

MEMORIAL

**Journal Officiel
du Grand-Duché de
Luxembourg**

**MEMORIAL**

**Amtsblatt
des Großherzogtums
Luxembourg**

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° 944**13 septembre 2003****SOMMAIRE**

ABW Benelux S.A., Steinfurt	45298	Finanzplan International S.A., Machtum	45292
ABW Benelux S.A., Steinfurt	45298	Gamax Funds	45267
Aldy S.A.H., Luxembourg	45294	Gamax Funds	45269
Arquinos AG, Luxembourg	45306	Gamax Funds	45269
Atlas Capital (Luxembourg), S.à r.l., Luxembourg	45273	Gamax Funds	45270
B4, S.à r.l., Luxembourg	45272	Gamax Funds	45270
Bachmann & Rieg S.A., Luxembourg	45297	Gamm Lux, S.à r.l., Luxembourg	45283
Bauxa Capital Holding S.A., Luxembourg	45300	Gesin Holding S.A., Luxembourg	45299
BBL Dynamic, Sicav, Luxembourg	45307	Herinvest S.A., Luxembourg	45290
BBL Renta Cash, Sicav, Luxembourg	45308	Immo Inter Finance S.A.H., Luxembourg	45295
BBL Renta Fund II, Sicav, Luxembourg	45306	Immodil S.A., Luxembourg	45301
BDO Compagnie Fiduciaire S.A., Luxembourg ..	45303	International Orthopaedic Diffusion S.A., Esch-sur-Alzette	45273
Boulogne Participations S.A., Luxembourg	45295	Internodium S.A.H., Luxembourg	45312
Bulgarian Ceramic Holding A.G., Luxembourg ..	45276	Inti, S.à r.l., Luxembourg	45288
Cabochon S.A.H., Luxembourg	45308	Investor Luxembourg S.A., Luxembourg	45277
California Finance S.A., Luxembourg	45302	Iris Invest S.A., Luxembourg	45283
California Finance S.A., Luxembourg	45302	KHB International S.A. Luxembourg	45276
Camco Investment Management S.A., Luxembourg	45277	KN Holding S.A., Luxembourg	45304
Celux Finance S.A.H., Luxembourg	45311	Kop Maeder Egli S.A.H., Luxembourg	45307
Challenger Asset Management S.A., Luxembourg ..	45285	Lieb S.A., Luxembourg	45293
CommTrust Investment Management S.A., Luxembourg	45284	Linares Holding S.A., Luxembourg	45294
Corviglia S.A.H., Luxembourg	45305	LM & Partners (LM-IS) S.C.A., Luxembourg	45296
CTE S.A., Luxembourg	45272	LM & Partners (LM-IS) S.C.A., Luxembourg	45300
Curzon Capital Partners GP (Germany), S.à r.l., Luxembourg	45285	Maginvest S.A.H., Luxembourg	45312
Dalvest S.A., Luxembourg	45296	Maria-De Holding S.A., Luxembourg	45310
Development Capital S.A., Luxembourg	45284	Master Investment Management S.A., Luxembourg ..	45286
Diego S.A.H., Luxembourg	45307	Naxos Finance S.A., Luxembourg	45288
Dieleman Art & Bronze International, S.à r.l., Luxembourg	45301	Nestor Investment Management S.A., Luxembourg ..	45287
Dieleman Art & Bronze International, S.à r.l., Luxembourg	45301	Opaline Investissements S.A.H., Luxembourg ...	45310
Discus S.A., Luxembourg	45311	Outre-Mer Invest S.A.H., Luxembourg	45302
Dolberg S.A.H., Luxembourg	45311	Parbek S.A., Luxembourg	45304
Dricllem S.A.H., Luxembourg	45293	Partapar S.A., Luxembourg	45304
Elitemodel.com S.A., Luxembourg	45305	Patagonia Finance S.A., Luxembourg	45293
Financière de la Vallée S.A., Luxembourg	45295	Patrifam S.A.H., Luxembourg	45310
		(The) Private Equity Company S.A., Luxembourg ..	45305
		ProLogis France XI, S.à r.l., Luxembourg	45299
		ProLogis France XIII, S.à r.l., Luxembourg	45299
		ProLogis France XVIII, S.à r.l., Luxembourg	45266

ProLogis France XX, S.à r.l., Luxembourg	45303	Soforest S.A.H., Luxembourg	45310
ProLogis France XXIV, S.à r.l., Luxembourg	45300	Splendide International Holding S.A., Luxem- bourg	45271
ProLogis France XXIX, S.à r.l., Luxembourg	45301	Tac O Tac S.A., Luxembourg	45300
ProLogis Germany XIII, S.à r.l., Luxembourg	45298	Tingal Investment S.A., Luxembourg	45296
ProLogis Italy II, S.à r.l., Luxembourg	45297	Transural Beteiligungs Holding S.A., Luxembourg	45303
ProLogis Italy III, S.à r.l., Luxembourg	45298	Trocadero Development S.A., Luxembourg	45278
ProLogis Italy, S.à r.l., Luxembourg	45278	Valamoun S.A.H., Luxembourg	45309
ProLogis Spain II, S.à r.l., Luxembourg	45282	Valumaco Lussemburgo S.A., Luxembourg	45282
ProLogis Spain IX, S.à r.l., Luxembourg	45302	Valura S.A.H., Luxembourg	45292
ProLogis Spain VIII, S.à r.l., Luxembourg	45297	Viaweb Holding S.A., Luxembourg	45266
Regate Holding S.A., Luxembourg	45312	Wickgate Participations S.A., Luxembourg	45286
Seraya S.A.H., Luxembourg	45309	Zenton S.A., Luxembourg	45294
SHA Finance S.A.H., Luxembourg	45304		

ProLogis FRANCE XVIII, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: 12.500,- EUR.

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

R. C. Luxembourg B 74.840.

Extrait des résolutions prises par les Actionnaires de la Société le 11 août 2003

Il a été décidé que:

1. Décharge a été accordée au gérant unique, soit ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l., pour la durée de son mandat du 1^{er} janvier 2002 au 31 décembre 2002.

Le 11 août 2003.

ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l.

Gérant

P. Cassells

Gérant

Enregistré à Luxembourg, le 19 août 2003, réf. LSO-AH03359. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(049886.3//18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2003.

VIAWEB HOLDING S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 77.293.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire du 25 juillet 2003 que:

- Madame Carine Bittler, Administrateur de sociétés, demeurant 63, rue de Strassen, L-8094 Luxembourg.

- Monsieur Yves Schmit, Comptable, demeurant 18, rue de la Résistance, L-8020 Strassen.

- Monsieur André Harpes, Avocat, demeurant 55, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg.

Ont été nommés Administrateurs en remplacement de Madame Mireille Gehlen et Messieurs François Winandy et René Schmitter, démissionnaires.

Il résulte de la même Assemblée que la Société COMPTABILUX S.A., 5, rue du Saint Esprit, L-1475 Luxembourg a été nommée Commissaire aux Comptes en remplacement de Monsieur Rodolphe Gerbes démissionnaire.

Luxembourg, le 25 juillet 2003.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 29 juillet 2003, réf. LSO-AG07980. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

EXTRAIT

Il résulte de l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue en date du 25 juillet 2003 que:

- Le siège social de la société a été transféré au 55, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg.

Luxembourg, le 25 juillet 2003.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 29 juillet 2003, réf. LSO-AG07979. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

(050270.3/802/28) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 août 2003.

GAMAX FUNDS, Fonds Commun de Placement.

Die GAMAX MANAGEMENT AG («Verwaltungsgesellschaft») hat mit Zustimmung der DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A. («Depotbank») beschlossen, die Vertragsbedingungen des Anlagefonds GAMAX FUNDS, der nach Teil I des Luxemburger Gesetzes vom 30. März 1988 über Organismen für gemeinsame Anlagen (einschliesslich nachfolgender Änderungen und Ergänzungen) aufgelegt wurde, die am 21. Juli 1992 im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations («Mémorial»), dem Amtsblatt des Großherzogtums Luxemburg, veröffentlicht wurden und deren letzte Änderungen am 17. Februar 2003 im Mémorial veröffentlicht wurden, wie folgt zu ändern:

3. Die Verwaltungsgesellschaft

Es wurde beschlossen, 3. Die Verwaltungsgesellschaft, Ziffer 3.1. Satz 2 zu ändern.

Dieser lautet künftig wie folgt:

«Sie kann in eigener Verantwortung einen oder mehrere Anlageverwalter oder/und Anlageberater hinzuziehen.»

5. Anlagebeschränkungen

Es wurde beschlossen, 5. Anlagebeschränkungen, zu ändern.

Ziffer 5.10., Absatz 2 lautet künftig wie folgt:

«Sie kann Geschäfte über Wertpapieroptionen, Optionen auf Börsenindexe oder Optionen auf andere Finanzinstrumente nur tätigen sowie Termingeschäfte mit Finanzinstrumenten nur eingehen, falls diese Optionen und Terminkontrakte auf einer anerkannten Börse oder einem geregelten Markt oder auf Basis eines gegenseitigen Vertrages mit erstklassigen, auf diese Art von Transaktionen spezialisierten Finanzinstituten, gehandelt werden.»

Ziffer 5.12. lautet künftig wie folgt:

«5.12. Die Verwaltungsgesellschaft kann im Rahmen der Wertpapierleihe als Leihgeber und als Leihnehmer auftreten, wobei solche Geschäfte mit nachfolgenden Regeln im Einklang stehen müssen:

a) Die Verwaltungsgesellschaft darf Wertpapiere nur im Rahmen eines standardisierten Systems leihen und verleihen, das von einer anerkannten Clearinginstitution oder von einem erstklassigen, auf derartige Geschäfte spezialisierten Finanzinstitut organisiert wird.

b) Im Rahmen der Wertpapierleihe muss der Fonds grundsätzlich eine Garantie erhalten, deren Wert bei Abschluss des Vertrages wenigstens dem Gesamtwert der verliehenen Wertpapiere entspricht.

Diese Garantie muss in Form von (i) einer Garantie eines erstklassigen Finanzinstituts und/oder (ii) liquiden Vermögenswerten und/oder Wertpapieren, die von einem Mitgliedstaat der OECD oder seinen Gebietskörperschaften oder von supranationalen Institutionen und Einrichtungen gemeinschaftsrechtlicher, regionaler oder weltweiter Natur gegeben oder garantiert werden und die bis zum Ende der Laufzeit der Wertpapierleihe für den GAMAX FUNDS gesperrt bleiben oder zu dessen Verfügung stehen, gegeben werden.

Einer solchen Garantie bedarf es nicht, wenn die Wertpapierleihe über CLEARSTREAM oder EUROCLEAR oder über eine andere Organisation, die dem Leihgeber die Rückerstattung des Wertes seiner verliehenen Wertpapiere im Wege einer Garantie oder anders sicherstellt, durchgeführt wird.

c) Die Wertpapierleihe darf, sofern der Fonds als Leihgeber auftritt, 50% des Gesamtwertes des Wertpapierportefeuilles eines Fonds nicht überschreiten. Diese Beschränkung ist nicht anwendbar, sofern die Verwaltungsgesellschaft jederzeit zur Beendigung des Vertrages und zur Rücknahme der verliehenen Wertpapiere berechtigt ist.

d) Die Wertpapierleihe darf 30 Tage nicht überschreiten. Diese Beschränkung gilt nicht, sofern (i) die Wertpapierleihe durch den GAMAX FUNDS als Leihgeber oder als Leihnehmer für eine unbegrenzte Zeitdauer eingegangen wird (ii) die Verwaltungsgesellschaft jederzeit mit sofortiger Wirkung zur Beendigung dieser Wertpapierleihverträge als Leihgeber oder als Leihnehmer berechtigt ist und (iii) die Verwaltungsgesellschaft das Recht hat die Rückerstattung der verliehenen Wertpapiere zu verlangen.

e) Über durch die Verwaltungsgesellschaft für den GAMAX FUNDS geliehene Wertpapiere darf während der Zeit, in der sie im Besitz des GAMAX FUNDS sind, nicht verfügt werden, es sei denn, sie sind durch Finanzinstrumente, die den Fonds in die Lage versetzen, die geliehenen Wertpapiere zum Vertragsende rückzuerstatten, ausreichend abgesichert.

f) Die Wertpapierleihe darf, sofern ein Fonds als Leihnehmer auftritt, 50% des Gesamtwertes des Wertpapierportefeuilles eines solchen Fonds nicht überschreiten. Diese Beschränkung gilt nicht, sofern die Verwaltungsgesellschaft jederzeit zur Beendigung des Wertpapierleihvertrages berechtigt ist.

g) Die Verwaltungsgesellschaft darf unter folgenden Umständen im Zusammenhang mit der Abwicklung einer Wertpapiertransaktion als Leihnehmer auftreten: (i) während einer Zeit, in der die Wertpapiere zu erneuten Registrierung versandt wurden; (ii) wenn Wertpapiere verliehen und nicht rechtzeitig rückerstattet wurden und (iii) um einen Fehlschlag in der Abwicklung zu vermeiden, wenn die Depotbank ihrer Lieferpflicht nicht nachkommt.»

9. Ausgabe- und Rücknahmepreis

Es wurde beschlossen, 9. Ausgabe- und Rücknahmepreis, zu ändern.

In Ziffer 9.2., wird nach den Punkten a) bis f) folgender Satz eingefügt:

«Jeder Fonds haftet nur für solche Verbindlichkeiten, die diesem Fonds zuzuordnen sind.»

12. Kosten

Es wurde beschlossen, 12. Kosten, zu ändern.

12. Kosten lautet künftig wie folgt:

«12.1. Die Verwaltungsgesellschaft erhält aus dem Vermögen des jeweiligen Fonds für die Verwaltung des GAMAX FUNDS eine feste Vergütung von maximal 1,2% p.a. des Nettovermögenswertes sowie eine erfolgsabhängige Vergütung («Performance Fee»). Ferner erhält die Verwaltungsgesellschaft eine Betreuungsgebühr von 0,3% p.a. Mit Ausnahme der Performance Fee, werden diese Vergütungen täglich berechnet und monatlich nachträglich ausgezahlt.

Die Vergütung eines jeden Portfoliomanagers wird von der Verwaltungsgesellschaft oder dem Investment Manager getragen (der Investment Manager wiederum bekommt dies von der Verwaltungsgesellschaft aus deren eigener Vergütung erstattet) und wird nicht den einzelnen Fondsvermögen belastet. Ein Portfoliomanager erhält keine Auslagen und Spesen aus den einzelnen Fondsvermögen erstattet.

12.2. Der Investment Manager erhält aus dem Vermögen des jeweiligen Fonds eine Vergütung von 0,02% p.a. des betreffenden Netto-Teilfondsvermögens (zzgl. eventuell anfallender MwSt.). Diese Vergütung wird täglich berechnet und monatlich nachträglich ausgezahlt.

12.3. Der Cash Manager erhält aus dem Vermögen des jeweiligen Fonds eine Vergütung von 0,01% p.a. des betreffenden Netto-Teilfondsvermögens (zzgl. eventuell anfallender MwSt.). Diese Vergütung wird täglich berechnet und monatlich nachträglich ausgezahlt.

12.4. Die Verwaltungsstelle und/oder die Register- und Transferstelle können aus dem jeweiligen Fondsvermögen eine Vergütung erhalten, die den am Finanzplatz Luxemburg banküblichen Sätzen entspricht. Die Verwaltungsstelle und/oder die Register- und Transferstelle können aus dem jeweiligen Fondsvermögen auch sämtliche angemessene Spesen einschliesslich Kosten für Rechtsberatung, Kosten für Kurierdienste sowie Kosten und Ausgaben für Telekommunikation, erstattet bekommen.

12.5. Die Depotbank erhält aus dem jeweiligen Fondsvermögen eine jährliche Vergütung, die sich am durchschnittlichen Nettovermögenswert des jeweiligen Fonds bemisst und in ihrer Höhe den am Finanzplatz Luxemburg unter Banken üblichen Sätzen entspricht. Die Vergütung wird täglich berechnet und monatlich nachträglich ausgezahlt. Darüber hinaus erhält die Depotbank aus den Fondsvermögen eine Bearbeitungsgebühr für Wertpapiertransaktionen sowie Erstattung der von ihr verauslagten Gebühren und Kosten von Korrespondenten, bei welchen das Vermögen der Fonds verwahrt wird.

12.6. Falls bei einer Anteilklasse kein Ausgabeaufschlag erhoben, jedoch ein Abschlag vom Rücknahmepreis abgezogen wird, kann für diese Anteilklassen eine Vertriebsgebühr von bis zu 1% p.a. des Nettovermögens zugunsten der Verwaltungsgesellschaft und/oder Drittperson erhoben werden, falls dies im Verkaufsprospekt vorgesehen ist.

12.7. Neben den Kosten die im Zusammenhang mit dem Erwerb und der Veräußerung von Vermögenswerten der Fonds entstehen, können dem jeweiligen Vermögen der Fonds folgende Kosten und Ausgaben belastet werden:

- a) Kosten für Buchführung und Wirtschaftsprüfer,
- b) Kosten für Rechtsberatung;
- c) Vergütungen, Gebühren, Kosten und angemessene Spesen jedes Placing Agents, Structuring Agents, jeder Zahlstelle, Korrespondenzbank oder sonstigen Vertriebsstelle;
- d) Vergütungen von Banken, für Börsenhändler oder für Unternehmensfinanzierung einschliesslich Zinsen für Kredite, Index-Berechnung, Performance Zuordnung, Risiko-Kontrolle sowie Vergütungen und Kosten für vergleichbare Dienste;
- e) von jedweder Finanzbehörde verlangte Steuern und Abgaben;
- f) Kosten und Ausgaben, die im Zusammenhang mit der Notierung an einer Börse und der Erfüllung ihrer Vorschriften entstehen,
- g) Depotbank und Transfergebühren;
- h) Versicherungskosten;
- i) sämtliche sonstigen Kosten und Ausgaben einschliesslich der Kosten für die Ausgabe und Rücknahme von Anteilen,
- j) Kosten für Vorbereitung, Übersetzung, Druck und/oder Einreichung des Verwaltungsreglements und sämtlicher sonstiger Dokumente im Zusammenhang mit dem GAMAX FUNDS oder dem betreffenden Fonds in jeder Sprache, einschliesslich der zu hinterlegenden Unterlagen, Verkaufsprospekten, Unterlagen für die Börsennotierung, Informationsmaterial, Jahres- und Halbjahresberichten sowie ausserordentlichen Berichten, Zertifikaten, Bestätigungen über die Zeichnung von Anteilen und Mitteilungen an die Anteilinhaber bei allen für den Fonds oder einen der Fonds oder den Vertrieb des jeweiligen Fonds zuständigen Behörden (einschliesslich örtlicher Wertpapierhändlervereinigungen) und die Kosten für die Übermittlung eines der vorstehend erwähnten Dokumente an die Anteilinhaber;
- k) Kosten für Werbung im Zusammenhang mit dem Vertrieb von Anteilen des oder der Fonds;
- l) Veröffentlichungskosten für Mitteilungen in Zeitungen in jeder relevanten Rechtsordnung,
- m) sämtliche Kosten im Zusammenhang mit der Verschmelzung oder Umstrukturierung des Fonds oder/und seiner Fonds;
- n) Sämtliche Kosten und Ausgaben die im Zusammenhang mit Wertpapierleihgeschäften eines Fonds entstehen, einschliesslich (i) sämtlicher Verwaltungs- und/oder operativer Kosten und Ausgaben der Verwaltungsgesellschaft oder der Depotbank sowie (ii) sämtlicher Vergütungen, Kosten und Ausgaben die an jedweden Lending Agent, Broker, Händler, Drittmanager oder sonstigen Beauftragten für dessen Dienste in diesem Zusammenhang zu entrichten sind. Nach Abzug dieser Beträge werden die Einkünfte aus der Anlage von Cash Garantien oder sonstige Einkünfte die aufgrund von Wertpapierleihgeschäften in diesem Sinne gemacht werden, zwischen dem betreffenden Fonds, der Verwaltungsgesellschaft und dem Lending Agent aufgeteilt (zzgl. eventuell anfallender MwSt.). Diese Aufteilung wird von Zeit zu Zeit schriftlich festgelegt;
- o) Sofern die Verwaltungsgesellschaft oder ein Drittmanager die Rückerstattung eines Teils der Gebühren die von Brokern oder Händlern im Zusammenhang mit dem Erwerb und/oder der Veräußerung von Wertpapieren eines Fonds belastet werden («Gebührenerstattung») aushandelt, wird diese Gebührenerstattung an den betreffenden Fonds gezahlt und die Verwaltungsgesellschaft oder der betreffende Drittmanager haben einen Anspruch auf Erstattung ihrer angemessenen, ordnungsgemäss belegten Gebühren, Kosten und Auslagen, die unmittelbar im Zusammenhang mit der Aushandlung einer Gebührenerstattung und der Überwachung der Programme zum Zwecke des Erreichens höchster Standards bei der Mandatsausübung, Zusatzleistungen und Anlage-Research für die Fonds entstanden sind, durch den betreffenden Fonds. Ein solcher Erstattungsbetrag wird 50 % des Betrages der Gebührenerstattung jedenfalls nicht über-

schreiten. Dementsprechend ist es denkbar, dass die Verwaltungsgesellschaft oder der betreffende Drittmanager keinen Anspruch auf Erstattung aller oder eines Teils der ihnen im Zusammenhang mit der Gebührenerstattung entstandenen Gebühren, Kosten und Auslagen haben;

p) Sämtliche ordnungsgemäss belegte Entgelte sowie angemessene Kosten, Gebühren und Auslagen eines Drittmanagers im Zusammenhang mit der Durchführung von Index-Berechnung Performance-Zuordnung, Risiko-Kontrolle, Performance-Bemessung, Risiko Analyse, Research und entsprechender Dienste für einen Fonds (die in diesem Punkt 12.7. p) aufgeführten Entgelte, angemessene Kosten, Gebühren und Auslagen werden einen Höchstbetrag von 0,045% p.a. des Netto-Vermögens des betreffenden Fonds nicht überschreiten),

jeweils zzgl. eventuell anfallender Mehrwertsteuer.»

15. Dauer und Auflösung

Es wurde beschlossen, 15. Dauer und Auflösung, Ziffer 15.3., Satz 3 zu ändern.

Dieser lautet künftig wie folgt:

«Ein solcher Zusammenschluß wird mindestens einen Monat vorher bekanntgegeben, um es Anlegern zu ermöglichen, vorher die Rücknahme zu beantragen, falls sie nicht an dem so zusammengeschlossenen Fonds beteiligt sein möchten.»

16. Änderungen der Vertragsbedingungen

Es wurde beschlossen, 16. Änderungen der Vertragsbedingungen, Ziffer 16.2., zu ändern.

Diese lautet künftig wie folgt:

«16.2. Sie werden im Mémorial veröffentlicht und treten am Tag Ihrer Unterzeichnung in Kraft, sofern nichts anderes bestimmt ist.»

Die vorstehenden Änderungen treten am 19. September 2003 in Kraft.

Dieser Änderungsbeschluss wurde in vier Exemplaren ausgefertigt.

Luxemburg, den 29. August 2003.

Für die Verwaltungsgesellschaft / Für die Depotbank

GAMAX MANAGEMENT AG / DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A.

Unterschriften / Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 5 septembre 2003, réf. LSO-AI01105. – Reçu 24 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(054875.2//161) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2003.

GAMAX FUNDS, Fonds Commun de Placement.

Änderungsbeschluss

Die GAMAX MANAGEMENT AG («Verwaltungsgesellschaft») hat mit Zustimmung der DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A. («Depotbank») beschlossen, im Rahmen des Anlagefonds GAMAX FUNDS, die Zusatzklärung zu den Vertragsbedingungen betreffend die gemäss Artikel 1.2. der Vertragsbedingungen aufgelegte, gesonderte Vermögensmasse GAMAX FUNDS - MAXI-BOND, wie folgt zu ändern:

Es wurde beschlossen, den Absatz betreffend die Verwaltungsgebühr für den Maxi-Bond zu ändern. Dieser lautet künftig wie folgt:

«Die Verwaltungsgebühr beträgt für den MAXI-BOND 0,9% p.a. des durchschnittlichen Nettovermögenswertes. Diese Vergütung wird täglich berechnet und monatlich nachträglich ausgezahlt.»

Es wurde beschlossen, nach diesem geänderten Absatz folgenden Absatz einzufügen:

«Neben der festen Vergütung erhält die Verwaltungsgesellschaft eine erfolgsabhängige Vergütung («Performance Fee»). Die Höhe und Berechnungsweise dieser Performance Fee sind im Verkaufsprospekt beschrieben.»

Die vorstehenden Änderungen treten am 19. September 2003 in Kraft.

Dieser Änderungsbeschluss wurde in vier Exemplaren ausgefertigt.

Luxemburg, den 29. August 2003.

Für die Verwaltungsgesellschaft / Für die Depotbank

GAMAX MANAGEMENT AG / DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A.

Unterschriften / Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 5 septembre 2003, réf. LSO-AI01124. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(054883.2//24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2003.

GAMAX FUNDS, Fonds Commun de Placement.

Änderungsbeschluss

Die GAMAX MANAGEMENT AG («Verwaltungsgesellschaft») hat mit Zustimmung der DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A. («Depotbank») beschlossen, im Rahmen des Anlagefonds GAMAX FUNDS, die Zusatzklärung zu den Vertragsbedingungen betreffend die gemäss Artikel 1.2. der Vertragsbedingungen aufgelegte, gesonderte Vermögensmasse GAMAX FUNDS - JUNIOR, wie folgt zu ändern:

Es wurde beschlossen den Absatz betreffend die Verwaltungsgebühr für den JUNIOR zu ändern. Dieser lautet künftig wie folgt:

«Die Verwaltungsgebühr für den JUNIOR beträgt 1,2% p.a. des durchschnittlichen Nettovermögenswertes. Diese Vergütung wird täglich berechnet und monatlich nachträglich ausgezahlt.»

Es wurde beschlossen, nach diesem geänderten Absatz folgenden Absatz einzufügen:

«Neben der festen Verwaltungsvergütung erhält die Verwaltungsgesellschaft eine erfolgsabhängige Vergütung («Performance Fee»). Die Höhe und Berechnungsweise dieser Performance Fee sind im Verkaufsprospekt beschrieben.»

Die vorstehenden Änderungen treten am 19. September 2003 in Kraft.

Dieser Änderungsbeschluss wurde in vier Exemplaren ausgefertigt.

Luxemburg, den 29. August 2003

Für die Verwaltungsgesellschaft / Für die Depotbank

GAMAX MANAGEMENT AG / DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A.

Unterschriften / Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 5 septembre 2003, réf. LSO-AI01129. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(054884.2//24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2003.

GAMAX FUNDS, Fonds Commun de Placement.

Änderungsbeschluss

Die GAMAX MANAGEMENT AG («Verwaltungsgesellschaft») hat mit Zustimmung der DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A. («Depotbank») beschlossen, im Rahmen des Anlagefonds GAMAX FUNDS, die Zusatzklärung zu den Vertragsbedingungen betreffend die gemäss Artikel 1.2. der Vertragsbedingungen aufgelegte, gesonderte Vermögensmasse GAMAX FUNDS - SENIOR, wie folgt zu ändern:

Es wurde beschlossen, nach dem Absatz zu Anteilklasse B, folgenden Absatz zu Anteilklasse C einzufügen:

«Anteilklasse C:

Der Ausgabepreis beträgt 10,00 Euro pro Anteil. Es wird kein Ausgabeaufschlag erhoben. Es wird eine zusätzliche Vertriebsgebühr von 1% p.a. berechnet.»

Im gleichen Zuge wird der Absatz zu Anteilklasse C, wie er ursprünglich in der Erklärung enthalten war gestrichen.

Es wurde beschlossen, den Absatz betreffend die Verwaltungsgebühr für den SENIOR zu ändern. Dieser lautet künftig wie folgt:

«Die Verwaltungsgebühr für den SENIOR beträgt 1,2% p.a. des durchschnittlichen Nettovermögenswertes. Diese Vergütung wird täglich berechnet und monatlich nachträglich ausgezahlt.»

Nach dem so geänderten Absatz betreffend die Verwaltungsgebühr für den SENIOR wird folgender Absatz eingefügt:

«Neben der festen Verwaltungsvergütung erhält die Verwaltungsgesellschaft eine erfolgsabhängige Vergütung («Performance Fee»). Die Höhe und Berechnungsweise dieser Performance Fee sind im Verkaufsprospekt beschrieben.»

Die vorstehenden Änderungen treten am 19. September 2003 in Kraft.

Dieser Änderungsbeschluss wurde in vier Exemplaren ausgefertigt.

Luxemburg, den 29. August 2003.

Für die Verwaltungsgesellschaft / Für die Depotbank:

GAMAX MANAGEMENT AG / DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A.

Unterschriften / Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 5 septembre 2003, réf. LSO-AI01112. – Reçu 16 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(054877.2//29) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2003.

GAMAX FUNDS, Fonds Commun de Placement.

Änderungsbeschluss

Die GAMAX MANAGEMENT AG («Verwaltungsgesellschaft») hat mit Zustimmung der DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A. («Depotbank») beschlossen, im Rahmen des Anlagefonds GAMAX FUNDS, die Zusatzklärung zu den Vertragsbedingungen betreffend die gemäss Artikel 1.2. der Vertragsbedingungen aufgelegte, gesonderte Vermögensmasse GAMAX FUNDS - TOP 100, wie folgt zu ändern:

Es wurde beschlossen, den Absatz betreffend die Verwaltungsgebühr für den TOP 100 zu ändern. Dieser lautet künftig wie folgt:

«Die Verwaltungsgebühr für den TOP 100 beträgt 1,2% p.a. des durchschnittlichen Nettovermögenswertes. Diese Vergütung wird täglich berechnet und monatlich nachträglich ausgezahlt.»

Es wurde beschlossen, nach diesem geänderten Absatz folgenden Absatz einzufügen:

«Neben der festen Verwaltungsvergütung erhält die Verwaltungsgesellschaft eine erfolgsabhängige Vergütung («Performance Fee»). Die Höhe und Berechnungsweise dieser Performance Fee sind im Verkaufsprospekt beschrieben.»

Die vorstehenden Änderungen treten am 19. September 2003 in Kraft.

Dieser Änderungsbeschluss wurde in vier Exemplaren ausgefertigt.

Luxemburg, den 29. August 2003.

Für die Verwaltungsgesellschaft / Für die Depotbank

GAMAX MANAGEMENT AG / DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A.

Unterschriften / Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 5 septembre 2003, réf. LSO-AI01116. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(054880.2//24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2003.

GAMAX FUNDS, Fonds Commun de Placement.

Änderungsbeschluss

Die GAMAX MANAGEMENT AG («Verwaltungsgesellschaft») hat mit Zustimmung der DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A. («Depotbank») beschlossen, im Rahmen des Anlagefonds GAMAX FUNDS, die Zusatzerklärung zu den Vertragsbedingungen betreffend die gemäss Artikel 1.2. der Vertragsbedingungen aufgelegte, gesonderte Vermögensmasse GAMAX FUNDS - MAXI-FONDS INTERNATIONAL, wie folgt zu ändern:

Es wurde beschlossen, den Absatz betreffend die Verwaltungsgebühr für den MAXI-FONDS INTERNATIONAL zu ändern. Dieser lautet künftig, wie folgt:

«Die Verwaltungsgebühr beträgt für den MAXI-FONDS INTERNATIONAL 1,2% p.a. des durchschnittlichen Nettovermögenswertes. Diese Vergütung wird täglich berechnet und monatlich nachträglich ausgezahlt.»

Es wurde beschlossen, nach diesem geänderten Absatz folgenden Absatz einzufügen:

«Neben der festen Verwaltungsvergütung erhält die Verwaltungsgesellschaft eine erfolgsabhängige Vergütung («Performance Fee»). Die Höhe und Berechnungsweise dieser Performance Fee sind im Verkaufsprospekt beschrieben.»

Die vorstehenden Änderungen treten am 19. September 2003 in Kraft.

Dieser Änderungsbeschluss wurde in vier Exemplaren ausgefertigt.

Luxemburg, den 29. August 2003.

Für die Verwaltungsgesellschaft / Für die Depotbank

GAMMA MANAGEMENT AG / DEXIA BANQUE INTERNATIONALE A LUXEMBOURG S.A.

Unterschriften / Unterschriften

Enregistré à Luxembourg, le 5 septembre 2003, réf. LSO-AI01121. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(054881.2//24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 septembre 2003.

SPLENDIDE INTERNATIONAL HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

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

R. C. Luxembourg B 61.109.

L'Assemblée Générale Ordinaire tenue exceptionnellement en date du 25 juin 2003 a ratifié la décision du Conseil d'Administration de nommer aux fonctions d'administrateur UNIVERSAL MANAGEMENT SERVICES, S.à r.l., en remplacement de Madame Isabelle Wieme.

Puis cette même Assemblée a appelé aux fonctions d'administrateur Monsieur Robert Hovenier, directeur commercial, 59, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, en remplacement de Monsieur Dirk Van Reeth. Son mandat prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur l'exercice se terminant au 31 décembre 2002.

Enfin cette Assemblée a appelé aux fonctions de Commissaire aux Comptes, avec effet à l'exercice social commençant le 1^{er} janvier 2002, la FIDUCIAIRE INTERNATIONALE S.A., 6-12, rue du Fort Wallis, L-2016 Luxembourg, en remplacement de COMCOLUX S.A. Son mandat prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur l'exercice social se terminant au 31 décembre 2002.

Lors de cette même Assemblée, les mandats des administrateurs:

- MONTEREY SERVICES S.A., 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg,

- Monsieur Moyse Dargaa, licencié en sciences commerciales et financières, 59, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg,

- UNIVERSAL MANAGEMENT SERVICES, S.à r.l., 27, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg,

ont été renouvelés et prendront fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur l'exercice social se terminant au 31 décembre 2002.

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

Luxembourg, le 25 juin 2003.

Pour SPLENDIDE INTERNATIONAL HOLDING S.A.

M. Dargaa

Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 5 août 2003, réf. LSO-AH01037. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(049186.3/029/29) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 août 2003.

CTE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1273 Luxembourg, 12, rue de Bitbourg.
R. C. Luxembourg B 6.782.

L'an deux mille trois, le onze août.

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

S'est réunie:

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme CTE S.A., avec siège social à L-1273 Luxembourg, 12, rue de Bitbourg,

constituée suivant acte reçu par Maître Paul Decker, notaire de résidence à Luxembourg-Eich en date du 2 mai 2002, publié au Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations, numéro 1.117 du 23 juillet 2002,

inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B sous le numéro 87.331,

L'assemblée est ouverte à 14.30 heures sous la présidence de Gust Teusch, administrateur de société, demeurant à L-8041 Strassen,

qui choisit comme secrétaire Edmond Claude, retraité, demeurant à L-1724 Luxembourg,

L'assemblée choisit comme scrutateur, Yvonne Franck, femme au foyer, demeurant à L-1724 Luxembourg.

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

I:- Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour

Ordre du jour:

1.- Augmentation du capital de 625.000,- EUR pour le passer de 36.000,- EUR à 661.000,- EUR par l'émission de 6.250 nouvelles actions de 100,- EUR chacune.

2.- Fixation du capital autorisé à 3.000.000,- d'EUR.

3.- Divers.

II: Les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés et le nombre d'actions des actionnaires, sont renseignés sur une liste de présence, laquelle, signée par les actionnaires ou par leurs mandataires et par les membres du bureau de l'assemblée, restera annexée aux présentes.

Les procurations des actionnaires représentés, paraphées ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent acte.

III: Il résulte de ladite liste de présences que toutes les actions sont présentes ou représentées à l'assemblée, laquelle en conséquence est constituée régulièrement et peut valablement délibérer sur les points de l'ordre du jour.

L'assemblée générale, après avoir délibéré, prend à l'unanimité des voix, la résolution suivante:

Unique résolution

L'assemblée générale décide de proroger, à la demande des actionnaires Pouthier et Engels, séance tenante, l'assemblée à une date ultérieure pour laquelle les actionnaires seront convoqués.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée à 15.25 heures.

Evaluation des frais

Les parties ont évalué le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en vertu des présentes à environ

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, ceux-ci ont signé avec le notaire le présent acte.

Le notaire soussigné Paul Decker, de résidence à Luxembourg-Eich, certifie avoir reçu l'acte qui précède en date de ce jour.

Signé: G. Teusch, E. Claude, Y. Franck, D. Pouthier, G. Krieger, P. Decker.

Enregistré à Luxembourg, le 13 août 2003, vol. 140S, fol. 20, case 2. – 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-Eich, le 19 août 2003.

P. Decker.

(050206.3/206/50) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 août 2003.

B4, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 207, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 77.739.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 août 2003.

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

Echternach, le 13 août 2003.

H. Beck.

(048998.3/201/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 août 2003.

ATLAS CAPITAL (LUXEMBOURG), S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**Capital social: USD 1.100.000,-.**Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 78.635.*Extrait des résolutions de l'associé unique du 26 mars 2003*

Sont nommés gérants, leurs mandats prenant fin lors des résolutions de l'associé unique statuant sur les comptes au 31 décembre 2003.

- Monsieur Robert Dwek, homme d'affaires, demeurant en Suisse, 10C, chemin de la Haute Belotte, 1222 Vézenaz
- Monsieur Moise Dwek, homme d'affaires, demeurant en Suisse, 112, route de Florissant, 1206 Genève
- Monsieur Maurizio Dwek, homme d'affaires, demeurant en Suisse, 12, chemin de la Chevillarde, 1208 Genève
- Monsieur Hugues Lamotte, administrateur de société, demeurant en Angleterre, 16 Victoria Road, W8 5RD Londres
- Monsieur Patrick Stevenson, administrateur de société, demeurant en Angleterre, 86, Palace Gardens Terrace, W8 4RD Londres.

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

Luxembourg, le 12 août 2003.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 18 août 2003, réf. LSO-AH03123. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(050224.3/534/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 août 2003.

INTERNATIONAL ORTHOPAEDIC DIFFUSION S.A., Société Anonyme.Siège social: L-4220 Esch-sur-Alzette, 7-9, rue de Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 95.139.**STATUTS**

L'an deux mille trois, le trente et un juillet.

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

Ont comparu:

- 1) TRADE & EXPORT LIMITED HOLDING S.A., avec siège social à L-2146 Luxembourg, 63-65, rue de Merl, ici représentée par son administrateur-délégué Monsieur Philippe Chantereau, expert-comptable, demeurant à Leudelange.
- 2) NORTHBAY S.A., R.C. B Numéro 85.138, avec siège social à L-1143 Luxembourg, 2, rue Astrid, ici représentée par son administrateur-délégué Monsieur Philippe Chantereau, expert-comptable, demeurant à Leudelange.

Lesquelles comparantes, ès-qualités qu'elles agissent, ont arrêté ainsi qu'il suit les statuts d'une société anonyme qu'elles vont constituer entre elles:

Art. 1^{er}. Il est formé une société anonyme sous la dénomination de INTERNATIONAL ORTHOPAEDIC DIFFUSION 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, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger, la recherche, la conception, le développement, la fabrication et la diffusion de prothèses et de matériel prothétique et médical, d'implants et d'instrumentations, de moteurs chirurgicaux et d'endoscopie.

En outre, elle peut faire toutes opérations mobilières et immobilières se rattachant directement ou indirectement à son objet social ou susceptible d'en favoriser le développement, au Grand-Duché de Luxembourg et à l'étranger, notamment par la prise de participations dans des entreprises ou la location de fonds de commerce similaires ou par la création de filiales ou succursales.

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

Elle pourra notamment employer ses fonds à la création, à la gestion, à la mise en valeur et 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 apport de toute souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre

manière, tous titres et brevets, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement, faire mettre en valeur ces affaires et brevets, accorder aux sociétés auxquelles elle s'intéresse, tous concours, prêts, avances ou garanties.

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

D'autre part, la société a pour objet, pour son compte ou pour compte de tiers, l'accomplissement au Grand-Duché de Luxembourg et à l'étranger, de toutes prestations en matière de marketing et de services informatiques, gestion, conseils en entreprises et études de marché.

La société a également pour objet l'administration de son patrimoine immobilier, notamment en ce qui concerne l'achat, la vente et la gestion d'immeubles propres.

Art. 3. Le capital social est fixé à deux cent quarante mille (240.000,-) euros (EUR) divisé en trois cents (300) actions d'une valeur nominale de huit cents (800,-) euros (EUR) chacune.

Le capital autorisé de la Société est établi à dix millions (10.000.000,-) d'euros (EUR) divisé en mille deux cent cinquante (1.250) d'actions d'une valeur nominale de huit cents (800,-) euros (EUR) chacune

Le Conseil d'Administration de la Société est autorisé et chargé de réaliser cette augmentation de capital en une fois ou en tranches périodiques, sous réserve de la confirmation de cette autorisation par une assemblée générale des actionnaires tenue endéans un délai expirant au cinquième anniversaire de la publication de l'acte du 23 juillet 2003 au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, en ce qui concerne la partie du capital qui, à cette date, ne serait pas encore souscrite, et pour laquelle il n'existerait pas à cette date d'engagement de la part du Conseil d'Administration en vue de la souscription; le Conseil d'Administration décidera l'émission des actions représentant cette augmentation entière ou partielle et acceptera les souscriptions afférentes.

Le Conseil est également autorisé et chargé de fixer les conditions de toute souscription. Il pourra également décider l'émission d'actions représentant tout ou partie de cette augmentation au moyen de la conversion du bénéfice net en capital et l'attribution périodique aux actionnaires d'actions entièrement libérées au lieu de dividendes.

A la suite de chaque augmentation de capital réalisée et dûment constatée par le Conseil d'Administration dans le cadre du capital autorisé, l'article trois des statuts se trouvera modifié de manière à correspondre à l'augmentation intervenue; cette modification sera constatée et publiée par le Conseil d'Administration ou par toute personne désignée par le Conseil à cette fin.

En relation avec cette autorisation d'augmenter le capital social et conformément à l'article 32-3 (5) de la loi sur les sociétés commerciales, le Conseil d'Administration de la Société est autorisé à suspendre ou à limiter le droit de souscription préférentiel des actionnaires existants pour la même période de cinq (5) ans.

Art. 4. Les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire.

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

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

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

Les administrateurs sont nommés pour une durée qui ne peut 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.

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 la majorité de ses membres est présente 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.

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 se trouve engagée, soit par la signature individuelle de l'administrateur-délégué, soit par la co-signature obligatoire de l'administrateur-délégué et d'un autre membre du Conseil d'Administration.

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 quatrième mardi du mois de février à 18.00 heures, même si ce jour est un jour férié ou un dimanche, à Luxembourg au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les convocations.

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.

Le Conseil d'Administration peut décider que pour pouvoir assister à l'assemblée générale, le propriétaire d'actions doit en effectuer le dépôt cinq (5) jours francs avant la date fixée pour la réunion.

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

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.

Art. 13. La loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales trouvera son 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 finira le 31 décembre 2003.

2) La première assemblée générale annuelle se tiendra en 2004.

Souscription et libération

Les comparantes précitées ont souscrit aux actions créées de la manière suivante:

1) TRADE & EXPORT HOLDING S.A., préqualifiée, deux cent quatre-vingt-dix-neuf actions	299
2) NORTHBAY S.A., préqualifiée, une action	1
Total: trois cents actions	300

Toutes les actions ont été intégralement libérées en espèces de sorte que le montant de deux cent quarante mille (240.000,-) euros (EUR) 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 quatre mille deux cent vingt (4.220,-) euros.

Assemblée constitutive

Et à l'instant les comparantes préqualifiées, représentant l'intégralité du capital social, se sont constituées en assemblée générale extraordinaire à laquelle elles se reconnaissent dûment convoquées, et après avoir constaté que celle-ci était régulièrement constituée, elles ont pris, à l'unanimité, les résolutions suivantes:

1) Le nombre des administrateurs est fixé à trois (3) et celui des commissaires à un (1).

2) Sont appelés aux fonctions d'administrateurs:

a) Monsieur Philippe Chantereau, expert comptable, né le 27 avril 1962 à Blois, demeurant à L-3376 Leudelange, 36, Domaine Op Hals.

b) Monsieur Didier Levaste, directeur commercial, né le 24 avril 1952 à Conflans-Sainte-Honorine, demeurant à F-28630 Sours, 36, rue Césarine Martin.

c) Monsieur David Eyme, directeur, né le 24 octobre 1979 à Talence, demeurant à F-33700 Merignac, 29, Avenue de Magudas.

3) Est appelée aux fonctions de commissaire:

IG INVESTMENTS S.A., R.C. B Numéro 66.562, une société avec siège social au 2, rue Astrid, L-1143 Luxembourg.

4) Les mandats des administrateurs et du commissaire prendront fin à l'issue de l'Assemblée Générale annuelle de 2008.

5) Conformément à l'article 60 de la loi sur les sociétés commerciales et à l'article 6 des statuts, le Conseil d'Administration est autorisé et mandaté d'élire en son sein Monsieur Didier Levaste, préqualifié, aux fonctions d'administrateur-délégué qui aura tous pouvoirs pour engager la Société par sa seule signature.

6) Le siège social de la Société est fixé à L-4220 Esch-sur-Alzette, 7-9, rue de Luxembourg.

Réunion du Conseil d'Administration

Et à l'instant, s'est réuni le Conseil d'Administration qui, après avoir constaté que la totalité de ses membres était présente ou représentée, a décidé à l'unanimité des voix d'élire Monsieur Didier Levaste, préqualifié, aux fonctions d'administrateur-délégué qui aura tous pouvoirs pour engager la Société par sa seule signature.

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

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

Signé: P. Chantereau, D. Levaste, A. Schwachtgen.

Enregistré à Luxembourg, le 5 août 2003, vol. 140S, fol. 16, case 1.- Reçu 2.400 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 11 août 2003.

A. Schwachtgen.

(049460.3/230/166) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 août 2003.

BULGARIAN CERAMIC HOLDING A.G., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 48.270.

Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire du 12 août 2003

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

- Monsieur Juraj Takac, general manager, demeurant à Kosice, Président
- Monsieur Vladimir Hrabovsky, economic director, demeurant à Kosice
- Monsieur Jaroslav Vincej, commercial director, demeurant à Kosice

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

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

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

Luxembourg, le 12 août 2003.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 18 août 2003, réf. LSO-AH03128. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(050227.3/534/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 août 2003.

KHB INTERNATIONAL S.A. LUXEMBOURG, Aktiengesellschaft.

H. R. Luxemburg B 86.453.

*Protokoll der ausserordentlichen Gesellschafterversammlung
am 27. Juni 2003, 9.30 Uhr, in Luxemburg*

Anwesend:

Hermann Mehrens, Sprecher des Vorstandes der HANNOVERSCHEN VOLKSBANK eG Verwaltungsratsvorsitzender der KHB INTERNATIONAL S.A. LUXEMBOURG

Klaus Müller, Vorstandsmitglied der KÖLNER BANK eG stellvertretender Verwaltungsratsvorsitzender der KHB INTERNATIONAL S.A. LUXEMBOURG

Uwe Brandenburg, Vorstandsmitglied der HANNOVERSCHEN VOLKSBANK eG

Josef Dohm, Prokurist der KÖLNER BANK eG Verwaltungsratsmitglied

Detlef Pohl, Generalbevollmächtigter der HANNOVERSCHEN VOLKSBANK eG Verwaltungsratsmitglied

Alfred Plum, Geschäftsleiter KHB INTERNATIONAL S.A. LUXEMBOURG Verwaltungsratsmitglied

Matthias Schirpke, Geschäftsleiter KHB INTERNATIONAL S.A. LUXEMBOURG Verwaltungsratsmitglied

Gäste:

Franz Schulz, geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied der DZ BANK INTERNATIONAL S.A.

Petra Gören, DZ BANK INTERNATIONAL S.A.

1. Herr Mehrens begrüßt die Anwesenden im Hause der KHB INTERNATIONAL S.A. LUXEMBOURG

2. Die ordnungsgemäße Einberufung der ausserordentlichen Gesellschafterversammlung wird einstimmig festgestellt. Die Aktionäre werden vertreten:

HANNOVERSCHEN VOLKSBANK eG durch die Herren Brandenburg (mit Vollmacht) und Pohl

KÖLNER BANK eG durch die Herren Müller und Dohm

3. Herr Plum wird zum Schriftführer ernannt.

4. Die Gesellschafterversammlung nimmt den Rücktritt der Verwaltungsratsmitglieder Hermann Mehrens, Klaus Müller, Josef Dohm und Detlef Pohl mit Wirkung vom 30. Juni 2003 an.

5. Zu neuen Mitgliedern des Verwaltungsrates werden gewählt:

Franz Schulz

Wolfgang Köhler

Norbert Friedrich

Bernhard Singer

- alle Mitglieder der Geschäftsleitung der DZ BANK INTERNATIONAL S.A., LUXEMBOURG -

Die Amtszeit der Verwaltungsratsmitglieder endet mit der ordentlichen Generalversammlung des Jahres 2003.

Herr Schulz erklärt gleichzeitig im Namen der anderen gewählten Mitglieder, daß sie die Wahl annehmen.

Die Geschäftsleitung wird beauftragt, die notwendigen Schritte zur Einregistrierung und Veröffentlichung der Veränderungen im Verwaltungsrat einzuleiten.

6. Die Übertragung der Aktien auf die DZ BANK INTERNATIONAL S.A. wurde im Aktienbuch der KHB INTERNATIONAL S.A. LUXEMBOURG vermerkt.

Die Sitzung endet um 9.40 Uhr.

Luxemburg, den 27. Juni 2003.

H. Mehrens / K. Müller / D. Pohl / J. Dohm / F. Schulz / A. Plum - Protokoll.

Enregistré à Luxembourg, le 5 août 2003, réf. LSO-AH00979. – Reçu 16 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(048335.3/000/44) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 août 2003.

INVESTOR LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 4, place de Nancy.
R. C. Luxembourg B 66.068.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 18 août 2003, réf. LSO-AH03059, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2003.

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

Luxembourg, le 20 août 2003.

Signature.

(049864.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2003.

CAMCO INVESTMENT MANAGEMENT S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-1413 Luxembourg, 2, place Dargent.
H. R. Luxemburg B 53.021.

Im Jahre zweitausenddrei, den elften August.

Vor dem unterzeichneten Notar Paul Decker mit Amtssitz in Luxemburg-Eich.

Versammelte sich die außerordentliche Gesellschafterversammlung der Aktionäre der Aktiengesellschaft CAMCO INVESTMENT MANAGEMENT S.A., mit Sitz in L-1413 Luxembourg, 2, Place Dargent,

gegründet auf Grund einer Urkunde aufgenommen durch Notar Frank Baden, im Amtssitz in Luxemburg am 29. November 1995, veröffentlicht im Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations, Nummer 655 vom 23. Dezember 1995,

abgeändert gemäss ordentlicher Generalversammlung unter Privatschrift vom 5. März 1999, eingetragen in Luxemburg am 15. März 2001, Band 550, Blatt 78, Fach 9, veröffentlicht im Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations, Nummer 883 vom 16. Oktober 2001,

eingetragen beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg, Sektion B unter Nummer 53.021.

Die Versammlung wurde eröffnet um 11.10 Uhr und fand statt unter dem Vorsitz von Herrn Peter Johannsen, Bankkaufmann und Directeur-Adjoint, wohnhaft in Luxemburg

Der Präsident bestimmte zum Sekretär Dame Danielle Origer, Privatbeamtin, mit Berufsadresse in Luxemburg-Eich.

Die Versammlung wählte zum Stimmenzähler Dame Sonia Weiland, Bankangestellte, mit Berufsadresse in Luxemburg-Eich.

Der Präsident erklärte und bat sodann den amtierenden Notar zu beurkunden daß:

I. Die erschienenen oder vertretenen Aktionäre der Aktiengesellschaft CAMCO INVESTMENT MANAGEMENT S.A. sowie die Anzahl der von ihnen innegehaltenen Aktien auf einer Präsenzliste angeführt sind, welche nach Paraphierung durch den Präsidenten, den Sekretär, den Stimmenzähler und den amtierenden Notar, gegenwärtiger Urkunde beigebogen bleibt, um mit ihr eingetragen zu werden.

II. Aus der Präsenzliste erhellt, daß die 1.000 bestehenden Aktien, welche das gesamte Gesellschaftskapital darstellen, in gegenwärtiger außergewöhnlicher Generalversammlung zugegen oder vertreten sind, und die Versammlung somit rechtsgültig über sämtliche Punkte der Tagesordnung entscheiden kann.

III. Die Tagesordnung gegenwärtiger Versammlung begreift nachfolgende Punkte:

1. Ersetzen der Bezeichnung des Rechnungsprüfers («Rechnungsprüfer») durch die Bezeichnung des unabhängigen Wirtschaftsprüfers («Réviseur d'Entreprises») in den gesamten Statuten der Gesellschaft.

Nachdem vorstehende Prozedur seitens der Versammlung gutgeheißen wurde, wird folgender Beschluss einstimmig gefasst:

Erster und einziger Beschluss

Die Versammlung beschliesst die Bezeichnung «Rechnungsprüfer» durch «Réviseur d'Entreprises» in den gesamten Statuten der Gesellschaft zu ersetzen.

Kostenabschätzung

Der Gesamtbetrag der Kosten, Ausgaben, Vergütungen und Auslagen, unter welcher Form auch immer, welche der Gesellschaft aus Anlaß gegenwärtiger Beurkundung entstehen, wurde von dem Komparanten abgeschätzt auf 450,- EUR.

Da die Tagesordnung somit erschöpft ist, wird die Versammlung geschlossen um 11.20 Uhr.

Worüber Urkunde, aufgenommen in Luxemburg-Eich, in der Amtsstube des amtierenden Notars, Datum wie eingangs erwähnt.

Nach Vorlesung des Vorstehenden vor den Mitgliedern des Büros, alle dem Notar nach Namen, gebräuchlichen Vornamen sowie Stand und Wohnort bekannt, haben dieselben gegenwärtige Urkunde mit dem Notar unterschrieben.

Gezeichnet: P. Johannsen, D. Origer, S. Weiland, P. Decker.

Enregistré à Luxembourg, le 13 août 2003, vol. 1405, fol. 19, case 12. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxemburg-Eich, den 19. August 2003.

P. Decker.

(050198.3/206/50) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 août 2003.

ProLogis ITALY, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**Capital social: 18.000,- EUR.**Siège social: L-2449 Luxembourg, 25B, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 60.857.*Extrait des résolutions prises par l'Actionnaire unique de la Société le 11 août 2003*

Il a été décidé que:

1. Décharge a été accordée au gérant unique, soit ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l., pour la durée de son mandat du 1^{er} janvier 2002 au 31 décembre 2002.

Le 11 août 2003.

ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l.

Gérant

P. Cassells

Gérant

Enregistré à Luxembourg, le 19 août 2003, réf. LSO-AH03340. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(049872.3//18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2003.

TROCADERO DEVELOPMENT S.A., Société Anonyme.Siège social: L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.
R. C. Luxembourg B 95.098.**STATUTS**

L'an deux mille trois, le vingt-cinq juillet.

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

Ont comparu:

1. MARCEAU STRATEGIES S.A., ayant son siège social à L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais, ici représentée par Monsieur Reinald Loutsch, sous-directeur principal, né à Pétange, le 18 mai 1962, demeurant professionnellement à L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Luxembourg, le 25 juillet 2003.

Laquelle procuration restera, après avoir été signée ne varietur par les comparants et le notaire instrumentant, annexée aux présentes pour être formalisée avec elles.

2. Monsieur Reinald Loutsch, prénommé, agissant en nom personnel.

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

Titre I^{er}.- Dénomination, Siège social, Objet, Durée, Capital social**Art. 1^{er}.** Il est formé une société anonyme, sous la dénomination de TROCADERO DEVELOPMENT S.A.

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

Au cas où le conseil d'administration estime que 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, il pourra transférer le siège social provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise.

La société aura une durée illimitée.

Art. 2. La société a pour objet la participation, sous quelque forme que ce soit, dans toutes entreprises commerciales, industrielles, financières ou autres, luxembourgeoises ou étrangères, l'acquisition de tous titres et droits par voie de participation, d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat, de négociation et de toute autre manière et notamment l'acquisition de brevets et licences, leur gestion et leur mise en valeur, l'octroi aux entreprises auxquelles elle s'intéresse, de tous concours, prêts, avances ou garanties, enfin toute activité et toutes opérations généralement quelconques, se rattachant directement ou indirectement à son objet.

D'une façon générale, la société peut prendre toutes mesures et faire toutes opérations qu'elle jugera utiles à l'accomplissement et au développement de son objet, notamment en empruntant, en toutes monnaies, par voie d'émission d'obligations et en prêtant aux sociétés dont il est question à l'alinéa précédent.

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

Art. 3. Le capital social est fixé à trente et un mille euros (31.000,- EUR) représenté par trois cent dix (310) actions de cent euros (100,- EUR) chacune. Ces actions sont rachetables selon les dispositions de l'article 49-8 de la loi sur les sociétés commerciales.

Les actions sont nominatives ou au porteur au choix de l'actionnaire. Le conseil d'administration est autorisé à augmenter le capital social initial à concurrence de trois millions soixante-neuf mille euros (3.069.000,- EUR) pour le porter de son montant actuel de trente et un mille euros (31.000,- EUR) à trois millions cent mille euros (3.100.000,- EUR), le

cas échéant par l'émission de trente mille six cent quatre-vingt-dix (30.690) actions nouvelles de cent euros (100,- EUR) chacune, jouissant des mêmes droits que les actions existantes. En conséquence, il est autorisé à réaliser cette augmentation de capital, spécialement à émettre les actions nouvelles éventuelles en une ou plusieurs fois et par tranches, à fixer l'époque et le lieu de l'émission intégrale ou des émissions partielles éventuelles, à déterminer les conditions de souscription et de libération, à faire appel, le cas échéant, à de nouveaux actionnaires, enfin à arrêter toutes autres modalités d'exécution se révélant nécessaires ou utiles et même non spécialement prévues en la présente résolution, à faire constater en la forme requise les souscriptions des actions nouvelles, la libération et les augmentations effectives du capital et enfin, à mettre les statuts en concordance avec les modifications dérivant de l'augmentation de capital réalisée et dûment constatée, le tout conformément à la loi modifiée du 10 août 1915, notamment avec la condition que l'autorisation ci-dessus doit être renouvelée tous les cinq ans.

Sous respect des conditions ci-avant stipulées et par dérogation à l'article 12 ci-après, le conseil d'administration est autorisé à augmenter le capital social, même par incorporation des réserves libres.

Conformément aux dispositions de l'article 32-3(5) de la loi modifiée du 10 août 1915, le conseil d'administration a l'autorisation de supprimer ou de limiter le droit de souscription préférentiel lors d'une augmentation de capital réalisée dans les limites du capital autorisé.

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

Art. 4. La société a le pouvoir d'acquérir ses propres actions souscrites et entièrement libérées dans les conditions indiquées par l'article 49-8 de la loi sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, étant entendu que cette acquisition ne pourra être faite qu'au moyen de sommes distribuables y compris la réserve extraordinaire constituée au moyen de fonds touchés par la société comme prime d'émission sur l'émission de ses propres actions ou du produit d'une nouvelle émission effectuée en vue de ce rachat.

Les actions rachetées par la société n'ont aucun droit de vote ni le droit à la distribution d'un dividende ou du produit de liquidation.

Le prix de rachat des actions rachetables sera calculé sur base de l'actif social net conformément à l'article cinq ci-après.

Art. 5. Le prix auquel seront rachetées les actions que la société se propose de racheter en application de l'article 49-8 de la loi sur les sociétés commerciales sera égal à la valeur nette par action déterminée par le conseil d'administration à la date d'évaluation qui sera le jour de la prise de décision du conseil d'administration de procéder au rachat d'actions selon les modalités fixées ci-après.

La valeur de rachat des actions de la société s'exprimera par un chiffre par action et sera déterminée à la date d'évaluation en divisant les avoirs nets de la société constitués par ses avoirs moins ses engagements à la fermeture des bureaux à ce jour, par le nombre total des actions de la société en circulation lors de cette fermeture des bureaux, le tout en conformité avec les règles d'évaluation ci-dessous ou dans tout cas non couvert par elles, de la manière que le conseil d'administration estimera juste et équitable. Toutes ces règles d'évaluation et de disposition seront conformes aux principes de comptabilité généralement acceptés.

En l'absence de mauvaise foi, négligence grave ou d'erreur manifeste, toute décision prise lors du calcul de la valeur de rachat par le conseil d'administration sera définitive et liera la société ainsi que les actionnaires présents, passés ou futurs.

Règles d'évaluation

A. Les avoirs de la société sont censés comprendre:

- a) toutes liquidités en caisse ou en compte y inclus tout intérêt couru;
- b) tous comptes à recevoir;
- c) tous emprunts, actions, parts de capital, obligations, emprunts convertibles, droits de souscription, warrants, options et autres investissements et titres que la société possède ou pour lesquels elle a pris des engagements (sous réserve d'ajustements possibles d'une manière qui ne soit pas en opposition avec le paragraphe (B) (i) ci-dessous, pour tenir compte de fluctuations dans la valeur marchande des titres provoquées par la vente ex-dividende, ex-droits ou des pratiques similaires;

- d) tous titres et dividendes en titres à recevoir par la société;

- e) tous intérêts courus sur les valeurs mobilières à revenu fixe que possède la société, sauf si les montants en question sont compris ou inclus dans le principal de ces titres;

- f) les frais de premier établissement de la société y inclus les frais d'émission et de distribution des titres de la société pour autant que ces frais n'ont pas été amortis; et

- g) tous les autres avoirs de tous genre et nature avec les frais payés d'avance.

B. La valeur de ces avoirs sera déterminée comme suit:

- (i) la valeur de toutes liquidités en caisse ou en compte, comptes à recevoir, frais payés d'avance, dividende en liquide et intérêts déclarés ou courus comme indiqué précédemment et non encore encaissés, sera considérée comme étant le montant total, sauf s'il n'est pas sûr que le montant sera payé ou touché en entier, auquel cas sa valeur sera réduite par la société de sorte qu'elle reflète sa valeur réelle, et les dividendes autres qu'en liquide déclarés et non encore reçus seront comptabilisés et évalués comme dividendes en liquide.

- (ii) la valeur de tout emprunt, action, part de capital, obligation, emprunt convertible, droit de souscription, warrant ou option ou autre valeur d'investissement ou titre qui sera coté ou traité sur un marché boursier, sera déterminée à la fermeture des bureaux à la date d'évaluation en prenant le dernier cours vendeur de la date d'évaluation à la Bourse qui est normalement le marché principal pour cette valeur mobilière, sauf si cette date d'évaluation est un jour férié à cette Bourse, auquel cas l'on appliquera le dernier cours vendeur du jour ouvrable précédent à cette Bourse, le tout

enregistré par les moyens usuels applicables (ou en cas de défaut d'un cours vendeur, le dernier cours acheteur enregistré), mais en cas d'urgence ou de circonstances inhabituelles concernant le commerce de ces valeurs mobilières, si le conseil d'administration considère que ce prix ne reflète pas la valeur marchande réelle, il peut lui substituer tel chiffre qui à ses yeux reflète la valeur marchande réelle;

(iii) la valeur de tout investissement ou valeur mobilière comme indiqué précédemment, qui ne sera pas coté ou traité à une Bourse, mais traité à un marché hors Bourse reconnu, sera évaluée d'une manière aussi rapprochée que possible de la méthode décrite dans le paragraphe B (ii) ci-dessus, à moins que le conseil d'administration n'estime qu'une autre forme de cotation reflète mieux sa valeur réelle, auquel cas cette forme de cotation sera utilisée;

(iv) la valeur de tout titre soumis à des restrictions (défini comme un titre dont le prix de revente peut être affecté par des restrictions légales ou contractuelles concernant la vente) que possède la société, sera évaluée d'une manière réelle en toute bonne foi par le conseil d'administration. Parmi les facteurs qui seront considérés pour fixer ces prix figurent la nature et la durée des restrictions affectant la vente du titre, le volume du marché pour des titres de la même espèce ou pour des titres dans lesquels le titre soumis à restriction est convertible, et, éventuellement l'abattement initial applicable lors de l'acquisition de ce titre sur la valeur marchande de titres de la même classe qui ne sont pas soumis à des restrictions ou de titres dans lesquels ils sont convertibles;

(v) la valeur de tout autre investissement ou valeur mobilière comme indiqué précédemment ou d'autres biens pour lesquels aucune cotation de prix n'est disponible sera la valeur réelle déterminée par le conseil d'administration de bonne foi de telle manière qu'elle soit conforme avec les règles comptables généralement acceptées dans la mesure où elles sont applicables, que le conseil d'administration considère appropriées de temps en temps; et

(vi) nonobstant ce qui précède, à chaque date d'évaluation, où la société se sera engagée à:

1) acquérir un élément d'actif, le montant à payer pour cet élément sera indiqué comme une dette de la société alors que la valeur de l'actif à acquérir sera indiquée comme actif de la société;

2) vendre tout élément d'actif, le montant à recevoir pour cet élément sera indiqué comme un actif de la société et l'élément à livrer ne sera pas renseigné dans les actifs de la société, sous réserve cependant que si la valeur ou la nature exactes de cette contrepartie ou cet élément d'actif ne sont pas connues à la date d'évaluation, alors que leur valeur sera estimée par le conseil d'administration.

C. Les dettes de la société sont censées comprendre:

- a) tous emprunts, factures et comptes à payer;
- b) tous intérêts courus sur des emprunts de la société (y inclus les commissions courues pour l'engagement à ces emprunts);
- c) tous frais courus ou à payer;
- d) toutes dettes connues, présentes ou futures, y inclus toutes obligations contractuelles échues de payer en liquide ou en nature, y inclus le montant de tous dividendes ou acomptes sur dividendes non payés déclarés par la société, lorsque la date d'évaluation tombe sur la date de déclaration ou y est postérieure, et le montant de tous les dividendes déclarés, mais pour lesquels les coupons n'ont pas encore été présentés et qui, par conséquent, n'ont pas été payés;
- e) une provision suffisante pour des taxes sur la capital jusqu'à la date d'évaluation déterminée de temps en temps par le conseil d'administration et d'autres réserves éventuelles, autorisées et approuvées par le conseil d'administration; et
- f) toutes les autres dettes de la société qu'elles qu'en soient l'espèce et la nature renseignées conformément aux règles comptables généralement admises, à l'exception du passif représenté par le capital social, les réserves et bénéfices de la société.

En déterminant le montant de ces dettes, le conseil d'administration peut calculer d'avance des frais d'administration et d'autres frais réguliers ou répétitifs sur une base annuelle ou autre période et il peut échelonner ces frais en portions égales sur la période choisie.

D. Les avoirs nets de la société («Avoirs Nets») représentent les avoirs de la société définis ci-dessus moins les dettes de la société définies ci-dessus à la fermeture des bureaux à la date d'évaluation où la valeur de rachat est déterminée.

E. Tous investissements, soldes créditeurs ou autres avoirs et dettes de la société dont la valeur est exprimée en une monnaie autre que la devise du capital seront évalués, selon le cas, sur base des taux de change à la date du calcul de la valeur de rachat.

F. Pour déterminer la valeur de rachat, les avoirs nets seront divisés par le nombre d'actions de la société émises et en circulation à la date d'évaluation.

A ces fins:

- a) Les actions offertes au rachat conformément au présent article seront considérées comme restant en circulation jusqu'immédiatement après la fermeture des bureaux à la date d'évaluation tel qu'indiqué dans cet article, et à partir du rachat jusqu'au moment du paiement, le prix de rachat sera considéré comme une dette de la société.
- b) Les actions de la société souscrites comme émises et en circulation à partir du moment de l'acceptation d'une souscription et de sa comptabilisation dans les livres de la société qui en général, se fera immédiatement après la fermeture des bureaux à la date d'évaluation à laquelle s'applique leur souscription et émission; et les fonds à recevoir seront considérés comme un élément d'actif de la société.

Titre II.- 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. Les administrateurs sont rééligibles.

Art. 7. Le conseil d'administration a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social, à l'exception de ceux que la loi ou les statuts réservent à l'assemblée générale. Le conseil d'administration

ne peut délibérer et statuer valablement que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, le mandat entre administrateurs, qui peut être donné par écrit, télex ou télécopie étant admis.

En cas d'urgence, les administrateurs peuvent émettre leur vote par écrit, télégramme, télex ou télécopie. 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. Les décisions du conseil d'administration sont prises à la majorité des voix.

Art. 8. Le conseil d'administration peut déléguer tout ou partie de ses pouvoirs à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, gérants ou autres agents.

La société se trouve engagée soit par la signature individuelle de l'administrateur-délégué, soit par la signature collective de deux administrateurs.

Art. 9. Les actions judiciaires, tant en demandant qu'en défendant, seront suivies au nom de la société par le conseil d'administration agissant par son président ou un administrateur-délégué.

Art. 10. Le conseil d'administration est autorisé à procéder à des versements d'acomptes sur dividendes conformément aux conditions et suivant les modalités fixées par la loi.

Art. 11. La surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires; ils sont nommés pour un terme qui ne peut excéder six ans. Ils sont rééligibles.

Titre III.- Assemblée générale et répartition des bénéfices

Art. 12. L'assemblée des actionnaires de la société régulièrement constituée représente tous les actionnaires de la société. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la société.

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.

L'assemblée générale décide de l'affectation ou de la distribution du bénéfice net.

Art. 13. L'assemblée générale annuelle des actionnaires se réunit de plein droit au siège social ou à tout autre endroit à Luxembourg indiqué dans l'avis de convocation, le troisième jeudi du mois d'avril à 11.00 heures. Si ce jour est férié, l'assemblée se tiendra le premier jour ouvrable suivant.

Titre IV.- Exercice social, Dissolution

Art. 14. L'année sociale commence le 1^{er} janvier et finit le 31 décembre.

Art. 15. La société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale, statuant suivant les modalités prévues pour les modifications des statuts.

Titre V.- Disposition générale

Art. 16. La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales ainsi que ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'est pas dérogé par les présents statuts.

Dispositions transitoires

- 1) Le premier exercice social commence le jour de la constitution et se termine le 31 décembre 2003.
- 2) La première assemblée générale ordinaire annuelle se tiendra en 2004.

Souscription et Libération

Les statuts de la société ayant été ainsi arrêtés, les comparants déclarent souscrire aux actions du capital social comme suit:

1. MARCEAU STRATEGIES S.A., préqualifiée, trois cent neuf actions	309
2. Monsieur Reinald Loutsch, prénommé, une action.	1
Total: trois cent dix actions	310

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

Constatation

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

Evaluation des frais

Les parties ont évalué le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, à environ mille six cent dix euros (1.610,- EUR).

Assemblée générale extraordinaire

Et à l'instant, les comparants, ès qualités qu'ils agissent, se sont constitués en assemblée générale extraordinaire à laquelle ils se reconnaissent dûment convoqués et après avoir constaté que celle-ci était régulièrement constituée, ont à l'unanimité des voix, pris les résolutions suivantes:

- 1.- L'adresse de la société est fixée à L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.

L'assemblée autorise le conseil d'administration de fixer en tout temps une nouvelle adresse dans la localité du siège social statuaire.

2. Le nombre des administrateurs est fixé à trois et celui des commissaires à un.

3.- Sont nommés administrateurs:

a) Monsieur Marc Ambroisien, directeur, né à Thionville (France), le 8 mars 1962, demeurant professionnellement à L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais,

b) Monsieur Reinald Loutsch, prénommé,

c) Madame Elise Lethuillier, juriste, née à Dreux (France), le 17 novembre 1972, demeurant professionnellement à L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.

4.- Est nommée commissaire aux comptes:

FIDUCIAIRE SIMMER ET LEREBOULET S.A., ayant son siège social à L-8012 Strassen, 3, rue Belair, R.C. Luxembourg B 73.846.

5.- Les mandats des administrateurs et du commissaire expireront immédiatement après l'assemblée générale statutaire de 2009.

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, celui-ci a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: R. Loutsch, G. Lecuit.

Enregistré à Luxembourg, le 29 juillet 2003, vol. 139S, fol. 95, case 4. – Reçu 310 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 11 août 2003.

G. Lecuit.

(049072.3/220/254) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 août 2003.

ProLogis SPAIN II, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: 250.000,- EUR.

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

R. C. Luxembourg B 65.261.

—

Extrait des résolutions prises par l'Actionnaire unique de la Société le 11 août 2003

Il a été décidé que:

1. Décharge a été accordée au gérant unique, soit ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l., pour la durée de son mandat du 1^{er} janvier 2002 au 31 décembre 2002.

Le 11 août 2003.

ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l.

Gérant

P. Cassells

Gérant

Enregistré à Luxembourg, le 19 août 2003, réf. LSO-AH03330. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(049865.3//18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2003.

VALUMACO LUSSEMBURGO S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 81.612.

—

Extrait du procès-verbal de la réunion du conseil d'administration tenue au siège social le 4 juin 2003

Le conseil, après lecture de la lettre de démission de Monsieur Federico Franzina de sa fonction d'administrateur, prend acte de cette démission.

Le conseil coopte comme nouvel administrateur, avec effet immédiat, Monsieur Ferdinando Cavalli, demeurant à Luxembourg, 19-21, boulevard du Prince Henri, son mandat ayant la même échéance que celui de son prédécesseur.

Cette cooptation sera ratifiée par la prochaine assemblée générale des actionnaires de la société, conformément à la loi et aux statuts.

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

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE, Société Anonyme

Banque domiciliataire

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 11 août 2003, réf. LSO-AH02018. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(049206.3/024/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 août 2003.

GAMM LUX, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: Luxembourg, 1-3, rue F.W. Raiffeisen.

R. C. Luxembourg B 50.427.

L'an deux mille trois, le quinze juillet.

Par-devant Maître Frank Baden, notaire de résidence à Luxembourg,

A comparu:

La société coopérative LA FEDERATION AGRICOLE D'ACHAT ET DE VENTE DU GRAND-DUCHÉ DE LUXEMBOURG (ALLGEMEINER VERBAND LANDWIRTSCHAFTLICHER WARENGENOSSENSCHAFTEN DES GROSS-HERZOGTUMS LUXEMBURG), avec siège à Luxembourg, 3, rue F.W. Raiffeisen,

ici représentée par son président Monsieur Victor Feyder, demeurant à L-6685 Mertert, 14, rue du Port et son directeur Monsieur Joseph Jungen, demeurant à L-4986 Sanem, 27, rue du Moulin.

Laquelle comparante agit en sa qualité de seule et unique associée de la société à responsabilité GAMM LUX, S.à r.l., avec siège social à Luxembourg, 1-3, rue F.W. Raiffeisen, inscrite au registre de commerce de Luxembourg sous le numéro B 50.427, constituée suivant acte reçu par Maître Frank Baden en date du 16 février 1995, publié au Mémorial C, Recueil numéro 281 du 21 juin 1995 et dont les statuts ont été modifiés suivant acte sous seing privé du 25 juin 2002, publié au Mémorial C, Recueil numéro 1254 du 30 août 2002.

Laquelle comparante déclare prendre la résolution suivante:

Résolution unique

L'associée accepte la démission de Monsieur Guy Valle de ses fonctions de gérant de la Société et décide de nommer comme nouveau gérant pour une durée indéterminée:

Monsieur Joseph Jungen, directeur de la société coopérative LA FEDERATION AGRICOLE D'ACHAT ET DE VENTE DU GRAND-DUCHÉ DE LUXEMBOURG, demeurant à L-4986 Sanem, 27, rue du Moulin, né à Pétange, le 7 mai 1952.

Conformément à l'article 9 des statuts, le gérant a les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la Société en toutes circonstances par sa signature individuelle.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, en l'étude du notaire soussigné, date qu'en tête.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ceux-ci ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: V. Feyder, J. Jungen, F. Baden.

Enregistré à Luxembourg, le 21 juillet 2003, vol. 139S, fol. 79, case 9.— Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 1^{er} août 2003.

F. Baden.

(047183.3/200/36) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 août 2003.

IRIS INVEST S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1450 Luxembourg, 73, Côte d'Eich.

R. C. Luxembourg B 75.677.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire de la société tenue en date du 2 juillet 2003, que:

- le bilan et compte de pertes et profits au 30 juin 2002 ont été approuvés par l'Assemblée générale.

- décharge pleine et entière a été donnée aux administrateurs et au commissaire aux comptes pour l'exercice de leur mandat au 30 juin 2002.

- Le Conseil d'Administration se compose de:

* Madame Chantal Keereman, juriste, ayant comme adresse professionnelle 44, rue de la Vallée, L-2661 Luxembourg.

* Madame Corinne Philippe, juriste, ayant comme adresse professionnelle 44, rue de la Vallée, L-2661 Luxembourg.

* Monsieur Alex Schmitt, avocat-avoué, ayant comme adresse professionnelle 44, rue de la Vallée, L-2661 Luxembourg.

- Commissaire aux comptes:

* Monsieur Lex Benoy, expert comptable, ayant son adresse professionnelle 13, rue Jean Bertholet, L-1233 Luxembourg.

Leur mandat se terminera lors de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes arrêtés au 30 juin 2005.

Luxembourg, le 2 juillet 2003.

Pour extrait conforme

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 14 août 2003, réf. LSO-AH02776. — Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(049450.3/751/26) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 août 2003.

CommTrust INVESTMENT MANAGEMENT S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-1413 Luxemburg, 2, place Dargent.

H. R. Luxemburg B 68.172.

Im Jahre zweitausenddreißig, den elften August.

Vor dem unterzeichneten Notar Paul Decker mit Amtssitz in Luxemburg-Eich.

Versammelte sich die außerordentliche Gesellschafterversammlung der Aktionäre der Aktiengesellschaft CommTrust INVESTMENT MANAGEMENT S.A., mit Sitz in L-1413 Luxemburg, 2, Place Dargent, gegründet auf Grund einer Urkunde aufgenommen durch Notar Frank Baden, im Amtssitz in Luxemburg am 12. Januar 1999, veröffentlicht im Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations, Nummer 157 vom 10. März 1999, abgeändert gemäss ordentlicher Generalversammlung unter Privatschrift vom 3. März 2000, eingetragen in Luxemburg am 15. März 2001, Band 550, Blatt 78, Fach 9, veröffentlicht im Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations, Nummer 883 vom 16. Oktober 2001,

eingetragen beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg, Sektion B unter Nummer 68.172.

Die Versammlung wurde eröffnet um 10.30 Uhr und fand statt unter dem Vorsitz von Herrn Peter Johannsen, Bankkaufmann und Directeur-Adjoint, wohnhaft in Luxemburg

Der Präsident bestimmte zum Sekretär Dame Danielle Origer, Privatbeamtin, mit Berufsadresse in Luxemburg-Eich.

Die Versammlung wählte zum Stimmzähler Dame Sonia Weiland, Bankangestellte, mit Berufsadresse in Luxemburg-Eich.

Der Präsident erklärte und bat sodann den amtierenden Notar zu beurkunden daß:

I. Die erschienenen oder vertretenen Aktionäre der Aktiengesellschaft CommTrust INVESTMENT MANAGEMENT S.A. sowie die Anzahl der von ihnen innegehaltenen Aktien auf einer Präsenzliste angeführt sind, welche nach Paraphierung durch den Präsidenten, den Sekretär, den Stimmzähler und den amtierenden Notar, gegenwärtiger Urkunde beigebogen bleibt, um mit ihr eingetragen zu werden.

II. Aus der Präsenzliste erhellt, daß die 1.000 bestehenden Aktien, welche das gesamte Gesellschaftskapital darstellen, in gegenwärtiger außergewöhnlicher Generalversammlung zugegen oder vertreten sind, und die Versammlung somit rechtsgültig über sämtliche Punkte der Tagesordnung entscheiden kann.

III. Die Tagesordnung gegenwärtiger Versammlung begreift nachfolgende Punkte:

1. Ersetzen der Bezeichnung des Rechnungsprüfers («Rechnungsprüfer») durch die Bezeichnung des unabhängigen Wirtschaftsprüfers («Réviseur d'Entreprises») in den gesamten Statuten der Gesellschaft.

Nachdem vorstehende Prozedur seitens der Versammlung gutgeheißen wurde, wird folgender Beschluss einstimmig gefasst:

Erster und einziger Beschluss

Die Versammlung beschliesst die Bezeichnung «Rechnungsprüfer» durch «Réviseur d'Entreprises» in den gesamten Statuten der Gesellschaft zu ersetzen.

Kostenabschätzung

Der Gesamtbetrag der Kosten, Ausgaben, Vergütungen und Auslagen, unter welcher Form auch immer, welche der Gesellschaft aus Anlaß gegenwärtiger Beurkundung entstehen, wurde von dem Komparanten abgeschätzt auf 450,- EUR.

Da die Tagesordnung somit erschöpft ist, wird die Versammlung geschlossen um 10.45 Uhr.

Worüber Urkunde, aufgenommen in Luxemburg-Eich, in der Amtsstube des amtierenden Notars, Datum wie eingangs erwähnt.

Nach Vorlesung des Vorstehenden vor den Mitgliedern des Büros, alle dem Notar nach Namen, gebräuchlichen Vornamen sowie Stand und Wohnort bekannt, haben dieselben gegenwärtige Urkunde mit dem Notar unterschrieben.

Gezeichnet: P. Johannsen, D. Origer, S. Weiland, P. Decker.

Enregistré à Luxembourg, le 13 août 2003, vol. 140S, fol. 19, case 10. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxemburg-Eich, den 19. August 2003.

P. Decker.

(050202.3/206/50) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 août 2003.

DEVELOPMENT CAPITAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 31, boulevard du Prince Henri.

R. C. Luxembourg B 78.151.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, réf. LSO-AH02621, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 août 2003.

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

DEVELOPMENT CAPITAL S.A., Société Anonyme

Signatures

Administrateurs

(049230.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 août 2003.

CHALLENGER ASSET MANAGEMENT S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-1413 Luxemburg, 2, place Dargent.
H. R. Luxemburg B 76.156.

Im Jahre zweitausenddrei, den elften August.

Vor dem unterzeichneten Notar Paul Decker mit Amtssitz in Luxemburg-Eich.

Versammelte sich die außerordentliche Gesellschafterversammlung der Aktionäre der Aktiengesellschaft CHALLENGER ASSET MANAGEMENT S.A., mit Sitz in L-1413 Luxemburg, 2, Place Dargent, gegründet auf Grund einer Urkunde aufgenommen durch Notar Frank Baden, im Amtssitz in Luxemburg am 30. Mai 2000, veröffentlicht im Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations, Nummer 480 vom 6. Juli 2000, eingetragen beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg, Sektion B unter Nummer 76.156.

Die Versammlung wurde eröffnet um 11.00 Uhr und fand statt unter dem Vorsitz von Herrn Peter Johannsen, Bankkaufmann und Directeur-Adjoint, wohnhaft in Luxemburg

Der Präsident bestimmte zum Sekretär Dame Danielle Origer, Privatbeamtin, mit Berufsadresse in Luxemburg-Eich.

Die Versammlung wählte zum Stimmzähler Dame Sonia Weiland, Bankangestellte, mit Berufsadresse in Luxemburg-Eich.

Der Präsident erklärte und bat sodann den amtierenden Notar zu beurkunden daß:

I. Die erschienenen oder vertretenen Aktionäre der Aktiengesellschaft CHALLENGER ASSET MANAGEMENT S.A. sowie die Anzahl der von ihnen innegehaltenen Aktien auf einer Präsenzliste angeführt sind, welche nach Paraphierung durch den Präsidenten, den Sekretär, den Stimmzähler und den amtierenden Notar, gegenwärtiger Urkunde beigebogen bleibt, um mit ihr einregistriert zu werden.

II. Aus der Präsenzliste erhellt, daß die 1.000 bestehenden Aktien, welche das gesamte Gesellschaftskapital darstellen, in gegenwärtiger außergewöhnlichen Generalversammlung zugegen oder vertreten sind, und die Versammlung somit rechtsgültig über sämtliche Punkte der Tagesordnung entscheiden kann.

III. Die Tagesordnung gegenwärtiger Versammlung begreift nachfolgende Punkte:

1. Ersetzen der Bezeichnung des Rechnungsprüfers («Rechnungsprüfer») durch die Bezeichnung des unabhängigen Wirtschaftsprüfers («Réviseur d'Entreprises») in den gesamten Statuten der Gesellschaft.

Nachdem vorstehende Prozedur seitens der Versammlung gutgeheißen wurde, wird folgender Beschluss einstimmig gefasst:

Erster und einziger Beschluss

Die Versammlung beschliesst die Bezeichnung «Rechnungsprüfer» durch «Réviseur d'Entreprises» in den gesamten Statuten der Gesellschaft zu ersetzen.

Kostenabschätzung

Der Gesamtbetrag der Kosten, Ausgaben, Vergütungen und Auslagen, unter welcher Form auch immer, welche der Gesellschaft aus Anlaß gegenwärtiger Beurkundung entstehen, wurde von dem Komparenten abgeschätzt auf 450,- EUR.

Da die Tagesordnung somit erschöpft ist, wird die Versammlung geschlossen um 11.10 Uhr.

Worüber Urkunde, aufgenommen in Luxemburg-Eich, in der Amtsstube des amtierenden Notars, Datum wie eingangs erwähnt.

Nach Vorlesung des Vorstehenden vor den Mitgliedern des Büros, alle dem Notar nach Namen, gebräuchlichen Vornamen sowie Stand und Wohnort bekannt, haben dieselben gegenwärtige Urkunde mit dem Notar unterschrieben.

Gezeichnet: P. Johannsen, D. Origer, S. Weiland, P. Decker.

Enregistré à Luxembourg, le 13 août 2003, vol. 140S, fol. 19, case 11. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxemburg-Eich, den 19. August 2003.

P. Decker.

(050195.3/206/47) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 août 2003.

CURZON CAPITAL PARTNERS GP (GERMANY), S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: 12.500,- EUR.

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

R. C. Luxembourg B 92.633.

Par résolution circulaire datée du 7 août 2003, l'associé unique a décidé de nommer Madame Babette Chambre, demeurant au 398, route d'Esch, L-1471 Luxembourg au poste de gérant de la société CURZON CAPITAL PARTNERS GP (GERMANY), S.à r.l., pour une période venant à échéance lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en 2004, en remplacement de Monsieur Claude Mack, demeurant au 243, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, démissionnaire.

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

Luxembourg, le 14 août 2003.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 18 août 2003, réf. LSO-AH03155. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(049497.3/581/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 août 2003.

MASTER INVESTMENT MANAGEMENT S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-1413 Luxemburg, 2, place Dargent.
H. R. Luxemburg B 48.378.

Im Jahre zweitausendddrei, den elften August.

Vor dem unterzeichneten Notar Paul Decker mit Amtssitz in Luxemburg-Eich.

Versammelte sich die außerordentliche Gesellschafterversammlung der Aktionäre der Aktiengesellschaft MASTER INVESTMENT MANAGEMENT S.A., mit Sitz in L-1413 Luxemburg, 2, Place Dargent,

gegründet auf Grund einer Urkunde aufgenommen durch Notar Frank Baden, im Amtssitz in Luxemburg am 10. August 1994, veröffentlicht im Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations, Nummer 334 vom 12. September 1994, eingetragen beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg, Sektion B unter Nummer 48.378.

Die Versammlung wurde eröffnet um 10.45 Uhr und fand statt unter dem Vorsitz von Herrn Peter Johannsen, Bankkaufmann und Directeur-Adjoint, wohnhaft in Luxemburg

Der Präsident bestimmte zum Sekretär Dame Danielle Origer, Privatbeamtin, mit Berufsadresse in Luxemburg-Eich.

Die Versammlung wählte zum Stimmzähler Dame Sonia Weiland, Bankangestellte, mit Berufsadresse in Luxemburg-Eich.

Der Präsident erklärte und bat sodann den amtierenden Notar zu beurkunden daß:

I. Die erschienenen oder vertretenen Aktionäre der Aktiengesellschaft MASTER INVESTMENT MANAGEMENT S.A. sowie die Anzahl der von ihnen innegehaltenen Aktien auf einer Präsenzliste angeführt sind, welche nach Paraphierung durch den Präsidenten, den Sekretär, den Stimmzähler und den amtierenden Notar, gegenwärtiger Urkunde beigebogen bleibt, um mit ihr einregistriert zu werden.

II. Aus der Präsenzliste erhellt, daß die 1.000 bestehenden Aktien, welche das gesamte Gesellschaftskapital darstellen, in gegenwärtiger außergewöhnlichen Generalversammlung zugegen oder vertreten sind, und die Versammlung somit rechtsgültig über sämtliche Punkte der Tagesordnung entscheiden kann.

III. Die Tagesordnung gegenwärtiger Versammlung begreift nachfolgende Punkte:

1. Ersetzen der Bezeichnung des Rechnungsprüfers («Rechnungsprüfer») durch die Bezeichnung des unabhängigen Wirtschaftsprüfers («Réviseur d'Entreprises») in den gesamten Statuten der Gesellschaft.

Nachdem vorstehende Prozedur seitens der Versammlung gutgeheißen wurde, wird folgender Beschluss einstimmig gefasst:

Erster und einziger Beschluss

Die Versammlung beschliesst die Bezeichnung «Rechnungsprüfer» durch «Réviseur d'Entreprises» in den gesamten Statuten der Gesellschaft zu ersetzen.

Kostenabschätzung

Der Gesamtbetrag der Kosten, Ausgaben, Vergütungen und Auslagen, unter welcher Form auch immer, welche der Gesellschaft aus Anlaß gegenwärtiger Beurkundung entstehen, wurde von dem Komparenten abgeschätzt auf 450,- EUR. Da die Tagesordnung somit erschöpft ist, wird die Versammlung geschlossen um 11.50 Uhr.

Worüber Urkunde, aufgenommen in Luxemburg-Eich, in der Amtsstube des amtierenden Notars, Datum wie eingangs erwähnt.

Nach Vorlesung des Vorstehenden vor den Mitgliedern des Büros, alle dem Notar nach Namen, gebräuchlichen Vornamen sowie Stand und Wohnort bekannt, haben dieselben gegenwärtige Urkunde mit dem Notar unterschrieben.

Gezeichnet: P. Johannsen, D. Origer, S. Weiland, P. Decker.

Enregistré à Luxembourg, le 13 août 2003, vol. 1405, fol. 19, case 9. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxemburg-Eich, den 19. August 2003.

P. Decker.

(050193.3/206/47) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 août 2003.

WICKGATE PARTICIPATIONS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2146 Luxembourg, 63-65, rue de Merl.
R. C. Luxembourg B 73.416.

Il résulte de 3 lettres adressées à la société en date du 12 mai 2003 que Messieurs Jean-Marc Faber, Christophe Mouton et José Jimenez, démissionnent de leurs postes d'Administrateurs avec effet immédiat.

Pour réquisition et publication

Extrait sincère et conforme

WICKGATE PARTICIPATIONS S.A.

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 7 août 2003, réf. LSO-AH01642. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(049873.3/000/15) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2003.

NESTOR INVESTMENT MANAGEMENT S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-1413 Luxemburg, 2, place Dargent.

H. R. Luxemburg B 45.832.

Im Jahre zweitausenddreißig, den elften August.

Vor dem unterzeichneten Notar Paul Decker mit Amtssitz in Luxemburg-Eich.

Versammelte sich die außerordentliche Gesellschafterversammlung der Aktionäre der Aktiengesellschaft NESTOR INVESTMENT MANAGEMENT S.A., mit Sitz in L-1413 Luxemburg, 2, Place Dargent,

gegründet auf Grund einer Urkunde aufgenommen durch Notar Frank Baden im Amtssitz in Luxemburg am 8. Dezember 1993, veröffentlicht im Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations, Nummer 10 vom 11. Januar 1994,

abgeändert gemäss Ordentlicher Generalversammlung unter Privatschrift vom 12. März 1999, eingetragen in Luxemburg am 2. August 2001, Band 556, Blatt 37, Fach 4, veröffentlicht im Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations, Nummer 65 vom 12. Januar 2002,

eingetragen beim Handels- und Gesellschaftsregister in Luxemburg, Sektion B unter Nummer 45.832.

Die Versammlung wurde eröffnet um 10.50 Uhr und fand statt unter dem Vorsitz von Herrn Peter Johannsen, Bankkaufmann und Directeur-Adjoint, wohnhaft in Luxemburg

Der Präsident bestimmte zum Sekretär Dame Danielle Origer, Privatbeamtin, mit Berufsadresse in Luxemburg-Eich.

Die Versammlung wählte zum Stimmenzähler Dame Sonia Weiland, Bankangestellte, mit Berufsadresse in Luxemburg-Eich.

Der Präsident erklärte und bat sodann den amtierenden Notar zu beurkunden daß:

I. Die erschienenen oder vertretenen Aktionäre der Aktiengesellschaft NESTOR INVESTMENT MANAGEMENT S.A. sowie die Anzahl der von ihnen innegehaltenen Aktien auf einer Präsenzliste angeführt sind, welche nach Paraphierung durch den Präsidenten, den Sekretär, den Stimmenzähler und den amtierenden Notar, gegenwärtiger Urkunde beigebogen bleibt, um mit ihr eingetragen zu werden.

II. Aus der Präsenzliste erhellt, daß die 1.000 bestehenden Aktien, welche das gesamte Gesellschaftskapital darstellen, in gegenwärtiger außergewöhnlichen Generalversammlung zugegen oder vertreten sind, und die Versammlung somit rechtmäßig über sämtliche Punkte der Tagesordnung entscheiden kann.

III. Die Tagesordnung gegenwärtiger Versammlung begreift nachfolgende Punkte:

1. Erhöhung des Kapitals durch Aufstockung von EUR 1.000,- auf EUR 125.000,- durch Bedienung von freien Rücklagen des Geschäftsjahres 2002.

2. Abänderung des Artikels 5 der Satzung zum folgenden Wortlaut:

«Das gezeichnete Aktienkapital der Gesellschaft beträgt hundertfünfundsiebzigtausend Euro (EUR 125.000,-) eingeteilt in eintausend (1.000,-) Aktien ohne Nennwert und in voller Höhe eingezahlt.»

3. Ersetzen der Bezeichnung des Rechnungsprüfers («Rechnungsprüfer») durch die Bezeichnung des unabhängigen Wirtschaftsprüfers («Réviseur d'Entreprises») in den gesamten Statuten der Gesellschaft.

Nachdem vorstehende Prozedur seitens der Versammlung gutgeheißen wurde, werden folgende Beschlüsse einstimmig gefasst:

Erster Beschluss

Das gezeichnete Kapital wird um tausend Euro (EUR 1.000,-) erhöht um es von dem bestehenden Betrag von hundertvierundsiebzigtausend Euro (EUR 124.000,-) auf hundertfünfundsiebzigtausend Euro (EUR 125.000,-) aufzustocken.

Die gegenwärtige Kapitalerhöhung geschieht vermittle Einverleibung von freien Rücklagen, wie diese durch die Bilanz zum 31. Dezember 2002 ausgewiesen wurden, welche Bilanz von der Generalversammlung der Aktionäre am 14. März 2003 genehmigt wurde, im Handelsregister hinterlegt ist, und deren Verfügbarkeit gemäss beiliegendem Schreiben durch den Verwaltungsrat bestätigt wurde, welches nach gehöriger ne varietur durch die Mitglieder des Büros und den amtierenden Notar, gegenwärtiger Urkunde beigebogen bleibt,

so dass mithin die Summe von hundertfünfundsiebzigtausend Euro (EUR 125.000,-) der Gesellschaft ab sofort zur Verfügung steht, wie dies dem amtierenden Notar nachgewiesen wurde und von ihm bestätigt wird.

Zweiter Beschluss

Folglich wird Artikel 5 der Statuten abgeändert wie folgt:

«Das gezeichnete Aktienkapital der Gesellschaft beträgt hundertfünfundsiebzigtausend Euro (EUR 125.000,-) eingeteilt in eintausend (1.000,-) Aktien ohne Nennwert und in voller Höhe eingezahlt.»

Dritter und letzter Beschluss

Die Versammlung beschließt die Bezeichnung «Rechnungsprüfer» durch «Réviseur d'Entreprises» in den gesamten Statuten der Gesellschaft zu ersetzen.

Bestätigung des Notars

Der amtierende Notar bestätigt ausdrücklich, dass die Bedingungen von Artikel 32-1 des Gesetzes über die Handelsgesellschaften erfüllt sind.

Kostenabschätzung

Der Gesamtbetrag der Kosten, Ausgaben, Vergütungen und Auslagen, unter welcher Form auch immer, welche der Gesellschaft aus Anlaß gegenwärtiger Beurkundung entstehen, wurde von dem Komparanten abgeschätzt auf 550,- EUR.

Da die Tagesordnung somit erschöpft ist wird die Versammlung geschlossen um 10.55 Uhr.

Worüber Urkunde, aufgenommen in Luxemburg-Eich, in der Amtsstube des amtierenden Notars, Datum wie eingangs erwähnt.

Nach Vorlesung des Vorstehenden vor den Mitgliedern des Büros, alle dem Notar nach Namen, gebräuchlichen Vornamen sowie Stand und Wohnort bekannt, haben dieselben gegenwärtige Urkunde mit dem Notar unterschrieben.

Gezeichnet: P. Johannsen, D. Origer, S. Weiland, P. Decker.

Enregistré à Luxembourg, le 13 août 2003, vol. 140S, fol. 19, case 10. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxemburg-Eich, den 19. August 2003.

P. Decker.

(050189.3/206/74) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 août 2003.

NAXOS FINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 207, route d'Arlon.

R. C. Luxembourg B 70.870.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 19 août 2003, réf. LSO-AH03593, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2003.

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

NAXOS FINANCE S.A.

Signature

Un mandataire

(050128.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2003.

INTI, S.à r.l., Gesellschaft mit beschränkter Haftung.

Gesellschaftssitz: L-1946 Luxembourg, 9-11, rue Louvigny.

H. R. Luxemburg B 95.099.

STATUTEN

Im Jahre zweitausenddreißig, den dreiundzwanzigsten Juli.

Vor dem unterzeichneten Notar Jean Seckler, mit dem Amtssitz in Junglinster, (Grossherzogtum Luxemburg).

Ist erschienen:

Herr Markus Winfried Ahr, Gesellschafter, geboren in Oberhausen, (Deutschland), am 22. März 1969, wohnhaft in D-40219 Düsseldorf, Ernst-Gnoss-Strasse 5, (Deutschland),

hier vertreten durch Herrn Christian Verschuren, Privatbeamter, wohnhaft in L-6962 Senningen, 6, rue de la Montagne, auf Grund einer ihm erteilten Vollmacht unter Privatschrift.

Welche Vollmacht vom Vollmachtnehmer und dem amtierenden Notar ne variatur unterschrieben, bleibt der gegenwärtigen Urkunde beigegeben, um mit derselben zur Einregistrierung zu gelangen.

Welcher Komparent, vertreten wie hiavor erwähnt, den amtierenden Notar ersuchte die Satzung einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung, welche er hiermit gründet, zu beurkunden wie folgt:

Art. 1. Es wird zwischen dem Komparenten und allen, welche spätere Inhaber von Anteilen der Gesellschaft werden, eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung unter der Bezeichnung INTI, S.à r.l. gegründet.

Art. 2. Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in Luxemburg.

Er kann durch einfache Entscheidung der Gesellschafter in irgend eine Ortschaft des Grossherzogtums Luxemburg verlegt werden.

Sollten aussergewöhnliche Ereignisse politischer, wirtschaftlicher oder sozialer Art eintreten oder bevorstehen, welche geeignet wären, die normalen Geschäftsabwicklungen am Gesellschaftssitz oder den reibungslosen Verkehr zwischen diesem Sitz und dem Ausland zu beeinträchtigen, so kann der Gesellschaftssitz vorübergehend, bis zur endgültigen Wiederherstellung normaler Verhältnisse, ins Ausland verlegt werden, und zwar unter Beibehaltung der luxemburgischen Staatszugehörigkeit.

Art. 3. Zweck der Gesellschaft ist die Unternehmungsberatung in den Bereichen Landwirtschaft, sowie Dienstleistungen.

Die Gesellschaft kann alle Rechtshandlungen vornehmen welche mit dem vorstehenden Gesellschaftszweck direkt oder indirekt zusammenhängen oder denselben fördern.

Die Gesellschaft kann Darlehen aufnehmen und für Dritte Bürgschaft leisten.

Die Gesellschaft kann ausserdem alle anderen Operationen finanzieller, industrieller, mobiliarer und immobilärer Art, welche sich direkt oder indirekt auf den Gesellschaftszweck beziehen oder denselben fördern, ausführen.

Art. 4. Die Dauer der Gesellschaft ist unbegrenzt.

Art. 5. Das Gesellschaftskapital beträgt zwölftausendfünfhundert Euro (12.500,- EUR) aufgeteilt in fünfhundert (500) Anteile von jeweils fünfundzwanzig Euro (25,- EUR), welche Anteile durch den alleinigen Gesellschafter Herr Markus

Winfried Ahr, Gesellschafter, geboren in Oberhausen, (Deutschland), am 22. März 1969, wohnhaft in D-40219 Düsseldorf, Ernst-Gnoss-Strasse 5, (Deutschland), gezeichnet wurden.

Alle fünf hundert (500) vorbezeichneten Gesellschaftsanteile wurden von Herrn Markus Winfried Ahr, vorgenannt, gezeichnet und eingezahlt, mittels Einbringen in die Gesellschaft eines Gebrauchtpersonenwagens der Marke Bentley Brooklands, Fahrgestellnummer SCBZE02 4RCX547 75, dessen Wert auf zwölftausendfünfhundert Euro (12.500,- EUR) abgeschätzt wird.

Dieses Einbringen wird durch ein Gutachten des unabhängigen Wirtschaftsprüfers Herrn Jean Bernard Zeimet, beruflich wohnhaft in L-2730 Luxemburg, 67, rue Michel Welter, bescheinigt dessen Schlussfolgerung wie folgt lautet:

«Conclusion

Sur base des vérifications effectuées telles que décrites ci-dessus, nous n'avons pas d'observation à formuler sur la valeur de l'apport qui correspond au moins au nombre et à la valeur nominale des actions à émettre en contrepartie.

Luxembourg, le 25 avril 2003».

Dieses Gutachten, von dem Vollmachtnehmer und dem instrumentierenden Notar ne varietur unterzeichnet, bleibt gegenwärtiger Urkunde beigegeben um mit derselben zur Einregistrierung zu gelangen.

Art. 6. Die Abtretung von Gesellschaftsanteilen unter Lebenden oder beim Tode eines Gesellschafters an Nichtgesellschafter, bedarf der ausdrücklichen schriftlichen Genehmigung aller übrigen Gesellschafter. Die übrigen Gesellschafter besitzen in diesem Falle ein Vorkaufsrecht, welches binnen 30 Tagen vom Datum des Angebotes eines Gesellschafters oder von dessen Tode an, durch Einschreibebrief an den Verkäufer oder an die Erben und Rechtsnachfolger des verstorbenen Gesellschafters, ausgeübt werden kann. Bei der Ausübung dieses Vorkaufsrechtes wird der Wert der Anteile gemäss Abschnitt 5 und 6 von Artikel 189 des Gesetzes über die Handelsgesellschaften festgelegt.

Art. 7. Die Gesellschaft wird bei der täglichen Geschäftsführung vertreten durch einen oder mehrere Geschäftsführer, welche nicht Gesellschafter sein müssen, und jeder Zeit durch die Generalversammlung der Gesellschafter, welche sie ernennt, abberufen werden können.

Art. 8. Das Geschäftsjahr beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines jeden Jahres.

Art. 9. Ein Teil des frei verfügbaren jährlichen Gewinns kann durch Gesellschafterbeschluss an den oder die Geschäftsführer als Prämie ausbezahlt werden.

Art. 10. Der Tod eines Gesellschafters beendet nicht die Gesellschaft, welche unter den restlichen Gesellschaftern weiterbesteht. Diese haben das Recht von dem in Artikel 6 vorgesehenen Vorkaufsrecht Gebrauch zu machen, oder mit Einverständnis aller Anteilinhaber, mit den Erben die Gesellschaft weiterzuführen.

Beim Tod des alleinigen Gesellschafters kann die Gesellschaft unter den Erben des Gesellschafters weiterbestehen, soweit diese hierzu ihr Einverständnis geben.

Gläubiger, Berechtigte oder Erben können in keinem Fall Antrag auf Siegelanlegung am Gesellschaftseigentum oder an den Gesellschaftsunterlagen stellen.

Art. 11. Im Falle, wo die Gesellschaft nur aus einem Gesellschafter besteht, übt dieser alle Befugnisse aus, welche durch das Gesetz oder die Satzung der Generalversammlung vorbehalten sind.

Art. 12. Für alle in diesen Statuten nicht vorgesehenen Punkten, beruft und bezieht sich der Komparent, handelnd wie erwähnt, auf die Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915, und dessen Abänderungen, betreffend die Handelsgesellschaften.

Übergangsbestimmung

Das erste Geschäftsjahr beginnt am heutigen Tage und endet am 31. Dezember 2003.

Gründungskosten

Der Betrag der Kosten, Ausgaben, Entgelte oder Belastungen jeder Art, die der Gesellschaft zufallen werden, beläuft sich auf ungefähr siebenhundertfünfzig Euro.

Beschlussfassung durch den alleinigen Gesellschafter

Anschliessend hat der Komparent folgende Beschlüsse gefasst:

1.- Der Gesellschaftssitz befindet sich in L-1946 Luxemburg, 9-11, rue Louvigny.

2.- Zum Geschäftsführer wird ernannt:

- Herr Markus Winfried Ahr, Gesellschafter, geboren in Oberhausen, (Deutschland), am 22. März 1969, wohnhaft in D-40219 Düsseldorf, Ernst-Gnoss-Strasse 5, (Deutschland).

3.- Der Geschäftsführer hat die weitestgehenden Befugnisse, um die Gesellschaft durch seine alleinige Unterschrift zu verpflichten.

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

Und nach Vorlesung alles Vorstehenden an den Vollmachtnehmer, dem Notar nach Namen, gebräuchlichen Vornamen, Stand und Wohnort bekannt, hat derselbe gegenwärtige Urkunde mit dem Notar unterschrieben.

Gezeichnet: C. Verschuren, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 1^{er} août 2003, vol. 524, fol. 18, case 9. – Reçu 125 euros.

Le Receveur ff. (signé): C. Bentner.

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

Junglinster, den 11. August 2003.

J. Seckler.

(049077.3/231/97) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 août 2003.

HERINVEST S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.
R. C. Luxembourg B 95.149.

STATUTS

L'an deux mille trois, le sept août.

Par-devant Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, agissant en remplacement de son confrère Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg, momentanément absent, lequel restera dépositaire de la présente minute.

Ont comparu:

- 1) Madame Ingrid Leemans, administrateur de sociétés, demeurant à B-2020 Anvers, Dennenlaan 4,
 - 2) INVESTISSEMENTS DU CENTAURE, une société anonyme avec siège social à L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve,
- toutes les deux ici représentées par Monsieur Jacques Bonnier, employé privé, demeurant professionnellement à L-2449 Luxembourg, 10, boulevard Royal,
- en vertu de deux procurations sous seing privé données le 31 juillet respectivement le 1^{er} août 2003.

Lesquelles procurations après signature ne varietur par le mandataire et le notaire instrumentaire demeureront annexées aux présentes pour être enregistrées en même temps.

Lesquelles comparantes ont arrêté ainsi qu'il suit les statuts d'une société anonyme qu'elles vont constituer entre elles:

Art. 1^{er}. Il est formé une société anonyme sous la dénomination de HERINVEST 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 souscription, la prise de participation, le financement et l'intérêt financier, sous quelque forme que ce soit, dans toute société, société de participation, de tout consortium ou groupement d'entreprises, luxembourgeois ou étrangers, ainsi que la gestion des fonds mis à sa disposition, le contrôle, la gestion et la mise en valeur de ses participations.

La Société peut faire toutes opérations mobilières, immobilières, commerciales et financières se rapportant directement ou indirectement à son objet social.

Art. 3. Le capital social est fixé à deux cent vingt-cinq mille (225.000,-) euros (EUR), divisé en deux mille deux cent cinquante (2.250) actions d'une valeur nominale de cent (100,-) euros (EUR) chacune.

Art. 4. Les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire, sauf celles pour lesquelles la Loi prévoit la forme nominative.

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

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

La constatation d'une telle augmentation ou diminution du capital peut être confiée par l'Assemblée Générale au Conseil d'Administration.

L'Assemblée Générale appelée à délibérer soit sur l'augmentation de capital, soit sur l'autorisation d'augmenter le capital, conformément à l'article 32-1 de la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, peut limiter ou supprimer le droit de souscription préférentiel des actionnaires existants ou autoriser le Conseil à le faire sous les conditions définies à l'article 32-3 (5) deuxième alinéa de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.

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

Les administrateurs sont nommés pour une durée qui ne peut 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.

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 la majorité de ses membres est présente 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.

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

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

La Société se trouve engagée, soit par la signature collective de deux administrateurs, soit par la signature individuelle du délégué du Conseil.

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 juillet de chaque année et finit le trente juin de l'année suivante.

Art. 9. L'Assemblée Générale Annuelle se réunit de plein droit le troisième vendredi du mois d'octobre à 11.00 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.

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

Chaque action donne droit à une voix.

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, le Conseil d'Administration est autorisé à procéder à un versement d'acomptes sur dividendes.

Art. 13. La loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales trouvera son application partout où il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

Dispositions transitoires

- 1) Le premier exercice social commence aujourd'hui-même pour finir le 30 juin 2004.
- 2) La première assemblée générale annuelle se tiendra en 2004.

Souscription et libération

Les comparantes précitées ont souscrit aux actions créées de la manière suivante:

- | | |
|---|-------|
| 1) Madame Ingrid Leemans, préqualifiée, deux mille deux cent quarante actions | 2.240 |
| 2) INVESTISSEMENTS DU CENTAURE, préqualifiée, dix actions | 10 |

Total: deux mille deux cent cinquante actions	2.250
---	-------

Toutes les actions ont été entièrement souscrites et intégralement libérées en espèces de sorte que le montant de deux cent vingt-cinq mille (225.000,-) euros (EUR) 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 quatre mille (4.000) euros.

Assemblée constitutive

Et à l'instant les comparantes préqualifiées, représentant l'intégralité du capital social, se sont constituées en assemblée générale extraordinaire à laquelle elles se reconnaissent dûment convoquées, et après avoir constaté que celle-ci était régulièrement constituée, elles ont pris, à l'unanimité, les résolutions suivantes:

- 1) Le nombre des administrateurs est fixé à trois et celui des commissaires à un.
- 2) Sont appelés aux fonctions d'administrateur:
 - a) Monsieur Jean Quintus, administrateur de sociétés, né le 2 novembre 1939 à Peppange, demeurant au 11, rue de Fischbach, L-7391 Blaschette,
 - b) Monsieur Koen Lozie, administrateur de sociétés, né le 24 juin 1965 à Deinze, Belgique, demeurant au 105, route d'Arlon, L-8211 Mamer, et,
 - c) COSAFIN S.A., R.C Luxembourg B 70.588, une société ayant son siège social au 23, avenue de la Porte-Neuve, L-2227 Luxembourg.
- 3) Est appelé aux fonctions de commissaire:

Monsieur Pierre Schill, réviseur d'entreprises, né le 10 août 1957 à Grevenmacher, demeurant au 18A, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg.

4) Les mandats des administrateurs et du commissaire prendront fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle de 2004.

5) Le siège social de la Société est fixé au 23, avenue de la Porte-Neuve, L-2227 Luxembourg.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparantes, celles-ci, par leur mandataire, ont signé avec Nous notaire la présente minute.

Signé: J. Bonnier, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 12 août 2003, vol. 18CS, fol. 45, case 4.— Reçu 2.250 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 13 août 2003.

A. Schwachtgen.

(049509.3/230/138) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 août 2003.

FINANZPLAN INTERNATIONAL S.A., Aktiengesellschaft.

Gesellschaftssitz: L-6841 Machtum, 13, rue de l'Eglise.

H. R. Luxemburg B 39.737.

Auszug aus den Beschlüssen der ausserordentlichen Generalversammlung vom 25. März 2003

Bei Anlass der ausserordentlichen Generalversammlung der Aktionäre der FINANZPLAN INTERNATIONAL S.A. wurden nachstehende Beschlüsse gefasst:

- Herr Carsten Lund wurde Demission und Entlastung zum 25. März 2003 erteilt.

- Herr Jean B. Zeimet, wohnhaft in Luxemburg, Grossherzogtum Luxemburg, wurde für die Dauer von 6 Jahren und mit Wirkung zum 25. März 2003 als neues Verwaltungsratsmitglied bestellt.

Aufgrund der obigen Beschlüsse setzte sich der Verwaltungsrat der FINANZPLAN INTERNATIONAL S.A. ab dem 25. März 2003 wie folgt zusammen:

- Herr Bernd Luhde, geschäftsführendes Mitglied des Verwaltungsrats

- Herr Jean B. Zeimet, Mitglied des Verwaltungsrats

- Herr Ingo Schnelle, Mitglied des Verwaltungsrats.

Luxemburg, den 18. August 2003.

Unterschrift

Bevollmächtigter

Enregistré à Luxembourg, le 19 août 2003, réf. LSO-AH03680. — Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(050022.3/000/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2003.

VALURA S.A., Société Anonyme Holding.

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

R. C. Luxemburg B 28.582.

L'Assemblée Générale Ordinaire tenue exceptionnellement en date du 15 juillet 2003 a ratifié la décision du Conseil d'Administration de nommer aux fonctions d'administrateur MONTEREY SERVICES S.A. en remplacement de Madame Francine Herkes.

Lors de cette même Assemblée, les mandats des administrateurs:

- Monsieur Jacques Claëys, employé privé, 59, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg;

- Monsieur Guy Fasbender, employé privé, 59, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg;

- MONTEREY SERVICES S.A., 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg;

ont été renouvelés et prendront fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur l'exercice se terminant au 30 juin 2003.

Le mandat du Commissaire aux Comptes:

- COMCOLUX S.A., 123, avenue du X Septembre, L-2551 Luxembourg,

a été renouvelé et prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui statuera sur l'exercice se terminant au 30 juin 2003.

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

Luxembourg, le 15 juillet 2003.

Pour VALURA S.A.

J. Claëys

Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 8 août 2003, réf. LSO-AH01734. — Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(049176.3/029/26) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 août 2003.

LIEB S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 61.451.

L'Assemblée Générale Ordinaire tenue exceptionnellement en date du 21 juillet 2003 a ratifié la décision du Conseil d'Administration du 13 mai 2002 de nommer aux fonctions d'administrateur MONTEREY SERVICES S.A., 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg en remplacement de Madame Francine Herkes.

Puis cette Assemblée a ratifié la décision du Conseil d'Administration du 31 mars 2003 de nommer aux fonctions d'administrateur Monsieur Jacques Claeys, employé privé, 59 boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, en remplacement de Madame Isabelle Wieme.

Tous ces mandats prendront fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2006.

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

Luxembourg, le 29 juillet 2003.

Pour LIEB S.A.

J. Claeys

Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 5 août 2003, réf. LSO-AH01035. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(049177.3/029/20) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 août 2003.

DRICLLEM S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 54.727.

L'Assemblée Générale Ordinaire tenue exceptionnellement en date du 25 juin 2003 a ratifié la décision du Conseil d'Administration de nommer aux fonctions d'administrateur UNIVERSAL MANAGEMENT SERVICES, S.à r.l., en remplacement de Madame Isabelle Wieme.

Puis cette Assemblée a appelé aux fonctions d'administrateur Monsieur Robert Hovenier, directeur commercial, 59, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, en remplacement de Monsieur Dirk Van Reeth. Son mandat prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2004.

Lors de cette même Assemblée, les mandats des administrateurs:

- UNIVERSAL MANAGEMENT SERVICES, S.à r.l., 27, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg,

- MONTEREY SERVICES S.A., 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg,

ont été renouvelés pour une période d'un an qui prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2004.

Le mandat du Commissaire aux Comptes:

- COMCOLUX S.A., 123, avenue du X Septembre, L-2551 Luxembourg,

a été renouvelé pour une période d'un an qui prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2004.

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

Luxembourg, le 25 juin 2003.

Pour DRICLLEM S.A.

MONTEREY SERVICES S.A.

Administrateur

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 5 août 2003, réf. LSO-AH01041. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(049179.3/029/27) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 août 2003.

PATAGONIA FINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1450 Luxembourg, 73, Côte d'Eich.
R. C. Luxembourg B 82.186.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée générale ordinaire tenue en date du 8 août 2003

Le changement de dénomination de la fonction de KPMG, ayant son adresse professionnelle au 31, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, de «Commissaire aux Comptes» en «Réviseur d'entreprises» a été accepté avec effet rétroactif au 15 mai 2001.

Luxembourg, le 8 août 2003.

Pour extrait conforme

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 14 août 2003, réf. LSO-AH02770. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(049236.3/751/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 août 2003.

ALDY S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 20.355.

Lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 12 juin 2003,
les mandats des administrateurs:

- Monsieur Alain Leroo, Administrateur, industriel, 6A, boulevard d'Herseaux, B-7711 Dottignies;
 - Monsieur Grégory Leroo, Administrateur, administrateur de sociétés, 40, rue du Plateau, B-7700 Mouscron;
 - Monsieur Rudy Leroo, Administrateur, industriel, 120, rue de la Station, B-7700 Mouscron;
- ont été renouvelés pour une période de trois ans qui prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2006.

Le mandat du Commissaire aux Comptes:

- HERMANT-DODEMONT & CO, 69-71, avenue Adolphe Lacomblé, B5, B-1030 Bruxelles,
- a été renouvelé pour une période de trois ans qui prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2006.

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

Luxembourg, le 8 juillet 2003.

Pour extrait sincère et conforme

BGL-MeesPierson TRUST (LUXEMBOURG) S.A.

Agent domiciliataire

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 8 août 2003, réf. LSO-AH01668. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(049181.3/029/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 août 2003.

LINARES HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 48.037.

L'Assemblée Générale Ordinaire tenue exceptionnellement en date du 15 juillet 2003 a ratifié la décision du Conseil d'Administration de nommer aux fonctions d'administrateur Monsieur Robert Hovenier, directeur commercial, 59 boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, en remplacement de Monsieur Dirk Van Reeth. Son mandat prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2004.

Ensuite, l'Assemblée a appelé aux fonctions d'administrateur MONTEREY SERVICES S.A., 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg en remplacement de Madame Astrid Galassi. Son mandat prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2004.

Enfin, lors de cette même Assemblée, les mandats des administrateurs:

- Monsieur Robert Hovenier, 59, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg,
 - Monsieur Gérard Birchen, 59, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg,
- ont été renouvelés jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire de 2004.

Le mandat du Commissaire aux Comptes:

- COMCOLUX S.A., 123, avenue du X Septembre, L-2551 Luxembourg,
- a été renouvelé jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire de 2004.

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

Luxembourg, le 15 juillet 2003.

Pour LINARES HOLDING S.A.

G. Birchen

Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 5 août 2003, réf. LSO-AH01029. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(049184.3/029/27) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 août 2003.

ZENTON S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.
R. C. Luxembourg B 68.627.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 18 août 2003, réf. LSO-AH03152, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 août 2003.

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

Pour le Conseil d'Administration

N. Schaeffer / M. Hengel

Administrateur / Administrateur

(049435.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 août 2003.

BOULOGNE PARTICIPATIONS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 65.027.

L'Assemblée Générale Ordinaire tenue exceptionnellement en date du 11 juillet 2003 a appelé aux fonctions d'administrateur Madame Sabine Plattner, licenciée en économie bancaire, 59, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg en remplacement de Monsieur Guy Fasbender. Son mandat prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2004.

Puis cette Assemblée a ratifié la décision du Conseil d'Administration de nommer aux fonctions d'administrateur Monsieur Robert Hovenier en remplacement de Monsieur Dirk Van Reeth.

Lors de cette même Assemblée, les mandats des administrateurs:

- Madame Monique Juncker, employée privée, 59, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg,
- Madame Marie-José Reyter, employée privée, 59, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg,
- Monsieur Robert Hovenier, directeur commercial, 59, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg,

ont été renouvelés et prendront fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2004.

Cette Assemblée a appelé aux fonctions de Commissaire aux Comptes FIDUCIAIRE INTERNATIONALE S.A., 6-12, rue du Fort Wallis, L-2016 Luxembourg, en remplacement de COMCOLUX S.A. Son mandat prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire de 2004.

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

Luxembourg, le 22 juillet 2003.

Pour BOULOGNE PARTICIPATIONS S.A.

M.-J. Reyter

Administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 5 août 2003, réf. LSO-AH01031. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(049185.3/029/26) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 août 2003.

FINANCIERE DE LA VALLEE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2420 Luxembourg, 15, avenue Emile Reuter.
R. C. Luxembourg B 90.142.

Extrait du Procès-Verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue le 15 juillet 2003

Résolution unique

L'assemblée décide de remplacer les administrateurs: Monsieur Robert Elvinger, Monsieur Jean-Paul Franck, Monsieur Max Galowich par les personnes ci-après désignées qui termineront les mandats des administrateurs démissionnaires:

- Monsieur Claude Schmitz, expert-comptable, demeurant à Sandweiler.
- Monsieur Guy Hornick, expert-comptable, demeurant à Bertrange.
- Monsieur Edmond Ries, expert-comptable, demeurant à Bertrange.

L'assemblée donne décharge aux administrateurs démissionnaires pour l'exercice de leur mandat.

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

Luxembourg, le 15 juillet 2003.

FINANCIERE DE LA VALLEE S.A.

C. Schmitz / G. Hornick

Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 14 août 2003, réf. LSO-AH02734. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(049169.3/045/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 août 2003.

IMMO INTER FINANCE S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1142 Luxembourg, 7, rue Pierre d'Aspelt.
R. C. Luxembourg B 31.321.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 18 août 2003, réf. LSO-AH03003, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 août 2003.

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

Luxembourg, le 18 août 2003.

Signatures

Administrateurs

(050295.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 août 2003.

DALVEST S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 15, rue de la Chapelle.
R. C. Luxembourg B 9.887.

Extrait des résolutions de l'assemblée générale ordinaire tenue extraordinairement le 14 juillet 2003

Sont nommés administrateurs, leurs mandats expireront lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes au 30 juin 2003:

- Monsieur John Seil, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant professionnellement au 5, boulevard de la Foire, Luxembourg, Président.
- Monsieur Pierre Lentz, licencié en sciences économiques, demeurant professionnellement au 5, boulevard de la Foire, Luxembourg.
- Monsieur Patrick F. Deprez, 703 McKinney Ave #300, Dallas, Texas 75202.

Est nommée commissaire aux comptes, son mandat expirera lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes au 30 juin 2003:

- AUDIEX S.A., Société Anonyme, Luxembourg.

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

Luxembourg, le 24 juillet 2003.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 29 juillet 2003, réf. LSO-AG08019. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(049218.3/534/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 août 2003.

TINGAL INVESTMENT S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 41, avenue de la Gare.
R. C. Luxembourg B 86.224.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 17 juillet 2003, réf. LSO-AG05442, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 août 2003.

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

Luxembourg, le 18 août 2003.

Signature.

(049235.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 août 2003.

LM & PARTNERS (LM-IS) S.C.A., Société en Commandite par Actions.

Siège social: L-1450 Luxembourg, 73, Côte d'Eich.
R. C. Luxembourg B 88.025.

*Extrait des délibérations de l'Assemblée Générale
des Actionnaires tenue en date du 16 juillet 2003*

Délibération

L'Assemblée a adopté à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

L'Assemblée

- Approuve les rapports du Gérant, du Conseil de Surveillance, et du réviseur afférant aux comptes annuels au 31 décembre 2002.

- Approuve le bilan et le compte de pertes et profits au 31 décembre 2002.

- Donne décharge au Gérant, au Conseil de Surveillance, ainsi qu'au réviseur pour l'exercice de leurs mandats jusqu'au 31 décembre 2002.

- Renouvelle le mandat de PricewaterhouseCoopers, S.à r.l., 400 route d'Esch, L-1014 Luxembourg, jusqu'à l'assemblée générale approuvant les comptes de l'année 2003, en sa qualité de réviseur.

- Renouvelle le mandat de Jean-Pierre Leburton et de Camille Paulus en leur qualité de membres du Conseil de Surveillance jusqu'à l'assemblée générale approuvant les comptes de l'année 2003.

- Accepte la démission de M. Domenico Scarfo avec effet rétroactif au 18 juin 2002.

- Nomme M. Marcel Stephany, expert-comptable, demeurant 23, Cité Aline Mayrisch, L-7268 Bereldange en tant que membre du Conseil de Surveillance avec effet rétroactif au 18 juin 2002. Son mandat prendra fin lors de l'assemblée générale approuvant les comptes de l'année 2003.

Luxembourg, le 16 juillet 2003.

Pour extrait conforme

Pour la société

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 18 août 2003, réf. LSO-AH03233. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(049923.3/751/31) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2003.

ProLogis ITALY II, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: 12.500,- EUR.

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

R. C. Luxembourg B 72.352.

Extrait des résolutions prises par l'Actionnaire unique de la Société le 11 août 2003

Il a été décidé que:

1. Décharge a été accordée au gérant unique, soit ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l., pour la durée de son mandat du 1^{er} janvier 2002 au 31 décembre 2002.

Le 11 août 2003.

ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l.

Gérant

P. Cassells

Gérant

Enregistré à Luxembourg, le 19 août 2003, réf. LSO-AH03337. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(049869.3//18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2003.

ProLogis SPAIN VIII, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: 690.000,- EUR.

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

R. C. Luxembourg B 79.906.

Extrait des résolutions prises par l'Actionnaire unique de la Société le 11 août 2003

Il a été décidé que:

1. Décharge a été accordée au gérant unique, soit ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l., pour la durée de son mandat du 1^{er} janvier 2002 au 31 décembre 2002.

Le 11 août 2003.

ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l.

Gérant

P. Cassells

Gérant

Enregistré à Luxembourg, le 19 août 2003, réf. LSO-AH03320. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(049862.3//18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2003.

BACHMANN & RIEG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1528 Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.

R. C. Luxembourg B 19.449.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire du 14 juillet 2003 que:

- Monsieur Giorgio Wieting, docteur en Economie, demeurant en Suisse,

- Monsieur Reno Tonelli, licencié en sciences politiques et droit, demeurant à Luxembourg,

- Monsieur Gabriele Gandolfi, licencié en sciences économiques, demeurant en Suisse,

ont été nommés Administrateurs en remplacement de Messieurs François Winandy et René Schmitter et de Madame Mireille Gehlen, démissionnaires,

que

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

a été nommée Commissaire aux Comptes en remplacement de Monsieur Rodolphe Gerbes, démissionnaire,

et que

le siège social de la société a été transféré au 5, boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg.

Luxembourg, le 14 août 2003.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 19 août 2003, réf. LSO-AH03264. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(050273.3/802/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 août 2003.

ProLogis ITALY III, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**Capital social: 20.000,- EUR.**Siège social: L-2449 Luxembourg, 25B, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 79.003.*Extrait des résolutions prises par l'Actionnaire unique de la Société le 11 août 2003*

Il a été décidé que:

1. Décharge a été accordée au gérant unique, soit ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l., pour la durée de son mandat du 1^{er} janvier 2002 au 31 décembre 2002.

Le 11 août 2003.

ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l.

Gérant

P. Cassells

Gérant

Enregistré à Luxembourg, le 19 août 2003, réf. LSO-AH03343. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(049874.3//18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2003.

ProLogis GERMANY XIII, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**Capital social: 12.500,- EUR.**Siège social: L-2449 Luxembourg, 25B, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 77.934.*Extrait des résolutions prises par l'Actionnaire unique de la Société le 11 août 2003*

Il a été décidé que:

1. Décharge a été accordée au gérant unique, soit ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l., pour la durée de son mandat du 1^{er} janvier 2002 au 31 décembre 2002.

Le 11 août 2003.

ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l.

Gérant

P. Cassells

Gérant

Enregistré à Luxembourg, le 19 août 2003, réf. LSO-AH03345. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(049876.3//18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2003.

ABW BENELUX S.A., Société Anonyme.Siège social: L-8440 Steinfurt, 85, route de Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 68.060.

Le bilan abrégé au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 18 août 2003, réf. LSO-AH03006, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 août 2003.

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

Steinfurt, le 18 août 2003.

Administrateur-délégué

Signatures

(050299.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 août 2003.

ABW BENELUX S.A., Société Anonyme.Siège social: L-8440 Steinfurt, 85, route de Luxembourg.
R. C. Luxembourg B 68.060.

Le bilan abrégé au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 18 août 2003, réf. LSO-AH03010, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 août 2003.

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

Steinfurt, le 18 août 2003.

Pour ABW BENELUX S.A.

Administrateur-délégué

Signatures

(050298.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 août 2003.

ProLogis FRANCE XIII, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: 412.500,- EUR.

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

R. C. Luxembourg B 71.108.

Extrait des résolutions prises par l'Actionnaire unique de la Société, le 11 août 2003

Il a été décidé que:

1. Décharge a été accordée au gérant unique, soit ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l., pour la durée de son mandat du 1^{er} janvier 2002 au 31 décembre 2002.

Le 11 août 2003.

ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l.

Gérant

P. Cassells

Gérant

Enregistré à Luxembourg, le 19 août 2003, réf. LSO-AH03347. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(049877.3//18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2003.

ProLogis FRANCE XI, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: 12.500,- EUR.

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

R. C. Luxembourg B 71.106.

Extrait des résolutions prises par les Actionnaires de la Société le 11 août 2003

Il a été décidé que:

1. Décharge a été accordée au gérant unique, soit ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l., pour la durée de son mandat du 1^{er} janvier 2002 au 31 décembre 2002.

Le 11 août 2003.

ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l.

Gérant

P. Cassells

Gérant

Enregistré à Luxembourg, le 19 août 2003, réf. LSO-AH03349. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(049879.3//18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2003.

GESIN HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 207, route d'Arlon.

R. C. Luxembourg B 44.953.

Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire du 12 juin 2003

Les comptes clôturés au 31 décembre 2002 ont été approuvés.

Décharge a été donnée aux administrateurs et au commissaire aux comptes pour l'exercice de leurs mandats jusqu'au 31 décembre 2002.

L'Assemblée Générale prend acte de la démission de Monsieur Antonio Pasquale de son mandat d'administrateur; décharge lui est accordée pour l'exécution de son mandat jusqu'à ce jour.

Est nommé en son remplacement Monsieur Giovanni Cattaneo.

Le mandat d'administrateur de Monsieur Giovanni Cattaneo viendra à échéance lors de l'assemblée générale qui se tiendra en l'année 2005.

Les mandats d'administrateurs de Caroline Folmer, Jean Lambert, et le mandat de TRUSTAUDIT S.A., Commissaire aux Comptes sont reconduits jusqu'à l'Assemblée Générale qui se tiendra en l'année 2005.

Extrait sincère et conforme

Pour GESIN HOLDING S.A.

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 19 août 2003, réf. LSO-AH03584. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(050312.3/1022/23) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 août 2003.

ProLogis FRANCE XXIV, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: 12.500,- EUR.

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

R. C. Luxembourg B 78.124.

Extrait des résolutions prises par les Actionnaires de la Société le 11 août 2003

Il a été décidé que:

1. Décharge a été accordée au gérant unique, soit ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l., pour la durée de son mandat du 1^{er} janvier 2002 au 31 décembre 2002.

Le 11 août 2003.

ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l.

Gérant

P. Cassells

Gérant

Enregistré à Luxembourg, le 19 août 2003, réf. LSO-AH03352. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(049882.3//18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2003.

BAUXA CAPITAL HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1450 Luxembourg, 73, Côte d'Eich.

R. C. Luxembourg B 71.661.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 18 août 2003, réf. LSO-AH03243, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2003.

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

Luxembourg, le 18 août 2003.

Signature.

(049906.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2003.

LM & PARTNERS (LM-IS) S.C.A., Société en Commandite par Actions.

Siège social: L-1450 Luxembourg, 73, Côte d'Eich.

R. C. Luxembourg B 88.025.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 18 août 2003, réf. LSO-AH03238, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2003.

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

Luxembourg, le 18 août 2003.

Signature.

(049908.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2003.

TAC O TAC S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1741 Luxembourg, 83, rue de Hollerich.

R. C. Luxembourg B 87.119.

*Procès-Verbal de la réunion du conseil d'administration
qui s'est tenue le 30 juillet 2003 à 10.30 heures à Luxembourg*

Sont présents:

Monsieur François José,

Madame François Karin, épouse Deville,

Monsieur Deville Pascal.

Ordre du jour:

1. Nomination de Monsieur François José au poste de directeur technique du département sérigraphie,

2. Divers.

A l'unanimité, le conseil décide:

de nommer Monsieur José François en tant que directeur technique du département sérigraphie, avec pouvoir de signature conjointe de l'un des deux autres administrateurs.

Luxembourg, le 30 juillet 2003.

J. François / K. François / P. Deville.

Enregistré à Luxembourg, le 30 juillet 2003, réf. LSO-AG08531. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(049944.3/1286/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2003.

ProLogis FRANCE XXIX, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: 50.000,- EUR.

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

R. C. Luxembourg B 80.091.

Extrait des résolutions prises par les Actionnaires de la Société le 11 août 2003

Il a été décidé que:

1. Décharge a été accordée au gérant unique, soit ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l., pour la durée de son mandat du 1^{er} janvier 2002 au 31 décembre 2002.

Le 11 août 2003.

ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l.

Gérant

P. Cassells

Gérant

Enregistré à Luxembourg, le 19 août 2003, réf. LSO-AH03351. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(049880.3//18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2003.

IMMODIL S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 82.038.

Extrait des résolutions de l'assemblée générale ordinaire tenue extraordinairement le 16 juillet 2003

Sont nommés administrateurs, leurs mandats expirant lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes au 31 décembre 2002:

- Monsieur John Seil, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant professionnellement au 5, boulevard de la Foire, Luxembourg, Président du Conseil d'Administration

- Monsieur Thierry Fleming, licencié en sciences commerciales et financières, demeurant professionnellement au 5, boulevard de la Foire, Luxembourg,

- Monsieur Reno Maurizio Tonelli, licencié en sciences politiques, demeurant professionnellement au 5, boulevard de la Foire, Luxembourg

Est nommée commissaire aux comptes, son mandat prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2002:

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

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

Luxembourg, le 21 juillet 2003.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 14 août 2003, réf. LSO-AH02784. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(050229.3/534/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 août 2003.

DIELEMAN ART & BRONZE INTERNATIONAL, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1235 Luxembourg, 5, rue Emile Bian.

R. C. Luxembourg B 37.629.

Le bilan au 31 décembre 1998, enregistré à Luxembourg, le 19 août 2003, réf. LSO-AH03531, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2003.

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

Signature.

(050003.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2003.

DIELEMAN ART & BRONZE INTERNATIONAL, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1235 Luxembourg, 5, rue Emile Bian.

R. C. Luxembourg B 37.629.

Le bilan au 31 décembre 1999, enregistré à Luxembourg, le 19 août 2003, réf. LSO-AH03530, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2003.

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

Signature.

(050005.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2003.

CALIFORNIA FINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1235 Luxembourg, 5, rue Emile Bian.

R. C. Luxembourg B 56.195.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 19 août 2003, réf. LSO-AH03527, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2003.

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

Luxembourg, le 7 août 2003.

Signature.

(050008.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2003.

CALIFORNIA FINANCE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1235 Luxembourg, 5, rue Emile Bian.

R. C. Luxembourg B 56.195.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 19 août 2003, réf. LSO-AH03524, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2003.

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

Luxembourg, le 7 août 2003.

Signature.

(050010.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2003.

ProLogis SPAIN IX, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**Capital social: 780.000,- EUR.**

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

R. C. Luxembourg B 79.907.

Extrait des résolutions prises par l'Actionnaire unique de la Société le 11 août 2003

Il a été décidé que:

1. Décharge a été accordée au gérant unique, soit ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l., pour la durée de son mandat du 1^{er} janvier 2002 au 31 décembre 2002.

Le 11 août 2003.

ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l.

Gérant

P. Cassells

Gérant

Enregistré à Luxembourg, le 19 août 2003, réf. LSO-AH03354. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(049883.3//18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2003.

OUTRE-MER INVEST S.A., Société Anonyme Holding.

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

R. C. Luxembourg B 59.166.

Extrait des résolutions de l'assemblée générale ordinaire du 14 juillet 2003

Sont nommés administrateurs, leurs mandats prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2003:

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

- Monsieur Thierry Fleming, licencié en sciences commerciales et financières, demeurant professionnellement au 5, boulevard de la Foire, Luxembourg,

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

Est nommée commissaire aux comptes, son mandat prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2003:

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

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

Luxembourg, le 8 août 2003.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 18 août 2003, réf. LSO-AH03084. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(050230.3/534/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 août 2003.

ProLogis FRANCE XX, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: 12.500,- EUR.

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

R. C. Luxembourg B 78.057.

Extrait des résolutions prises par les Actionnaires de la Société le 11 août 2003

Il a été décidé que:

1. Décharge a été accordée au gérant unique, soit ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l., pour la durée de son mandat du 1^{er} janvier 2002 au 31 décembre 2002.

Le 11 août 2003.

ProLogis DIRECTORSHIP, S.à r.l.

Gérant

P. Cassells

Gérant

Enregistré à Luxembourg, le 19 août 2003, réf. LSO-AH03355. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(049885.3//18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2003.

TRANSURAL BETEILIGUNGS HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1450 Luxembourg, 73, Côte d'Eich.

R. C. Luxembourg B 71.624.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 18 août 2003, réf. LSO-AH03241, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2003.

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

Luxembourg, le 18 août 2003.

Signature.

(049911.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 août 2003.

BDO COMPAGNIE FIDUCIAIRE, Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 71.178.

Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire du 20 mai 2003

Sont nommés administrateurs pour une durée de 6 ans, leurs mandats prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes au 31 décembre 2008:

- Monsieur Thierry Fleming, réviseur d'entreprises
- Monsieur Armand Haas, réviseur d'entreprises
- Monsieur Luc Hansen, expert-comptable
- Monsieur Guy Hornick, réviseur d'entreprises, expert-comptable
- Monsieur Marc Lamesch, réviseur d'entreprises, expert-comptable
- Monsieur Pierre Lentz, réviseur d'entreprises, expert-comptable
- Monsieur Werner Müllerklein, réviseur d'entreprises, expert-comptable
- Monsieur Edmond Ries, réviseur d'entreprises, expert-comptable
- Monsieur Gerdy Roose, conseiller fiscal
- Monsieur John Seil, réviseur d'entreprises, expert-comptable
- Monsieur Claude Schmitz, conseiller fiscal
- Monsieur Marc Thill, réviseur d'entreprises, expert-comptable
- Monsieur Reno Maurizio Tonelli, conseiller fiscal
- Monsieur Claude Zimmer, expert-comptable

tous demeurant professionnellement au 5, boulevard de la Foire, Luxembourg.

Est nommé réviseur d'entreprises pour une durée de 6 ans, son mandat prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes au 31 décembre 2008:

- Monsieur Georges Kioes, licencié en sciences commerciales et financières, réviseur d'entreprises, demeurant à Luxembourg.

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

Luxembourg, le 12 août 2003.

Signature.

Enregistré à Luxembourg, le 18 août 2003, réf. LSO-AH03106. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(050232.3/534/32) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 août 2003.

SHA FINANCE S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 32.639.

Les actionnaires et porteurs de parts de fondateur sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 2 octobre 2003 à 11.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats aux 30 juin 2002 et 2003.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Divers.

I (04207/795/14)

Le Conseil d'Administration.

PARBEK S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 40.257.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 2 octobre 2003 à 15.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 mai 2003.
3. Ratification de la cooptation d'un Administrateur.
4. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
5. Nominations statutaires.
6. Divers.

I (04213/795/16)

Le Conseil d'Administration.

PARTAPAR S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 47.519.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 3 octobre 2003 à 16.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 30 avril 2003.
3. Ratification de la cooptation d'un Administrateur.
4. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
5. Divers.

I (04214/795/15)

Le Conseil d'Administration.

**KN HOLDING S.A., Société Anonyme Holding,
(anc. RITCHHOLD S.A.).**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 12-16, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 34.831.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra exceptionnellement le 3 octobre 2003 à 10.00 heures, à Luxembourg, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels et des comptes annuels consolidés, des rapports de gestion du Conseil d'Administration et du Commissaire aux comptes;
2. Acceptation du rachat de 2.500 actions pour un montant de 15.967.500,- EUR, comme proposé par le Conseil d'Administration;
3. Approbation des comptes annuels au 30 décembre 2001 et des comptes consolidés;

4. Affectation du résultat;
5. Décharge à donner aux administrateurs pour l'exercice écoulé et pour la tardiveté de la tenue de l'Assemblée Générale statutaire;
6. Décharge à donner au commissaire aux comptes;
7. Ratification de la cooptation d'un nouvel administrateur;
8. Nominations statutaires;
9. Transfert du siège social;
10. Divers.

I (04391/000/25)

*Le Conseil d'Administration.***ELITEMODEL.COM S.A., Société anonyme.**

Siège social: L-2320 Luxembourg, 102, boulevard de la Pétrusse.
R. C. Luxembourg B 87.597.

Les actionnaires sont invités à assister à une

ASSEMBLEE EXTRAORDINAIRE

de la Société qui se tiendra aux termes de l'article 10 des statuts le *1^{er} octobre 2003* à 11.00 heures, 2, place Winston Churchill, L-2014 Luxembourg avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Ratification de la nomination du nouvel administrateur-délégué.
2. Ratification du changement de domicile.
3. Ratification de la nomination du commissaire aux comptes.
4. Divers.

Pour pouvoir assister à l'assemblée les actionnaires sont invités à produire leur certificat d'actions au porteur.

Pour la Société

A. Kittler / M. Esteve

Administrateur / Administrateur

I (04451/260/19)

CORVIGLIA, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2546 Luxembourg, 5, rue C.M. Spoo.
R. C. Luxembourg B 33.003.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE

qui se tiendra au siège social de la société à Luxembourg, 5, rue C. M. Spoo, le mercredi *1^{er} octobre 2003* à 16.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'administration et du Commissaire aux comptes sur l'exercice clôturé au 31 décembre 2002;
2. Examen et approbation des comptes annuels au 31 décembre 2002;
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes;
4. Affectation des résultats;
5. Nominations statutaires;
6. Décisions à prendre en application de l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales;
7. Divers.

I (04358/000/18)

*Le Conseil d'Administration.***THE PRIVATE EQUITY COMPANY S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 12-16, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 84.556.

Les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra exceptionnellement le *2 octobre 2003* à 16.00 heures, à Luxembourg, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux comptes;
2. Approbation des comptes annuels au 30 décembre 2002;
3. Affectation du résultat;

4. Décharge à donner aux administrateurs pour l'exercice écoulé et pour la tardiveté de la tenue de l'Assemblée Générale statutaire;
5. Décharge à donner au commissaire aux comptes;
6. Nominations statutaires;
7. Transfert du siège social;
8. Divers.

I (04355/000/21)

*Le Conseil d'Administration.***ARQUINOS AG, Société Anonyme.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 52.754.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra exceptionnellement le 2 octobre 2003 à 10.00 heures, au siège social, 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux comptes;
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2001 et au 31 décembre 2002;
3. Affectation du résultat;
4. Décharge à donner aux administrateurs pour les exercices écoulés et pour la tardiveté de la tenue des Assemblées Générales statutaires;
5. Décharge à donner au commissaire aux comptes;
6. Nominations statutaires;
7. Divers.

I (04354/000/20)

*Le Conseil d'Administration.***BBL RENTA FUND II, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: Luxembourg, 52, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 83.077.

L'Assemblée Générale Extraordinaire convoquée le 27 août 2003 à 15.30 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 RENTA FUND II sont invités à assister à la

SECONDE ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra route d'Esch 46-48 à L-1470 Luxembourg, le 29 septembre 2003 à 15.30 heures en vue d'approuver la modification des articles 1, 6, 8, 9, 10, et 20 des statuts.

Ordre du jour:

Plus spécifiquement:

1. la proposition de changement de l'article 1 des statuts a pour but de changer la dénomination sociale de la SICAV en ING (L) RENTA FUND II;
2. la proposition d'ajouter un alinéa à l'article 8 des statuts afin d'introduire la possibilité de faire des rachats en nature;
3. la proposition de modifier l'avant dernier alinéa de l'article 10 afin de préciser les modalités d'information des actionnaires et souscripteurs éventuels en cas de suspension du calcul de la valeur nette d'inventaire.

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 estampiller. Les titres au libellé BBL RENTA FUND II resteront valables.

II (04050/755/29)

Le Conseil d'Administration.

DIEGO S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 57.457.

Messieurs les actionnaires sont priés de bien vouloir assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 23 septembre 2003 à 14.00 heures au siège social 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 (03980/534/15)

Le Conseil d'Administration.

KOP MAEDER EGLI S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1142 Luxembourg, 7, rue Pierre d'Aspelt.
R. C. Luxembourg B 30.981.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 22 septembre 2003 à 16.00 heures au siège de la société.

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation des bilan et compte de Profits et Pertes au 31 décembre 2002.
3. Affectation du résultat.
4. Décharge aux Administrateurs et Commissaire aux Comptes.
5. Divers.

II (03984/520/15)

Le Conseil d'Administration.

BBL DYNAMIC, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: Luxembourg, 52, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 52.519.

L'Assemblée Générale Extraordinaire convoquée le 27 août 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 Dynamic sont invités à assister à la

SECONDE ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra route d'Esch 46-48 à L-1470 Luxembourg, le 29 septembre 2003, à 14.30 heures en vue d'approuver la modification des articles 1, 5, 7, 9, 10, 11, 12, 13, 20, 23 et 27 des statuts.

Plus spécifiquement:

Ordre du jour:

1. la proposition de changement de l'article 1 des statuts a pour but de changer la dénomination sociale de la Sicav en ING (L) Dynamic;
2. la proposition de changement de l'article 7 des statuts a pour but de donner au Conseil d'Administration la possibilité de proposer à l'Assemblée Générale des actionnaires d'un compartiment d'entériner la dissolution du compartiment, ou l'apport de celui-ci à un autre compartiment ou à un autre OPC de droit luxembourgeois, dans des circonstances autres que celles déjà mentionnées. Sont notamment visés, les changements législatifs pouvant entraîner un désavantage pour les actionnaires;
3. 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;
4. 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»;
5. 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;
6. 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 estampiller. Les titres au libellé BBL Dynamic resteront valables.

II (04048/755/43)

Le Conseil d'Administration.

CABOCHON S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.
R. C. Luxembourg B 59.467.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui se tiendra le mercredi 24 septembre 2003 à 10.00 heures au siège social avec pour

Ordre du jour:

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration;
- Rapport du commissaire aux comptes;
- Approbation des comptes annuels au 31 mars 2003 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.

II (04152/755/17)

Le Conseil d'Administration.

BBL RENTA CASH, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: Luxembourg, 52, route d'Esch.
R. C. Luxembourg B 29.765.

L'Assemblée Générale Extraordinaire convoquée le 27 août 2003 à 15h00 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 Renta Cash sont invités à assister à la

SECONDE ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra route d'Esch 46-48 à L-1470 Luxembourg, le 29 septembre 2003, à 15.00 heures en vue d'approuver la modification des articles 1, 3, 5, 7, 8, 10, 11, 12, 13, 16, 21, 24, 26 et 30 des statuts et d'ajouter un nouvel article 20.

Plus spécifiquement:

Ordre du jour:

1. la proposition de changement de l'article 1 des statuts a pour but de changer la dénomination sociale de la Sicav en ING (L) Renta Cash 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 concernant les 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 concernant les organismes de placement collectif;
3. la proposition de changement de l'article 7 des statuts a pour but de donner au Conseil d'Administration la possibilité de proposer à l'assemblée générale des actionnaires d'un compartiment d'entériner la dissolution du compartiment, ou l'apport de celui-ci à un autre compartiment ou à un autre OPC de droit luxembourgeois, dans des circonstances autres que celles déjà mentionnées. Sont notamment visés, les changements législatifs pouvant entraîner un désavantage fiscal pour les actionnaires;
4. la proposition de modification de l'article 8 des statuts vise à donner au Conseil d'Administration la possibilité de créer des fractions d'actions d'un compartiment. Ces fractions donneront droit au vote à concurrence du nombre d'actions entières qu'elles représentent;
5. la proposition d'ajouter un alinéa à l'article 10 des statuts afin d'introduire la possibilité de faire des rachats en nature;
6. 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;

7. 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;
8. 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.»;
9. la proposition d'ajouter un article 20 vise à préciser les pouvoirs du Conseil d'Administration;
10. la proposition de coordination des numéros d'articles suite à l'ajout d'un article 20.

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 estamiller. Les titres au libellé BBL Renta Cash resteront valables.

II (04049/755/56)

Le Conseil d'Administration.

SERAYA S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 56.549.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 24 septembre 2003 à 15.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 30 juin 2003.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Divers.

II (04156/795/14)

Le Conseil d'Administration.

VALAMOUN S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 38.880.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra exceptionnellement le 22 septembre 2003 à 14.00 heures, au siège social, 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux Comptes
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 2002
3. Affectation du résultat
4. Décharge à donner aux administrateurs pour l'exercice écoulé et pour la tardivité de la tenue de l'Assemblée Générale statutaire
5. Décharge à donner au commissaire aux comptes
6. Ratification de la cooptation d'un nouvel administrateur
7. Nominations statutaires
8. Divers

II (04248/000/21)

Le Conseil d'Administration.

SOFOREST S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 63.575.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 23 septembre 2003 à 10.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats aux 30 avril 2002 et 2003.
3. Ratification de la cooptation de deux Administrateurs.
4. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
5. Nominations statutaires.
6. Divers.

II (04157/795/16)

Le Conseil d'Administration.

MARIA-DE HOLDING S.A., Société Anonyme.

Gesellschaftssitz: Luxembourg, 23, avenue de Monterey.
R. C. Luxembourg B 18.585.

Die Aktieninhaber sind hiermit eingeladen, der

ORDENTLICHEN GENERALVERSAMMLUNG,

die am 22. September 2003 um 10.00 Uhr am Gesellschaftssitz, mit folgender Tagesordnung, stattfindet, beizuwohnen:

Tagesordnung:

1. Geschäftsbericht des Verwaltungsrats und Bericht des Kommissars
2. Billigung des Jahresabschlusses sowie der Ergebnisuweisung per 31. Dezember 2002.
3. Ratifizierung der Kooptierung eines Verwaltungsratsmitglieds.
4. Entlastung an Verwaltungsrat und Kommissar.
5. Verschiedenes.

II (04158/795/15)

Der Verwaltungsrat.

OPALINE INVESTISSEMENTS S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 53.437.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le 22 septembre 2003 à 16.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 31 mars 2003, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 31 mars 2003.
4. Divers.

II (04332/1023/15)

Le Conseil d'Administration.

PATRIFAM S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 12-16, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 31.932.

Les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra exceptionnellement le 22 septembre 2003 à 16.00 heures, à Luxembourg, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'Administration et des rapports du Commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels au 31 décembre 1999, au 31 décembre 2000 et au 31 décembre 2001
3. Affectation du résultat

4. Décharge à donner aux administrateurs pour les exercices écoulés et pour la tardivité de la tenue des Assemblées Générales statutaires
5. Décharge à donner au commissaire aux comptes
6. Nominations statutaires
7. Transfert du siège social
8. Divers

II (04249/000/21)

*Le Conseil d'Administration.***DISCUS S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 74.831.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le 23 septembre 2003 à 10.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 30 novembre 2002, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 30 novembre 2002.
4. Nominations statutaires.
5. Divers.

II (04333/1023/16)

*Le Conseil d'Administration.***CELUX FINANCE S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2120 Luxembourg, 16, allée Marconi.
R. C. Luxembourg B 19.846.

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer Messieurs les actionnaires par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui aura lieu le 22 septembre 2003 à 10.00 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Approbation des rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation du bilan et du compte de pertes et profits au 30 juin 2003, et affectation du résultat.
3. Décharge à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes pour l'exercice de leur mandat au 30 juin 2003.
4. Démission et nomination d'un Administrateur.
5. Divers.

II (04334/1023/16)

*Le Conseil d'Administration.***DOLBERG S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.
R. C. Luxembourg B 59.499.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui se tiendra le jeudi 25 septembre 2003 à 14.00 heures au siège social avec pour

Ordre du jour:

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration au 31 mars 2003.
- Rapport du commissaire aux comptes au 31 mars 2003.
- Approbation des comptes annuels au 31 mars 2003 et affectation des résultats.
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes.
- Renouvellement du mandat des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes.
- Fixation des émoluments du Commissaire aux Comptes.

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

II (04221/755/18)

Le Conseil d'Administration.

INTERNODIUM S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.
R. C. Luxembourg B 59.474.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui se tiendra le jeudi 25 septembre 2003 à 10.00 heures au siège social avec pour

Ordre du jour:

- Rapport de gestion du Conseil d'Administration;
- Rapport du commissaire aux comptes;
- Approbation des comptes annuels au 31 mars 2003 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.

II (04230/755/17)

Le Conseil d'Administration.

REGATE HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 59, boulevard Royal.
R. C. Luxembourg B 47.440.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra exceptionnellement le 22 septembre 2003 à 16.00 heures, au siège social 59, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Présentation des comptes annuels, du rapport de gestion du Conseil d'Administration et du rapport du Commissaire aux comptes
2. Approbation des comptes annuels au 31 mars 2003
3. Affectation du résultat
4. Décharge à donner aux administrateurs pour l'exercice écoulé et pour la tardivité de la tenue de l'Assemblée Générale statutaire
5. Décharge à donner au commissaire aux comptes
6. Nominations statutaires
7. Divers

II (04250/000/20)

Le Conseil d'Administration.

MAGINVEST S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.
R. C. Luxembourg B 59.475.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui se tiendra le jeudi 25 septembre 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 mars 2003 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.

II (04201/755/17)

Le Conseil d'Administration.