier l'article quatre des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 4.** La société prend la dénomination de @CONSEILS, S.à r.l.»

*Troisième résolution*

L'associée unique accepte la démission de Monsieur Jean Vandeworde comme gérant de la société et lui accorde décharge pleine et entière pour l'exécution de sa fonction.

*Evaluation des frais*

Tous les frais et honoraires du présent acte incombant à la société en raison du présent acte sont évalués à la somme de six cent vingt euros.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée à la mandataire, ès-qualité, connue du notaire par ses nom, prénom usuel, état et demeure, elle a signé avec Nous, notaire, le présent acte.

Signé: Maiezza - J. Seckler

Enregistré à Grevenmacher, le 15 mai 2003, vol. 522, fol. 36, case 9. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): G. Schlink.

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

Junglinster, le 19 mai 2003.

J. Seckler.

(023930.3/231/49) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 mai 2003.

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

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 51.948.

L'an deux mille trois, le treize mai.

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

S'est réunie une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme FINEPRO INTERNATIONAL S.A., ayant son siège social à L-1724 Luxembourg, 3, boulevard du Prince Henri, (R. C. S. Luxembourg section B numéro 51.948), issue de la scission de la société anonyme FIN METAL INTERNATIONAL S.A. suivant acte reçu par Maître Gérard Lecuit, notaire alors de résidence à Hesperange, en date du 17 juillet 1995, publié au Mémorial C numéro 537 du 20 octobre 1995,

dont les statuts ont été modifiés suivant acte reçu par le même notaire Gérard Lecuit en date du 26 septembre 1995, publié au Mémorial C numéro 631 du 12 décembre 1995,

et dont les statuts ont été modifiés suivant acte reçu par Maître Jean-Paul Hencks, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 15 janvier 2003, publié au Mémorial C numéro 271 du 13 mars 2003.

La séance est ouverte sous la présidence de Monsieur Colm Smith, employé privé, demeurant à Roodt/Septfontaines (Luxembourg).

Le président désigne comme secrétaire Monsieur Gilles du Roy, accountant manager, demeurant à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Valéry Beuken, employé privé, demeurant à Luxembourg.

Les actionnaires présents ou représentés à la présente assemblée ainsi que le nombre d'actions possédées par chacun d'eux ont été portés sur une liste de présence, signée par les actionnaires présents et par les mandataires de ceux représentés, et à laquelle liste de présence, dressée par les membres du bureau, les membres de l'assemblée déclarent se référer.

Ladite liste de présence, après avoir été signée ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être formalisée avec lui.

Resteront pareillement annexées au présent acte avec lequel elles seront enregistrées, les procurations émanant des actionnaires représentés à la présente assemblée, signées ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant.

Le président expose et l'assemblée constate:

A) Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour ordre du jour:

*Ordre du jour:*

- 1.- Renonciation aux délais et formalités de convocation.
- 2.- Approbation des comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2001.
- 3.- Affectation du résultat au 31 décembre 2001.
- 4.- Arrondissement du capital social.
- 5.- Décharge aux membres du Conseil d'Administration.
- 6.- Décharge au Commissaire aux comptes.
- 7.- Renouvellement du mandat des administrateurs.
- 8.- Renouvellement du mandat du Commissaire aux comptes actuel.
- 9.- Divers.

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

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

Ensuite l'assemblée aborde l'ordre du jour et, après en avoir délibéré, elle a pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée constate qu'il a été fait abstraction des convocations d'usage, les actionnaires présents ou représentés se reconnaissant dûment convoqués.

*Deuxième résolution*

L'assemblée décide d'approuver les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2001, qui font apparaître une perte de quatre-vingt-dix-sept mille sept cent six euros vingt cents (97.706,20 EUR).

*Troisième résolution*

L'assemblée décide de reporter la perte de quatre-vingt-dix-sept mille sept cent six euros vingt cents (97.706,20 EUR) à l'exercice suivant.

*Quatrième résolution*

L'assemblée décide d'arrondir le capital social de la société exprimé en euro par le biais d'une augmentation de capital d'un montant de cent neuf mille cent quarante-cinq euros quatre-vingt-cinq cents (109.145,85 EUR) par incorporation d'une partie des résultats reportés, pour le porter de sept millions trois cent quatre-vingt-dix mille huit cent cinquante-quatre euros quinze cents (7.390.854,15 EUR) à sept millions cinq cent mille euros (7.500.000,- EUR), sans émission d'actions nouvelles, de substituer les quatre millions sept cent soixante-huit mille deux cent quatre-vingt-dix (4.768.290) actions de catégorie A et les trois (3) actions de catégorie B par quatre millions sept cent soixante-huit mille deux cent quatre-vingt-treize (4.768.293) actions nouvelles sans désignation de valeur nominale.

Tous pouvoirs sont conférés au conseil d'administration pour procéder aux écritures comptables qui s'imposent.

La justification de l'existence desdits résultats reportés a été rapportée au notaire instrumentant par des documents comptables.

*Cinquième résolution*

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

«**Art. 5. Alinéa 1<sup>er</sup>.** Le capital social est fixé à sept millions cinq cent mille euros (7.500.000,- EUR), représenté par quatre millions sept cent soixante-huit mille deux cent quatre-vingt-treize (4.768.293) actions sans désignation de valeur nominale.»

*Sixième résolution*

L'assemblée décide d'accorder pleine et entière décharge aux membres du conseil d'administration pour la période de leur mandat.

*Septième résolution*

L'assemblée décide d'accorder pleine et entière décharge au commissaire aux comptes pour la période de son mandat.

*Huitième résolution*

L'assemblée décide de renouveler le mandat des administrateurs de la société, à savoir:

*Administrateurs de la catégorie A*

1) Monsieur Kurt Pescia, économiste, né à Lugano, (Suisse), le 30 août 1933, demeurant à CH-6967 Dino di Sonvico, Ticino, Roccio San Francesco, (Suisse);

2) Monsieur Walter Zanetti, industriel, né à Brescia (BS), (Italie), le 22 avril 1957, demeurant à I-25062 Concesio (BS), Via Verdi 8, (Italie);

*Administrateurs de la catégorie B*

1) Madame Sabine Plattner, employée privée, née à Merano, (Italie), le 2 mars 1973, demeurant professionnellement à L-2449 Luxembourg, 59, boulevard Royal;

2) La société à responsabilité limitée UNIVERSAL MANAGEMENT SERVICES, S.à r.l., avec siège social à L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey, inscrite au registre de commerce et des sociétés à Luxembourg sous le numéro B 64.474.

Le mandat de ces administrateurs prendra fin à l'issue de l'assemblée générale qui se tiendra en 2009.

*Neuvième résolution*

L'assemblée décide de renouveler le mandat du commissaire aux comptes de la société, à savoir:

- La société anonyme FIDUCIAIRE ET SOCIETE DE GESTION EUROPEENNE S.A., avec siège social à L-2730 Luxembourg, 67, rue Michel Welter, (R. C. S. Luxembourg section B numéro 44.696).

Le mandat du commissaire aux comptes prendra fin à l'issue de l'assemblée générale qui se tiendra en 2009.

*Frais*

Les frais, dépenses, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, incombant à la société et mis à sa charge en raison des présentes, sont évalués sans nul préjudice à la somme de mille cent cinquante euros.

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

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

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

Signé: C. Smith, G. du Roy, V. Beuken, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 23 mai 2003, vol. 522, fol. 46, case 1. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): G. Schlink.

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

Junglinster, le 28 mai 2003.

J. Seckler.

(026580.3/231/110) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 juin 2003.

**YELL, S.à r.l., Société à responsabilité limitée,  
(anc. UPWIND, S.à r.l.).**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 82.672.

Les comptes annuels pour la période allant du 22 juin 2001 (date de constitution) au 31 mars 2002, enregistrés à Luxembourg, le 22 mai 2003, réf. LSO-AE04977, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 mai 2003.

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

Luxembourg, le 21 mai 2003.

Signature.

(026151.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 mai 2003.



**SAINT JEROME S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 93.631.

**STATUTS**

L'an deux mil trois, le vingt-trois avril.

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

Ont comparu:

1. Monsieur Salvatore Albani, né le 30 août 1960 à Syracuse, demeurant à Encinitas (U.S.A.), 629 4th Street, ici représenté par Monsieur Reno Maurizio Tonelli, licencié en sciences politiques, demeurant à Luxembourg, 5 boulevard de la Foire, spécialement mandaté à cet effet par procuration en date du 2 avril 2003.
2. Monsieur Lorenzo Boscarelli, né le 26 janvier 1949 à Milano, demeurant à Milano, C.so di Porta Vigentina, 32, ici représenté par Monsieur Reno Maurizio Tonelli prénommé, spécialement mandaté à cet effet par procuration en date du 2 avril 2003.
3. Monsieur Alberto Martini, né le 17 décembre 1948 à Piacenza, demeurant à Piacenza, Via G. Taverna, 25, ici représenté par Monsieur Reno Maurizio Tonelli prénommé, spécialement mandaté à cet effet par procuration en date du 2 avril 2003.
4. Monsieur Riccardo Boscarelli, né le 13 mai 1941 à Milan, demeurant à Milan, Via Tartaglia, 5, ici représenté par Monsieur Reno Maurizio Tonelli prénommé, spécialement mandaté à cet effet par procuration en date du 2 avril 2003.
5. Monsieur Francesco Boscarelli, né le 20 mai 1951 à Piacenza, demeurant à Milano, Via Spagnoletto, 19, ici représenté par Monsieur Reno Maurizio Tonelli prénommé, spécialement mandaté à cet effet par procuration en date du 2 avril 2003.
6. Madame Maria Elena Boscarelli, née le 29 mars 1959 à Piacenza, demeurant à Milano, Via Solferino, 25, ici représentée par Monsieur Reno Maurizio Tonelli prénommé, spécialement mandaté à cet effet par procuration en date du 2 avril 2003.
7. Monsieur Kenneth George Snoke, né le 24 juillet 1965 à Illinois (USA), demeurant à San Diego, California, ici représenté par Monsieur Reno Maurizio Tonelli prénommé, spécialement mandaté à cet effet par procuration en date du 2 avril 2003.

Les prédites procurations, paraphées ne varietur par tous les comparants et le notaire instrumentant, resteront annexées aux présentes avec lesquelles elles seront soumises à la formalité de l'enregistrement.

Lesquels comparants, ès-qualités qu'ils agissent, ont prié le notaire instrumentant d'arrêter ainsi qu'il suit les statuts d'une société anonyme à constituer entre eux.

**Dénomination - Siège - Durée - Objet - Capital**

**Art. 1<sup>er</sup>.** Entre les personnes ci-avant désignées et toutes celles qui deviendraient dans la suite propriétaire des actions ci-après créées, il est formé une société anonyme sous la dénomination de SAINT JEROME S.A.

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

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

Sans préjudice des règles du droit commun en matière de résiliation contractuelle, au cas où le siège de la société est établi par contrat avec des tiers, le siège de la société pourra être transféré sur simple décision du conseil d'administration à tout autre endroit de la commune du siège. Le siège social pourra être transféré dans toute autre localité du Grand-Duché par décision de l'assemblée générale.

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger, se sont produits ou seront imminents, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales, sans que toutefois cette mesure puisse avoir d'effet sur la nationalité de la société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise.

Pareille déclaration de transfert du siège social sera faite et portée à la connaissance des tiers par l'un des organes exécutifs de la société ayant qualité de l'engager pour les actes de gestion courante et journalière.

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

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

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

Elle prendra toutes les mesures pour sauvegarder ses droits et fera toutes opérations généralement quelconques, qui se rattachent directement ou indirectement à son objet ou qui le favorisent.

**Art. 5.** Le capital souscrit de la société est fixé à EUR 32.000,- (trente-deux mille euros) représenté par 3.200 (trois mille deux cents) actions d'une valeur nominale de EUR 10,- (dix euros) chacune.

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

La société peut, dans la mesure et aux conditions prescrites par la loi, racheter ses propres actions.

Le capital autorisé est, pendant la durée telle que prévue ci-après, de EUR 1.000.000,- (un million d'euros) qui sera représenté par 100.000 (cent mille) actions d'une valeur nominale de EUR 10,- (dix 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.

En outre, le conseil d'administration est autorisé, pendant une période de cinq ans prenant fin le 22 avril 2008, à augmenter en une ou plusieurs fois le capital souscrit à l'intérieur des limites du capital autorisé avec émission d'actions nouvelles. Ces augmentations de capital peuvent être souscrites avec ou sans prime d'émission, à libérer en espèces, en nature ou par compensation avec des créances certaines, liquides et immédiatement exigibles vis-à-vis de la société, ou même par incorporation de bénéfices reportés, de réserves disponibles ou de primes d'émission, ou par conversion d'obligations comme dit ci-après.

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

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

Chaque fois que le conseil d'administration aura fait constater authentiquement une augmentation du capital souscrit, il fera adapter le présent article.

Le conseil d'administration est encore autorisé à émettre des emprunts obligataires ordinaires, avec bons de souscription ou convertibles, sous forme d'obligations au porteur ou autre, sous quelque dénomination que ce soit et payables en quelque monnaie que ce soit, étant entendu que toute émission d'obligations, avec bons de souscription ou convertibles, ne pourra se faire que dans le cadre des dispositions légales applicables au capital autorisé, dans les limites du capital autorisé ci-dessus spécifié et dans le cadre des dispositions légales, spécialement de l'article 32-4 de la loi sur les sociétés.

Le conseil d'administration déterminera la nature, le prix, le taux d'intérêt, les conditions d'émission et de remboursement et toutes autres conditions y ayant trait.

Un registre des obligations nominatives sera tenu au siège social de la société.

#### **Administration - Surveillance**

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

En cas de vacance d'une place d'administrateur nommé par l'assemblée générale, les administrateurs restants ainsi nommés ont le droit d'y pourvoir provisoirement. Dans ce cas, l'assemblée générale, lors de la première réunion, procède à l'élection définitive.

**Art. 7.** Le conseil d'administration élit parmi ses membres un président. En cas d'empêchement du président, l'administrateur désigné à cet effet par les administrateurs présents, le remplace.

Le conseil d'administration se réunit sur la convocation du président ou sur la demande de deux administrateurs.

Le conseil d'administration ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, le mandat entre administrateurs étant admis sans qu'un administrateur ne puisse représenter plus d'un de ses collègues.

Les administrateurs peuvent émettre leur vote sur les questions à l'ordre du jour par lettre, télégramme, télex ou téléfax, ces trois derniers étant à confirmer par écrit.

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

**Art. 8.** Toute décision du conseil est prise à la majorité absolue des membres présents ou représentés, devant porter obligatoirement le vote d'un administrateur investi des pouvoirs de la catégorie A et le vote d'un administrateur investi des pouvoirs de la catégorie B. En cas de partage, la voix de celui qui préside la réunion du conseil est prépondérante.

**Art. 9.** Les procès-verbaux des séances du conseil d'administration sont signés par les membres présents aux séances.

Les copies ou extraits seront certifiés conformes par un administrateur ou par un mandataire.

**Art. 10.** Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour faire tous les actes d'administration et de disposition qui rentrent dans l'objet social. Il a dans sa compétence tous les actes qui ne sont pas réservés expressément par la loi du 10 août 1915 et ses modifications ultérieures et les statuts à l'assemblée générale.

**Art. 11.** Le conseil d'administration pourra déléguer tout ou partie de ses pouvoirs de gestion journalière à des administrateurs ou à des tierces personnes qui ne doivent pas nécessairement être actionnaires. La délégation à un administrateur est subordonnée à l'autorisation préalable de l'assemblée générale.

**Art. 12.** Vis-à-vis des tiers, la société est engagée en toutes circonstances par les signatures conjointes de deux administrateurs, dont obligatoirement une signature de la catégorie A et une autre signature de la catégorie B, ou par la

signature individuelle d'un délégué du conseil dans les limites de ses pouvoirs. La signature d'un seul administrateur sera toutefois suffisante pour représenter valablement la société dans ses rapports avec les administrations publiques.

**Art. 13.** La société est surveillée par un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés par l'assemblée générale qui fixe leur nombre et leur rémunération, et toujours révocables.

La durée du mandat de commissaire est fixée par l'assemblée générale. Elle ne pourra cependant dépasser six années.

#### **Assemblée générale**

**Art. 14.** L'assemblée générale réunit tous les actionnaires. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour décider des affaires sociales.

Les convocations se font dans les formes et délais prévus par la loi.

**Art. 15.** L'assemblée générale annuelle se réunit dans la commune du siège social, à l'endroit indiqué dans la convocation, le quatrième vendredi du mois de juin à 17.00 heures.

Si la date de l'assemblée tombe sur un jour férié, elle se réunit le premier jour ouvrable qui suit.

**Art. 16.** Une assemblée générale extraordinaire peut être convoquée par le conseil d'administration ou par le(s) commissaire(s). Elle doit être convoquée sur la demande écrite d'actionnaires représentant 20% du capital social.

**Art. 17.** Chaque action donne droit à une voix.

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

#### **Année sociale - Répartition des bénéfices**

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

Le conseil d'administration établit les comptes annuels tels que prévus par la loi.

Il remet ces pièces avec un rapport sur les opérations de la société un mois au moins avant l'assemblée générale ordinaire au(x) commissaire(s).

**Art. 19.** Sur le bénéfice net de l'exercice, il est prélevé 5% au moins pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint 10% du capital social.

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

Le conseil d'administration pourra verser des acomptes sur dividendes sous l'observation des règles y relatives.

L'assemblée générale peut décider que les bénéfices et réserves distribuables seront affectés à l'amortissement du capital sans que le capital exprimé soit réduit.

#### **Dissolution - Liquidation**

**Art. 20.** La société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale, statuant suivant les modalités prévues pour les modifications des statuts.

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

#### **Disposition générale**

**Art. 21.** La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales et ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y a pas été dérogé par les présents statuts.

#### *Dispositions transitoires*

Le premier exercice social commence le jour de la constitution de la société et se termine le 31 décembre 2003.

La première assemblée générale annuelle se tiendra en 2004.

Les premiers administrateurs et le(s) premier(s) commissaire(s) sont élus par l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires suivant immédiatement la constitution de la société.

Par dérogation à l'article 7 des statuts, le premier président du conseil d'administration est désigné par l'assemblée générale extraordinaire désignant le premier conseil d'administration de la société.

#### *Souscription et paiement*

Les 3.200 (trois mille deux cents) actions ont été souscrites comme suit par:

Souscripteurs	Nombre d'actions	Montant souscrit et libéré en EUR
1. M. Salvatore Albani, prénommé .....	2.112	21.120
2. M. Lorenzo Boscarelli, prénommé .....	448	4.480
3. M. Alberto Martini, prénommé .....	352	3.520
4. M. Riccardo Boscarelli, prénommé .....	64	640
5. M. Francesco Boscarelli, prénommé .....	96	960
6. Mme Maria Elena Boscarelli, prénommée .....	96	960
7. M. Kenneth George Snoke, prénommé .....	32	320
Totaux: .....	3.200	32.000

Toutes les actions ont été intégralement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme de EUR 32.000,- (trente-deux mille euros) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, preuve en ayant été donnée au notaire instrumentant.

*Constatation*

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

*Frais*

Les parties ont évalué les frais incombant à la société du chef de sa constitution à environ mille sept cent cinquante euros (1.750,- EUR).

*Assemblée générale extraordinaire*

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

*Première résolution*

Le nombre d'administrateurs est fixé à trois.

Sont appelés aux fonctions d'administrateurs, leur mandat expirant à l'assemblée générale statuant sur les comptes du premier exercice social:

*Signatures de catégorie A*

1. ARCHIMEDES CONSULTING INC., société de droit californien, USA Federal Tax ID Number: 26-0064682, ayant son siège social à Encinitas (U.S.A.), 629 4th Street, CA 92024,

2. Monsieur Lorenzo Boscarelli, né le 26 janvier 1949 à Milano, demeurant à Milano, C.so di Porta Vigentina, 32, indépendant,

3. Monsieur Alberto Martini, né le 17 septembre 1948 à Piacenza, demeurant à Piacenza, Via G. Taverna, 25, professeur universitaire,

*Signature de catégorie B*

4. Monsieur Reno Maurizio Tonelli, né le 12 janvier 1955 à Cesena (FO) demeurant professionnellement à Luxembourg, 5, boulevard de la Foire, licencié en sciences politiques.

La société ARCHIMEDES CONSULTING INC., préqualifiée, est nommée aux fonctions de président du conseil d'administration.

*Deuxième résolution*

Est appelée aux fonctions de commissaire aux comptes, son mandat expirant à l'assemblée générale statuant sur les comptes du premier exercice social:

AUDIEX S.A., ayant son siège au 57, avenue de la Faïencerie, L-1510 Luxembourg.

*Troisième résolution*

Le siège social de la société est fixé au 5, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg.

*Quatrième résolution*

L'assemblée autorise le conseil d'administration à déléguer ses pouvoirs de gestion journalière à un ou plusieurs de ses membres.

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 noms, prénoms, états et demeures, les comparants ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: R.M. Tonelli, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 30 avril 2003, vol. 17CS, fol. 56, case 8. – Reçu 320 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 20 mai 2003.

G. Lecuit.

(026950.3/220/229) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 juin 2003.

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

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.

R. C. Luxembourg B 84.227.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 27 mai 2003, réf. LSO-AE05825, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 mai 2003.

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

Luxembourg, le 28 mai 2003.

Pour AIG SICAV

DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG, Société Anonyme

Signatures

(026138.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 mai 2003.

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

Siège social: L-8832 Rombach, 18, route de Bigonville.  
R. C. Diekirch B 4.116.

*Assemblée générale extraordinaire du 13 mai 2003*

Sont présents:

- Madame Isabelle Philipin, demeurant à B-6810 Izel-Gare, rue du Bois Brûlé, 8;
- Mademoiselle Sabrina Barthelemy, demeurant à B-6840 Neufchâteau, rue des Fossés, 15;
- Madame Pascale Sternon, demeurant à B-6860 Louftemont, rue des Eaux Bonnes, 20.

*Ordre du jour:*

1. démission de LUXFIBEL, S.à r.l., 18 route de Bigonville, L-8832 Rombach de ses postes d'administrateur et administrateur-délégué;
2. nomination de Madame Pascale Sternon précitée aux postes d'administrateur et administrateur-délégué;
3. divers.

La séance s'ouvre à 9.00 heures sous la présidence de Madame Isabelle Philipin qui désigne Mademoiselle Sabrina Barthelemy comme secrétaire et Madame Pascale Sternon comme scrutateur.

La présidente constate que les actionnaires sont tous présents et que l'assemblée est valablement constituée pour délibérer.

L'ordre du jour est abordé:

Point 1.

La présidente lit les démissions de LUXFIBEL, S.à r.l. précitée.

A l'unanimité des voix, ces démissions sont acceptées et décharges sont données pour leurs missions passées.

Point 2.

A l'unanimité, il est décidé de procéder à la nomination de Madame Pascale Sternon aux postes d'administrateur et d'administrateur-délégué. Madame Sternon aura le droit d'engager la société par sa seule signature.

La secrétaire fera le nécessaire en vue de publication de la présente assemblée générale ordinaire.

L'ordre du jour étant épuisé, la séance est levée à 9.30 heures.

I. Philipin / S. Barthelemy / P. Sternon.

Enregistré à Diekirch, le 13 mai 2003, réf. DSO-AE00086. – Reçu 14 euros.

Le Receveur ff.(signé): Signature.

(901205.3/1067/32) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Diekirch, le 28 mai 2003.

**DB VITA, Aktiengesellschaft.**

Gesellschaftssitz: L-1115 Luxemburg, 2, boulevard Konrad Adenauer.  
H. R. Luxemburg B 35.917.

Im Jahre 2003, den 10. Februar, findet in den Geschäftsräumen der DB VITA S.A. die ordentliche Generalversammlung der Aktionäre der Aktiengesellschaft DB VITA S.A. mit Sitz in Luxemburg, 2, boulevard Konrad Adenauer, eingetragen im Handelsregister von Luxemburg unter der Nummer B 35.917, statt.

Die Versammlung wird um sechzehn Uhr unter dem Vorsitz von Herrn Oliver Behrens, Verwaltungsratsmitglied der DB VITA S.A., Luxemburg eröffnet.

Der Vorsitzende beruft zum Sekretär Frau Dr Beate Zimmermann, wohnhaft in Trierweiler.

Die Versammlung wählt einstimmig zum Stimmzähler Frau Monika Patzak, wohnhaft in Trier.

Die persönlich anwesenden und die rechtsgültig vertretenen Aktionäre sowie die Zahl ihrer Aktien gehen aus der Anwesenheitsliste hervor, welche von den anwesenden Aktionären, den Bevollmächtigten der vertretenen Aktionäre und den Mitgliedern des Büros der Generalversammlung unterzeichnet wurde. Diese Anwesenheitsliste bleibt gegenwärtiger Urkunde verbunden.

Nach der ebenso erfolgten Zusammensetzung des Büros der Generalversammlung stellt der Vorsitzende folgendes fest:

I. Die Tagesordnung der ordentlichen Generalversammlung lautet wie folgt:

1. Bericht des Verwaltungsrates und des Wirtschaftsprüfers.
2. Genehmigung der vom Verwaltungsrat vorgelegten Bilanz sowie Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2002.
3. Entlastung des Verwaltungsrates.
4. Verwendung des Jahresergebnisses.
5. Bestellung des Wirtschaftsprüfers.
6. Änderungen der Verwaltungsratsbesetzung.
7. Verschiedenes.

Es geht aus der Anwesenheitsliste hervor, daß das gesamte Kapital der Gesellschaft in dieser Generalversammlung rechtsgültig anwesend oder vertreten ist, so daß auf die gewohnten Einberufungsformalitäten verzichtet werden konnte. Alle anwesenden oder vertretenen Aktionäre erklären, von der ihnen vorab mitgeteilten Tagesordnung Kenntnis zu haben.

II. In Anbetracht der Anwesenheit des gesamten Kapitals der Gesellschaft ist die Generalversammlung nunmehr beschlußfähig, um über die vorhandene Tagesordnung zu beraten.

Nach diesen Erklärungen faßt die Generalversammlung dann einstimmig folgende Beschlüsse:

*Erster Beschluß*

Die Generalversammlung billigt den Bericht des Verwaltungsrates und des Wirtschaftsprüfers.

*Zweiter Beschluß*

Die Generalversammlung billigt die vom Verwaltungsrat vorgelegte und vom Wirtschaftsprüfer geprüfte Bilanz sowie Gewinn- und Verlustrechnung für das Geschäftsjahr zum 31. Dezember 2002.

*Dritter Beschluß*

Die Generalversammlung beschließt, den Verwaltungsrat zu entlasten.

*Vierter Beschluß*

Die Generalversammlung beschließt, das Jahresergebnis wie folgt zu verwenden:

Gewinn des Geschäftsjahres 2002 .....	5.807,41 EUR
Verlustvorträge .....	290.184,32 EUR
Verteilungsfähiger Gewinn .....	-
Verlustvortrag auf neue Rechnung .....	284.376,91 EUR

*Fünfter Beschluß*

Die Generalversammlung beschließt, KPMG AUDIT das Mandat als Wirtschaftsprüfer der Gesellschaft für das Geschäftsjahr 2003 zu erteilen.

*Sechster Beschluß*

Die Generalversammlung akzeptiert die Niederlegung des Amtes als Verwaltungsratsmitglied von Herrn Udo Behrenwaldt mit Wirkung zum 31. Januar 2003.

Somit setzt sich der Verwaltungsrat ab 1. Februar 2003 wie folgt zusammen:

Vorsitzender:

Oliver Behrens

Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied der DWS INVESTMENT S.A., Luxemburg,

Ernst Wilhelm Contzen

Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied der DEUTSCHE BANK LUXEMBOURG, Luxemburg,

Dr Michael Renz

Mitglied der Vorstände ZÜRICH GRUPPE (DEUTSCHLAND), Bonn.

Nachdem zum Tagesordnungspunkt 7. «Verschiedenes» keine weiteren Wortmeldungen mehr vorliegen, stellt der Vorsitzende fest, daß hiermit die Tagesordnung erschöpft ist und schließt die Versammlung.

Protokolliert in Luxemburg, am Datum wie eingangs erwähnt. Das Protokoll ist dreifach ausgefertigt.

Unterschrift / Unterschrift / Unterschrift

Vorsitzender / Sekretär / Stimmzähler

Enregistré à Luxembourg, le 21 mai 2003, réf. LSO-AE04452. – Reçu 18 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

(025431.3/000/69) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 mai 2003.

**IDEAL INVEST SICAV, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital.**

Gesellschaftssitz: L-1445 Luxemburg-Strassen, 4, rue Thomas Edison.

H. R. Luxemburg B 63.262.

*Mitteilung an die Anteilhaber des IDEAL INVEST SICAV - Alternative Investment Strategien Plus*

Die Anteilhaber werden hiermit unterrichtet, dass der Verwaltungsrat der IDEAL INVEST SICAV für den Teilfonds IDEAL INVEST SICAV - ALTERNATIVE INVESTMENT STRATEGIEN PLUS die Fusion mit dem Teilfonds IDEAL INVEST SICAV - IDEAL GLOBAL beschlossen hat.

Der Verwaltungsrat wird von einem Indikatorenmodell unterstützt, das über einen systematischen Ansatz die Auswahl des zur Verfügung stehenden Aktienuniversums analysiert und die dynamischen Investitionsquoten kontrolliert. Zusätzlich werden dabei innovative Handelstechniken eingesetzt. Aus Sicht des Verwaltungsrates erfordert die aufgetretene Situation an den internationalen Börsen für das Management einen in hohem Maße auf die aktive Einzelauswahl (stock-picking) ausgerichteten Investmentansatz. Der Investmentansatz des IDEAL GLOBAL entspricht mit seiner auf die Auswahl von Einzelaktien ausgerichteten Strategie dem erforderlichen Vermögensansatz. Daher wird den Anlegern empfohlen, ihre Anteile in den IDEAL GLOBAL einzubringen.

Der IDEAL GLOBAL investiert sein Vermögen überwiegend in börsennotierte oder an einem anderen geregelten Markt, der regelmäßig stattfindet, anerkannt und der Öffentlichkeit zugänglich ist, gehandelte Aktien, Anleihen aller Art - inklusive Null-Kupon-Anleihen und variabel verzinsliche Wertpapiere sowie Wandel- und Optionsanleihen - und Indextifikate von in- und ausländischen Ausstellern, soweit es sich um Wertpapiere gemäß Artikel 40.1 des luxemburgischen Gesetzes vom 30. März 1988 für Organismen für gemeinsame Anlagen handelt. Je nach Börsenlage können die Anlageschwerpunkte von IDEAL GLOBAL sehr unterschiedlich sein, d.h. es findet im Rahmen der Anlagebeschränkungen eine permanente Anpassung an die Lage an den internationalen Kapitalmärkten statt.

Der Teilfonds IDEAL GLOBAL gibt neue Inhaber- und Namensanteile entsprechend dem offiziellen Umtauschverhältnis aus, dem die Nettovermögenswerte der betroffenen Teilfonds am Tage der Fusion zugrunde liegen.

Im Teilfonds IDEAL GLOBAL wird zur Zeit eine Anlageberatergebühr in Höhe von bis zu 0,375% pro Quartal, berechnet und zahlbar auf Basis des Nettoteilfondsvermögens am Ende jedes Quartals, sowie eine Performance-Fee in Höhe von 10% des Anstiegs des Nettoteilfondsvermögens, dass am Geschäftsjahresende pro rata temporis berechnet und gezahlt wird, erhoben.

Bei Ausgabe der Anteile des Teilfonds IDEAL GLOBAL an die Inhaber der Anteile des Teilfonds ALTERNATIVE INVESTMENT STRATEGIEN PLUS gehen sämtliche Spar- bzw. Entnahmepläne in den Teilfonds IDEAL GLOBAL über.

Namensanteile werden bis auf drei Dezimalstellen zugeteilt; für Inhaberanteile werden nur ganze Anteile ausgegeben. Sich ergebende Spitzenbeträge werden den Anteilinhabern durch Überweisung gutgeschrieben oder auf Wunsch durch die Zahlstellen in bar ausgezahlt.

Anteilinhaber, die hiermit nicht einverstanden sind, können bis zum 14. Juli 2003 ihre Anteile kostenfrei in einen anderen Teilfonds der IDEAL INVEST SICAV umtauschen oder an den Fonds zurückgeben.

Luxemburg, im Juni 2003  
 IDEAL INVEST SICAV  
 Der Verwaltungsrat  
 (03101/755/40) .

**EVERGREEN MANAGEMENT S.A., Société Anonyme.**

Registered Office: L-1855 Luxembourg, 49, avenue J.F. Kennedy.  
 R. C. Luxembourg B 43.919.

Following the redemption of all units in EVERGREEN WORLDWIDE FUNDS (the «Fund»), the Fund has ceased to operate as from June 5, 2003.

June 13, 2003.

*On behalf of the Board*  
 (03350/755/10)

**PATRIARCH SICAV, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital, in Liquidation.**

Gesellschaftssitz: L-1445 Luxemburg-Strassen, 4, rue Thomas Edison.  
 H. R. Luxemburg B 67.184.

Die Aktionäre der PATRIARCH SICAV werden hiermit zur abschließenden

**AUßERORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG**

der Aktionäre am 7. Juli 2003 am Gesellschaftssitz 4, rue Thomas Edison, L-1445 Luxemburg-Strassen um 16.00 Uhr (Luxemburger Ortszeit) eingeladen.

Die Tagesordnung lautet wie folgt:

TOP 2: Bericht des Wirtschaftsprüfers im Hinblick auf die Liquidation

TOP 3: Billigung der Liquidationsabrechnung

TOP 4: Entlastung des Liquidators und des Wirtschaftsprüfers

TOP 5: Abschluss der Liquidation

TOP 6: Bestimmung der Orte, an dem die Bücher und die Schriftstücke der Sicav hinterlegt und für einen Zeitraum von 5 Jahren aufbewahrt werden

TOP 7: Bestimmung des Zeitpunktes, an dem Gelder und Werte, welche den Gläubigern und Aktionären der Sicav nicht ausgezahlt werden können, bei der Caisse des Consignations hinterlegt werden

TOP 8: Verschiedenes.

Die Aktionäre werden darauf hingewiesen, dass zur beschlussfassung über die Punkte der Tagesordnung der abschließenden außerordentlichen Generalversammlung kein Anwesenheitsquorum erforderlich ist und die Beschlüsse mit einfacher Mehrheit der Stimmen der anwesenden oder der vertretenen Aktionäre gefasst werden.

In Nachgang zur Generalversammlung wird den Aktionären entsprechend Ihren Aktien der Liquidationserlös zur Auszahlung gebracht. Wird seitens der Aktionäre bis zum 3. Juli 2003 keine anderslautende Weisung erteilt, erfolgt die Auszahlung an die depotführende Bank.

Aktionäre, die an der Außerordentlichen Generalversammlung teilnehmen möchten, werden gebeten, sich bis spätestens 3. Juli 2003 anzumelden.

PATRIARCH SICAV  
 Der Liquidator  
 (03351/755/30)

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

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

Les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social, 2 rue de l'Avenir, L-1147 Luxembourg, le 30 juin 2003 à 10.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels et rapport du Commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2002.
3. Affectation du résultat.
4. Ratification de la nomination de Monsieur M. Lauri en tant qu'administrateur pour un mandat qui prendra fin à l'Assemblée Générale Ordinaire en l'an 2005.
5. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes.

I (03100/512/17)

---

**BALNY, Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 62.557.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 4 juillet 2003 à 11.00 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 2002.
3. Décision à prendre en vertu de l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales.
4. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
5. Nominations statutaires.
6. Divers.

I (03209/534/16)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**IMPULSE, Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 15, rue de la Chapelle.  
R. C. Luxembourg B 67.083.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au 5, boulevard de la Foire à Luxembourg, le 4 juillet 2003 à 10.00 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 2002.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

I (03215/534/15)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**TRY S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 3, place Dargent.  
R. C. Luxembourg B 55.377.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le 30 juin 2003 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 2002
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Acceptation de la démission d'un Administrateur et nomination de son remplaçant



5. Acceptation de la démission du Commissaire aux comptes et nomination de son remplaçant
6. 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
7. Divers

I (03301/696/18)

*Le Conseil d'Administration.*

**LE LAPIN, Société Anonyme.**

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

Messrs. shareholders are hereby convened to attend the

**STATUTORY GENERAL MEETING**

which is going to be held at 5, boulevard de la Foire, Luxembourg, on *July 4, 2003* at 15.00 o'clock, with the following agenda:

*Agenda:*

1. Submission of the annual accounts and of the report of the board of directors and of the statutory auditor.
2. Approval of the annual accounts and allocation of the results as at December 31, 2002.
3. Discharge to the directors and to the statutory auditor.
4. Elections.
5. Miscellaneous.

I (03219/534/16)

*The Board of Directors.*

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

Siège social: L-8009 Strassen, 117, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 41.151.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui aura lieu mardi *15 juillet 2003* à 15.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

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

L'Assemblée Générale Statutaire du 14 avril 2003 n'a pas pu délibérer valablement sur le point 5 de l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

I (03238/1267/14)

*Le Conseil d'Administration.*

**BBL TECHNIX Sicav, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: Luxembourg, 46-48, route d'Esch.  
R. C. Luxembourg B 53.127.

L'Assemblée Générale Extraordinaire convoquée le 13 juin 2003 à 14.30 heures n'ayant pas pu délibérer valablement, le quorum requis par l'article 67-1 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales n'ayant pas été atteint, les actionnaires de BBL TECHNIX sont invités à assister à la

**SECONDE ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra route d'Esch 52 à L-1470 Luxembourg le *18 juillet 2003* à 14.30 heures, en vue d'approuver la modification des articles 1<sup>er</sup>, 3, 5, 7, 9, 10, 11, 12, 13, 16, 20, 22, 25, 27 et 30 des statuts.

Plus spécifiquement:

*Ordre du jour:*

1. la proposition de changement de l'article 1<sup>er</sup> des statuts a pour but de changer la dénomination sociale de la Sicav en ING (L) TECHNIX et soumettre la société au régime prévu par la partie II de la loi du 20 décembre 2002 concernant les organismes de placement collectif, régime auquel il est préférable que la Sicav se soumette expressément avant le 13 février 2004 afin de continuer ses activités en poursuivant sa politique et ses objectifs actuels;
2. la proposition de modification de l'article 3 des statuts vise à préciser que les activités de la société se limitent aux activités permises dans le cadre de la partie II de la loi du 20 décembre 2002 relative aux organismes de placement collectif et que la politique d'investissement de la Société permettra le placement de 20% ou plus de ses actifs nets dans des valeurs autres que des valeurs mobilières et/ou autres actifs financiers liquides visés à l'article 41 (1) de la loi du 20 décembre 2002;
3. la proposition de changement de l'article 7 des statuts a pour but de donner au Conseil d'Administration le pouvoir de décider de dissoudre un compartiment, ou de l'apporter à un autre compartiment ou à un autre OPC de droit luxembourgeois, lorsque les circonstances économiques le justifient;

4. la proposition d'ajouter un alinéa aux articles 9 et 10 des statuts afin d'introduire la possibilité de faire respectivement des souscriptions et des rachats en nature;
5. la proposition d'ajouter un point g) à l'article 12 des statuts, qui a pour but de prévoir la suspension de la VNI ainsi que la suspension des ordres d'émission, de rachat et de conversion des actions lors de restructurations, comme suit: «La Société pourra suspendre (...) la détermination de la valeur nette d'inventaire (...) 'g) en vue d'établir la parité d'échange dans le cadre d'une opération de fusion, apport d'actif, scission ou toute opération de restructuration, au sein, par ou dans un ou plusieurs des compartiments de la Société»;
6. la proposition de modifier l'avant dernier alinéa de l'article 12 afin de préciser les modalités d'information des actionnaires et souscripteurs éventuels en cas de suspension du calcul de la valeur nette d'inventaire;
7. la proposition de remplacer le dernier alinéa de l'article 13 des statuts a pour but de désolidariser les engagements des différents compartiments: «Les actifs d'un compartiment déterminé ne répondent que des dettes, engagements et obligations qui concernent ce compartiment. Dans les relations entre les actionnaires, chaque compartiment est traité comme une entité à part.»

Le dépôt des actions au porteur et des procurations doit être fait auprès des sièges ou des agences de ING BELGIQUE S.A. ou de ING LUXEMBOURG, cinq jours francs au moins avant l'Assemblée. Les actionnaires en nom seront admis sur justification de leur identité, à condition d'avoir fait connaître au Conseil d'Administration leur intention de prendre part à l'Assemblée cinq jours francs au moins avant la réunion.

L'Assemblée pourra délibérer valablement sur l'ordre du jour quelle que soit la portion du capital représentée par les personnes présentes ou représentées. Les décisions seront prises aux deux tiers des voix présentes ou représentées.

Les actionnaires pourront, s'ils le désirent, présenter leurs titres dès la date de l'opération, si celle-ci est approuvée par l'Assemblée Générale Extraordinaire, auprès des organismes assurant le service financier en vue de les faire estamper. Les titres au libellé BBL TECHNIX resteront valables.

I (03102/755/48)

*Le Conseil d'Administration.*

### **CAR SUD INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 3, place Dargent.

R. C. Luxembourg B 43.342.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

#### **L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le *1<sup>er</sup> juillet 2003* à 11.00 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 décembre 2000, 2001 et 2002
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Acceptation de la démission du Commissaire aux comptes et nomination de son remplaçant
5. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales
6. Divers

I (03302/696/17)

*Le Conseil d'Administration.*

### **TWIN CHEST S.A., Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 3, place Dargent.

R. C. Luxembourg B 55.573.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

#### **L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le *1<sup>er</sup> juillet 2003* à 11.00 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

#### *Ordre du jour:*

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2002
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Acceptation de la démission du Commissaire aux comptes et nomination de son remplaçant
5. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales
6. Divers

I (03303/696/17)

*Le Conseil d'Administration.*

**VALFOR HOLDING, Société Anonyme.**

Siège social: L-1637 Luxembourg, 24-28, rue Goethe.  
R. C. Luxembourg B 56.256.

Le quorum requis par l'article 67-1 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales n'ayant pas été atteint lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 30 mai 2003, l'Assemblée n'a pas pu prendre les décisions en application de l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à la

**DEUXIEME ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social de la société à Luxembourg, 24-28, rue Goethe, le mardi 15 juillet 2003 à 17.00 heures avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Décision à prendre en application de l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales.
2. Divers.

Les décisions sur l'ordre du jour seront prises quelle que soit la portion des actions présentes ou représentées et pour autant qu'au moins les deux tiers des voix des actionnaires présents ou représentés se soient prononcés en faveur de telles décisions.

I (03314/546/19)

*Le Conseil d'Administration.*

**FINSA S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8009 Strassen, 117, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 87.649.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui aura lieu le mardi 1<sup>er</sup> juillet 2003 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 2002
2. Approbation du rapport de gestion et du rapport du Commissaire aux comptes
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes
4. Divers.

I (03338/1267/14)

*le Conseil d'Administration.*

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

Registered Office: L-2320 Luxembourg, 21, boulevard de la Pétrusse.  
R. C. Luxembourg B 68.901.

All shareholders are hereby convened to attend the

**GENERAL MEETING**

which is going to be held at the registered office, on Tuesday 1st July 2003 at 3.00 p.m.

*Agenda:*

1. Reports of the Board of Directors and of the Statutory Auditor for the business year ended December 31st, 2002;
2. Presentation and approval of the balance sheet and profit and loss account as at December 31st, 2002
3. Discharge to the Directors and the Statutory Auditor
4. Miscellaneous.

I (03349/783/14)

*The Board of Directors.*

**KAPLA WORLD S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt.  
R. C. Luxembourg B 79.937.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE**

qui se tiendra le lundi 30 juin 2003 à 10.00 heures au siège social de la société KAPLA WORLD S.A. sis aux 8-10, rue Mathias Hardt, L-1717 Luxembourg, aux fins de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. présentation et approbation du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux comptes;
2. présentation et approbation des comptes annuels au 31 décembre 2002;
3. affectation du résultat;

4. décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes;
5. nominations statutaires;
6. divers.

I (03356/1005/18)

*Le Conseil d'Administration.*

---

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

Siège social: L-1840 Luxembourg, 11B, boulevard Joseph II.

R. C. Luxembourg B 36.696.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au 11B, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg, le 27 juin 2003 à 11.00 heures, pour délibération sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels et du rapport du Conseil d'Administration et du rapport du commissaire aux comptes.
2. Approbation des comptes au 31 décembre 2002.
3. Affectation du résultat
4. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
5. Divers.

I (03371/000/17)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**COMPAGNIE FINANCIERE DE LA GAICHEL S.A., Société Anonyme Holding.**

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

R. C. Luxembourg B 58.371.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra le jeudi 10 juillet 2003 à 15.00 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 2002 et affectation des résultats
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes
- Renouvellement du mandat des Administrateurs et 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.

I (03341/755/17)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**L.G. LUX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-4830 Rodange, 3, route de Longwy.

R. C. Luxembourg B 43.530.

Le quorum de présence n'ayant pu être atteint lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue le 6 juin 2003, en l'étude de M<sup>e</sup> Biel sise à Esch-sur-Alzette, les actionnaires sont convoqués par le présent avis à la

**SECONDE ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui aura lieu, le mardi 22 juillet 2003 à 14.00 heures en l'étude de Maître Aloyse Biel, sise 7, rue Xavier Brasseur à L-4040 Esch-sur-Alzette, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Augmentation du capital social à concurrence de la somme de 33.613,31 EUR
2. Révocation d'un administrateur
3. Nomination d'un nouvel administrateur
4. Divers.

Cette seconde Assemblée Générale Extraordinaire délibérera valablement quelle que soit la part du capital détenue par les actionnaires présents ou représentés.

I (03342/597/18)

**FIMACO S.A., Société Anonyme Holding.**  
Siège social: L-1150 Luxembourg, 287, route d'Arlon.  
R. C. Luxembourg B 41.011.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui aura lieu le 26 juin 2003 à 11.00 heures, au siège social, avec l'ordre du jour:

*Ordre du jour:*

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

II (02222/660/15)

*Le Conseil d'Administration.*

**KATOEN NATIE INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme,  
(anc. INTL FINANCE GROUP).**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 68.324.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social 27, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, le 30 juin 2003 à 10.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

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

L'Assemblée Générale Ordinaire du 4 avril 2003 n'a pas pu délibérer valablement sur ce point de l'ordre du jour, le quorum requis par la loi n'étant pas atteint.

L'Assemblée Générale Extraordinaire du 30 juin 2003 délibérera valablement quelle que soit la portion du capital représentée.

II (02807/000/18)

*Le Conseil d'Administration.*

**CAVES BERNARD-MASSARD, Société Anonyme.**

Siège social: L-6773 Grevenmacher, 8, rue du Pont.  
R. C. Luxembourg B 4.057.

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

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui aura lieu au siège social à Grevenmacher, le mardi 24 juin 2003 à 15.00 heures.

*Ordre du jour:*

1. Rapport du Conseil d'Administration.
2. Attestation du Réviseur d'Entreprises sur les comptes annuels de l'exercice 2002.
3. Présentation et approbation du Bilan et du compte de Profits et Pertes arrêtés au 31 décembre 2002.
4. Affectation du résultat de l'exercice.
5. Décharge à donner aux Administrateurs.
6. Confirmation du mandat du Réviseur d'Entreprise.

Pour pouvoir assister à l'Assemblée, les actionnaires sont priés de se conformer à l'article 17 des statuts et de déposer leurs titres jusqu'au 13 juin 2003 inclus dans un des établissements suivants:

- au siège social à Grevenmacher;
- à la DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG;
- à la BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG;
- et à leurs agences.

Grevenmacher, le 30 mai 2003.

*Pour le Conseil d'Administration*

C. Clasen

*Président*

II (03045/000/26)

**CATERING INVEST CORPORATION S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.  
R. C. Luxembourg B 36.656.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social 27, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, le 30 juin 2003 à 11.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

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

L'assemblée générale ordinaire du 28 avril 2003 n'a pu délibérer valablement sur ce point de l'ordre du jour, le quorum requis par la loi n'étant pas atteint.

L'assemblée générale extraordinaire du 30 juin 2003 délibérera valablement quelle que soit la portion du capital représentée.

II (02828/000/17)

*Le Conseil d'Administration.*

**IVIMA FINANCE (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 44.644.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra le vendredi 27 juin 2003 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 2002 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Nominations statutaires,
- Délibérations et décision à prendre quant à la poursuite éventuelle de l'activité de la société conformément à l'article 100 de la loi du 15 août 1915 sur les sociétés commerciales.

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.

II (02880/755/19)

*Le Conseil d'Administration.*

**NORDEA 1, SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Registered office: L-2220 Luxembourg-Findel, 672, rue de Neudorf.  
R. C. Luxembourg B 31.442.

Notice is hereby given to the shareholders of NORDEA 1, SICAV that an

**EXTRAORDINARY GENERAL MEETING**

of shareholders shall be held at the registered office of the Company, 672, rue de Neudorf, Findel, on 24 June 2003 at 11.00 local time, with the following agenda:

*Agenda:*

1. To convert the minimum capital amount of the Company from LUF 50,000,000.- to EUR 1,239,468.- and amend Article 5 and Article 23 accordingly;
2. To rename «Class A» shares and «Class B» shares as «distribution shares» and «accumulation shares» respectively and update Article 5, Article 18 and Article 23 accordingly;
3. To allow for the creation of additional classes and sub-classes of shares by amending Article 5, paragraphs 6 and 7 which shall read as follows:  
«Shares of any Sub-fund may be issued as either distribution or accumulation shares as the Board of Directors may decide. Distribution shares shall be entitled to payment of a dividend in case payment of a dividend is decided. Accumulation shares shall not be entitled to any dividend payments. The Board of Directors may further decide to create other classes of shares with specific charges or fee structure or other characteristics as described in the sales documentation. Furthermore, the Board of Directors may decide to create in each class of shares two or more subclasses of shares whose assets shall be commonly invested pursuant to the specific investment policy of the relevant Sub-fund but where a specific sales and redemption charge structure, fee structure, distribution policy, reference currency or other specificity is applied to each sub-class;  
Shares may, as the Board of Directors shall determine, be of different Sub-funds and the proceeds of the issue of each Sub-fund shall be invested pursuant to Article 3 hereof in securities corresponding to such geographical ar-

eas, industrial sectors or monetary zones, to such specific types of equity or debt securities as the Board of Directors shall from time to time determine.»

Articles 8, 17, 18 and 19 shall consequently also be amended;

4. To amend Article 5, last paragraph in order to allow for fractions of registered shares to be issued to the nearest ten thousandth of a share;
5. To amend the numbering of Article 12, paragraph 1) in order to increase the clarity of the Article;
6. To amend Article 12, paragraph 2) by replacing the wording «provided that» by «however» in order to bring the text in compliance with Article 40 of the Luxembourg law of 30 March 1988 regarding UCITS;
7. To amend Article 17, 4th paragraph in order to introduce the possibility to levy a redemption fee by adding the following sentence thereto: «The Board of Directors may decide to deduct the price with a redemption fee as specified in the sales documentation»;
8. In order to introduce the possibility to restrict conversions, to amend Article 17, 9th paragraph, the first sentence which shall read as follows:  
«Any shareholder may request conversion of whole or part of his shares, with a minimum amount of shares which shall be determined by the Board of Directors from time to time and subject to such conditions as determined by the Board of Directors from time to time, into shares of any class and/or sub-class of the same Sub-fund or of any other Sub-fund without Capital Guarantee and in compliance with any possible restrictions as disclosed in the sales documentation»;
9. To amend Article 18, 5th paragraph in order to allow for the Net Asset Value per share to be expressed in the base currency of the Sub-fund as well as in any other currency as may be determined by the Board of Directors from time to time;
10. To amend the valuation principles for some of the assets of the sub-funds by replacing «closing price» by «last available price at the time when the valuation is carried out» in Article 18, 7th paragraph;
11. To amend Article 23 in order to allow for dividends to be paid not only in shares of the Company, in euro or in the base currency of the relevant sub-fund but also in any other currency as may be determined by the Board of Directors from time to time;
12. To convert the minimum capital amount in an individual sub-fund from LUF into EUR, to reduce it to EUR 6,000,000.- and update Article 24 accordingly.

The above mentioned decisions on the agenda of this extraordinary general meeting shall, at a first meeting, require a quorum of 50% of the shares issued and outstanding. Decisions shall be validly made at a majority of two thirds of the shares present or represented at the meeting and voting.

In case of lack of quorum at the first extraordinary general meeting, a second meeting will be convened so as to be held on 28 July 2003 at the same address with the same agenda, at which decisions may be approved without quorum and at a majority of two thirds of the shares present or represented at the meeting.

Each share is entitled to one vote. A shareholder may act at the Meeting by proxy.

In order to vote at the extraordinary general meeting, shareholders may be present in person or represented by a duly appointed proxy. Shareholders who cannot attend the meeting in person are invited to send a duly completed and signed proxy form to the address of the Company to arrive not later than 19 June 2003. Proxy forms can be obtained from the registered office of the Company.

Luxembourg, 4 June 2003.

II (02983/755/67)

*By order of the Board of Directors of NORDEA 1, SICAV.*

### **DISTRIBUTA S.A., Aktiengesellschaft.**

Gesellschaftssitz: L-1370 Luxembourg, 16, Val Sainte Croix.

H. R. Luxembourg B 19.220.

Die Aktionäre der Gesellschaft sind gebeten zur

### **ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG**

teilzunehmen, die in den Räumen der FIDUCIAIRE CENTRALE DU LUXEMBOURG S.A., L-2530 Luxembourg, 4, rue Henri Schnadt, am Mittwoch, den 25. Juni 2003 um 10.00 Uhr stattfinden wird, um über die folgende Tagesordnung zu beraten:

#### *Tagesordnung:*

1. Verwaltungsbericht und Prüfungsbericht des Aufsichtskommissars.
2. Verabschiedung der Bilanz und Ergebnisrechnung zum 31. Dezember 2002 und Beschlussfassung über die Verwendung der Ergebnisse.
3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrates und des Aufsichtsratskommissars für das vergangene Geschäftsjahr 2002.
4. Beschluss über die Weiterführung der Gesellschaft.
5. Verschiedenes.

II (02893/503/19)

*Der Verwaltungsrat.*

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

Registered office: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 8.273.

Messrs Shareholders are hereby convened to attend the

**ANNUAL GENERAL MEETING**

which will be held on the *26th June, 2003* at 11.00 a.m. at the registered office with the following

*Agenda:*

1. Submission of the report of the Board of Directors.
2. Submission of the report of the Statutory Auditors.
3. Approval of the balance sheet and the profit and loss account as of December 31, 2002 and allocation of the result.
4. Discharge to be granted to the directors and the statutory auditors.
5. Statutory election.
6. Approval of the delegation to the chairman of the powers to represent the company and conduct its daily management and affairs.
7. Sundry.

To be present or represented to this annual general meeting, Messrs Shareholders are requested to deposit their shares five working days before the meeting at the head office.

II (02909/755/20)

---

**TADORNE S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.  
R. C. Luxembourg B 58.886.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le *25 juin 2003* à 12.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes portant sur l'exercice se clôturant au 31 décembre 2002;
2. approbation des comptes annuels au 31 décembre 2002;
3. affectation des résultats au 31 décembre 2002;
4. vote spécial conformément à l'article 100, de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
5. décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
6. nomination des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes;
7. divers.

II (02937/817/18)

*Le Conseil d'Administration.*

---

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

Siège social: L-1840 Luxembourg, 7, boulevard Joseph II.  
R. C. Luxembourg B 64.397.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le *mardi 24 juin 2003* à 11.30 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport du Conseil d'Administration.
2. Rapport du Réviseur d'Entreprises.
3. Examen et approbation des comptes annuels au 31 mars 2003.
4. Décharge à donner aux Administrateurs.
5. Affectation du résultat.
6. Nominations statutaires.
7. Divers.

Les actionnaires sont informés que l'assemblée générale ordinaire n'a pas besoin de quorum pour délibérer valablement. Les résolutions, pour être valables, devront réunir la majorité des voix des actionnaires présents ou représentés.

Pour pouvoir assister à l'assemblée, les propriétaires d'actions au porteur sont priés de déposer leurs actions au siège social de la Société cinq jours francs avant la date fixée pour l'assemblée.

II (03150/584/21)

*Le Conseil d'Administration.*

---



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

Siège social: L-2420 Luxembourg, 13, avenue Emile Reuter.  
R. C. Luxembourg B 18.622.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 24 juin 2003 à 12.00 heures au siège social de la société, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

- a. Lecture du rapport consolidé de gestion;
- b. Lecture du rapport des commissaires aux comptes;
- c. Lecture des comptes arrêtés au 31 décembre 2002;
- d. Lecture des comptes consolidés arrêtés au 31 décembre 2002;
- e. Lecture du rapport des réviseurs d'entreprises sur les comptes consolidés;
- f. Approbation des comptes arrêtés au 31 décembre 2002;
- g. Affectation des résultats;
- h. Quitus aux administrateurs, aux commissaires aux comptes et aux réviseurs d'entreprises;
- i. Questions diverses.

II (02996/045/19)

*Le Conseil d'Administration.*

**EUCHARIS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2730 Luxembourg, 67, rue Michel Welter.  
R. C. Luxembourg B 16.892.

Mesdames et Messieurs les Actionnaires de la société anonyme EUCHARIS S.A., prédésignée, sont convoqués à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE**

de ladite société anonyme qui se tiendra exceptionnellement le 24 juin 2003 à 11.00 heures au siège social sis à L-2730 Luxembourg 67, rue Michel Welter, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

- rapport de gestion et rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels au 31 décembre 2002
- approbation des comptes annuels au 31 décembre 2002
- allocation du résultat pour la période s'achevant le 31 décembre 2002
- quitus aux administrateurs
- quitus au commissaire aux comptes
- pouvoirs à donner
- questions diverses

II (02998/000/18)

*Le Conseil d'Administration.*

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

Siège social: L-1840 Luxembourg, 7, boulevard Joseph II.  
R. C. Luxembourg B 61.830.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le mardi 24 juin 2003 à 11.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport du Conseil d'Administration.
2. Rapport du Réviseur d'Entreprises.
3. Examen et approbation des comptes annuels au 31 mars 2003.
4. Décharge à donner aux Administrateurs.
5. Affectation du résultat.
6. Nominations statutaires.
7. Divers.

Les actionnaires sont informés que l'assemblée générale ordinaire n'a pas besoin de quorum pour délibérer valablement. Les résolutions, pour être valables, devront réunir la majorité des voix des actionnaires présents ou représentés.

Pour pouvoir assister à l'assemblée, les propriétaires d'actions au porteur sont priés de déposer leurs actions au siège social de la Société cinq jours francs avant la date fixée pour l'assemblée.

II (03151/584/21)

*Le Conseil d'Administration.*

**L.H.I., LUSO HISPANIC INVESTMENT S.A., Société Anonyme .**

Siège social: L-1931 Luxembourg, 25, avenue de la Liberté.  
R. C. Luxembourg B 35.601.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

des actionnaires qui se tiendra le mardi 24 juin 2003 à 15.30 heures au siège social, avec l'ordre du jour ci-après:

*Ordre du jour:*

1. Présentation et approbation des rapports de gestion du Conseil d'Administration sur les comptes annuels et les comptes consolidés au 31 décembre 2002
2. Présentation et approbation des rapports du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels et les comptes consolidés au 31 décembre 2002
3. Présentation et approbation des comptes annuels et les comptes consolidés au 31 décembre 2002
4. Affectation des résultats
5. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes
6. Ratification cooptation d'un Administrateur
7. Divers.

Les dépôts d'actions en vue de cette Assemblée seront reçus jusqu'au 17 juin 2003 aux guichets de la BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG, 14, rue Aldringen, Luxembourg, ainsi qu'au siège social.

II (03014/802/21)

*Le Conseil d'Administration.*

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

Siège social: L-1724 Luxembourg, 15, boulevard du Prince Henri.  
R. C. Luxembourg B 61.957.

Messieurs les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 25 juin 2003 à 16.00 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 2002;
- b. rapport du Commissaire de Surveillance;
- c. lecture et approbation du Bilan et du Compte de Profits et Pertes arrêtés au 31 décembre 2002;
- d. affectation du résultat;
- e. décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire;
- f. délibération conformément à l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales;
- g. divers.

II (03015/045/17)

*Le Conseil d'Administration.*

**B & B BEPUVO HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.  
R. C. Luxembourg B 62.896.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ANNUELLE**

qui se tiendra le mardi 24 juin 2003 à 14.00 heures à Luxembourg, 18, rue de l'eau (2<sup>ème</sup> étage) avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Constatation du report de la date de l'assemblée générale ordinaire et approbation dudit report;
2. Rapports de gestion du conseil d'administration et du commissaire aux comptes;
3. Approbation des bilans et comptes de profits et pertes au 31 décembre 1998, 31 décembre 1999, 31 décembre 2000 et 31 décembre 2001 et affectation des résultats;
4. Décharge aux administrateurs et au commissaire aux comptes;
5. Décision à prendre relativement à l'article 100 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
6. Elections statutaires;
7. Divers.

Pour participer à ladite assemblée, les actionnaires déposeront leurs actions, respectivement le certificat de dépôt au bureau de l'assemblée générale, cinq jours francs avant la date de l'assemblée générale.

II (03244/693/21)

*Le Conseil d'Administration.*

**SOFIMO S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1537 Luxembourg, 3, rue des Foyers.  
R. C. Luxembourg B 31.023.

Les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège de la société à L-1537 Luxembourg, 3, rue des Foyers, en date du vendredi 20 juin 2003 à 11.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Examen et approbation des rapports du Conseil d'Administration et du commissaire aux comptes sur l'exercice 2002.
2. Examen et approbation du bilan et du compte de Profits et Pertes au 31 décembre 2002 et décision relative à l'affectation des résultats de l'exercice 2002.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Divers.

Pour assister à cette assemblée, les Actionnaires sont priés de déposer leurs titres au siège social cinq jours avant l'assemblée.

II (03153/502/19)

**SWEDIMMO S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2730 Luxembourg, 67, rue Michel Welter.  
R. C. Luxembourg B 58.486.

Mesdames et Messieurs les Actionnaires de la société anonyme SWEDIMMO S.A., prédésignée, sont convoqués à

**L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

annuelle de ladite société anonyme qui se tiendra exceptionnellement le 24 juin 2003 à 9.00 heures au siège social sis à L-2730 Luxembourg, 67, rue Michel Welter, à l'effet de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

- rapport de gestion et rapport du commissaire aux comptes sur les comptes annuels au 31 décembre 2002
- approbation des comptes annuels au 31 décembre 2002
- allocation du résultat pour la période s'achevant le 31 décembre 2002
- quitus aux administrateurs
- quitus au commissaire aux comptes
- décision à prendre dans le cadre des dispositions de l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales
- pouvoirs à donner
- questions diverses

II (03154/000/20)

*Le Conseil d'Administration.*

**ALTRUM, Investmentgesellschaft mit variablem Kapital.**

Gesellschaftssitz: L-2965 Luxembourg, 52, route d'Esch.  
H. R. Luxemburg B 81.918.

Die Aktionäre der ALTRUM werden hiermit zu einer

**AUSSERORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG**

der Aktionäre eingeladen, die am 30. Juni 2003 um 11.30 Uhr in den Räumen von ING LUXEMBOURG, 46-48, route d'Esch, L-2965 Luxembourg mit folgender Tagesordnung abgehalten wird:

*Tagesordnung:*

1. Vollständige Umwandlung der Satzung der Gesellschaft, um die Satzung zur Übertragung der Gesellschaft an neue Dienstleister zu überarbeiten.
2. Änderungswahl der Mitglieder des Verwaltungsrats.
3. Entlastung der Mitglieder des Verwaltungsrats.
4. Verschiedenes.

Die Entwürfe des Verkaufsprospektes und der Satzung sind am Sitz der ALTRUM erhältlich.

Für diese Versammlung ist kein Anwesenheitsquorum verlangt und die Beschlüsse werden mit einer Zweidrittelmehrheit der Stimmen der anwesenden oder der vertretenen Anteile getroffen.

Die Aktionäre, die an der Versammlung teilnehmen möchten, werden gebeten, sich anzumelden und ihre Wertpapiere volle 5 Tage vor der Versammlung bei ING LUXEMBOURG zu hinterlegen.

II (02761/755/21)

*Der Verwaltungsrat.*

**J.C. INVESTMENT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1931 Luxembourg, 25, avenue de la Liberté.  
R. C. Luxembourg B 74.183.

Les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social de la société le 24 juin 2003 à 14.00 heures avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Présentation et approbation des résolutions prises lors de la réunion du Conseil d'Administration.
2. Présentation et approbation du rapport du Commissaire aux Comptes.
3. Présentation et approbation du bilan et du compte de profits et pertes arrêtés au 31 décembre 2002.
4. Affectation du résultat.
5. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
6. Elections statutaires.
7. Divers.

II (02949/802/17)

*Le Conseil d'Administration.*

**C.T.B.R. LUXEMBOURG HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.  
R. C. Luxembourg B 79.825.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 25 juin 2003 à 10.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes portant sur l'exercice se clôturant au 31 décembre 2002;
2. approbation des comptes annuels au 31 décembre 2002;
3. affectation des résultats au 31 décembre 2002;
4. vote spécial conformément à l'article 100, de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
5. décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
6. nomination des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes;
7. divers.

II (02941/817/18)

*Le Conseil d'Administration.*

**TROMED S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 52.140.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 20 juin 2003 à 12.00 heures, avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 décembre 2002.
2. Situation financière de San Marco Petroli.
3. Divers.

Les actionnaires ou leurs représentants devront être en possession des actions ou d'un titre de substitution.

II (03206/534/14)

*Le Conseil d'Administration.*

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

Siège social: L-1931 Luxembourg, 25, avenue de la Liberté.  
R. C. Luxembourg B 73.992.

Les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social de la société extraordinairement le 24 juin 2003 à 11.00 heures avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Présentation et approbation des résolutions prises lors de la réunion du Conseil d'Administration.
2. Présentation et approbation du rapport du Commissaire aux Comptes.
3. Présentation et approbation du bilan et du compte de profits et pertes arrêtés au 31 décembre 2002.

4. Affectation du résultat.
5. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
6. Elections statutaires.
7. Divers.

II (02947/802/17)

*Le Conseil d'Administration.***VARAMA INVESTMENT S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1931 Luxembourg, 25, avenue de la Liberté.  
R. C. Luxembourg B 73.091.

—  
Les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social de la société extraordinairement le 24 juin 2003 à 10.00 heures avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Présentation et approbation des résolutions prises lors de la réunion du Conseil d'Administration.
2. Présentation et approbation du rapport du Commissaire aux Comptes.
3. Présentation et approbation du bilan et du compte de profits et pertes arrêtés au 31 décembre 2002.
4. Affectation du résultat.
5. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
6. Elections statutaires.
7. Divers.

II (02948/802/17)

*Le Conseil d'Administration.***GIP INVEST HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.  
R. C. Luxembourg B 77.165.

—  
Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 23 juin 2003 à 15.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes portant sur l'exercice se clôturant au 31 décembre 2002;
2. approbation des comptes annuels au 31 décembre 2002;
3. affectation des résultats au 31 décembre 2002;
4. vote spécial conformément à l'article 100, de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
5. décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
6. nomination des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes;
7. divers.

II (02961/817/18)

*Le Conseil d'Administration.***COGP, Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 30, boulevard Joseph II.  
R. C. Luxembourg B 63.582.

—  
Les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social, 30, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg, le 24 juin 2003 à 11.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels, du rapport du conseil d'administration et du rapport du commissaire aux comptes pour l'exercice clos au 31 décembre 2002,
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2002 et affectation du résultat,
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes,
4. Nominations statutaires,
5. Divers.

II (02984/000/17)

*Le Conseil d'Administration.*

**SILVER STONE HOLDINGS S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 53.152.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra le mercredi 25 juin 2003 à 16.00 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 au 31 décembre 1999, au 31 décembre 2000, au 31 décembre 2001 et au 31 décembre 2002 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 (02979/755/18)

*Le Conseil d'Administration.*

---

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

Siège social: L-1840 Luxembourg, 30, boulevard Joseph II.  
R. C. Luxembourg B 39.638.

Les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra au siège social, 30, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg, le 24 juin 2003 à 10.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

1. Présentation des comptes annuels, du rapport du conseil d'administration et du rapport du commissaire aux comptes pour l'exercice clos au 31 décembre 2002,
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2002 et affectation du résultat,
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes,
4. Nominations statutaires,
5. Divers.

II (02986/000/17)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**ELISTA, Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 15, rue de la Chapelle.  
R. C. Luxembourg B 76.230.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 25 juin 2003 à 11.00 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 2002.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

II (02973/534/15)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**PRIAPEIUM S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.  
R. C. Luxembourg B 86.670.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 25 juin 2003 à 11.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes portant sur l'exercice se clôturant au 31 décembre 2002;

2. approbation des comptes annuels au 31 décembre 2002;
3. affectation des résultats au 31 décembre 2002;
4. vote spécial conformément à l'article 100, de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
5. décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
6. divers.

II (02939/817/17)

*Le Conseil d'Administration.***NOE PARTICIPATIONS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.  
R. C. Luxembourg B 74.779.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 25 juin 2003 à 9.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes portant sur l'exercice se clôturant au 31 décembre 2002;
2. approbation des comptes annuels au 31 décembre 2002;
3. affectation des résultats au 31 décembre 2002;
4. vote spécial conformément à l'article 100, de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
5. décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
6. nomination des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes;
7. divers.

II (02940/817/18)

*Le Conseil d'Administration.***SILVERE HOLDING S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.  
R. C. Luxembourg B 58.583.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 25 juin 2003 à 15.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes portant sur l'exercice se clôturant au 31 décembre 2002;
2. approbation des comptes annuels au 31 décembre 2002;
3. affectation des résultats au 31 décembre 2002;
4. vote spécial conformément à l'article 100, de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
5. décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
6. nomination des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes;
7. divers.

II (02938/817/18)

*Le Conseil d'Administration.***ARTHEMISA, Société Anonyme.**

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.  
R. C. Luxembourg B 90.626.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra à l'adresse du siège social, le 24 juin 2003 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 2002.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

II (02968/534/15)

*Le Conseil d'Administration.*

**AZULUX S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.  
R. C. Luxembourg B 70.273.

Messieurs les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

qui se tiendra le 25 juin 2003 à 11.00 heures au siège social avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. lecture du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes portant sur l'exercice se clôturant au 31 décembre 2002;
2. approbation des comptes annuels au 31 décembre 2002;
3. affectation des résultats au 31 décembre 2002;
4. vote spécial conformément à l'article 100, de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales;
5. décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
6. nomination des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes;
7. divers.

II (02945/817/18)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**GALUX S.A.H., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2952 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.  
R. C. Luxembourg B 17.771.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE**

qui se tiendra le mardi 24 juin 2003 à 15.00 heures au 23, avenue de la Porte-Neuve à Luxembourg, avec pour:

*Ordre du jour:*

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration,
- Rapport du commissaire aux comptes,
- Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2002 et affectation des résultats,
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes,
- Nominations statutaires.

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.

II (02980/755/17)

*Le Conseil d'Administration.*

---

**B.D.S. S.A., BUSINESS DEVELOPMENT SERVICES S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1420 Luxembourg, 222C, avenue Gaston Diderich.  
R. C. Luxembourg B 39.984.

Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

**l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE**

des actionnaires de notre société qui se tiendra extraordinairement au siège social en date du 7 juillet 2003 à 10.00 heures avec l'ordre du jour suivant:

*Ordre du jour:*

1. Rapport du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes au 31 décembre 1999 et au 31 décembre 2000.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 1999 et au 31 décembre 2000.
3. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire.
4. Elections statutaires.
5. Divers.

II (02954A/000/17)

*Le Conseil d'Administration.*

---