

MEMORIAL

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

**MEMORIAL**

**Amtsblatt
des Großherzogtums
Luxemburg**

RECUEIL DES SOCIÉTÉS ET ASSOCIATIONS

Le présent recueil contient les publications prévues par la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales et par loi modifiée du 21 avril 1928 sur les associations et les fondations sans but lucratif.

C — N° 997**27 septembre 2003****SOMMAIRE**

AC Private Equity S.A., Luxembourg	47834	Industrial Properties S.A.H., Luxembourg	47849
AC Private Equity S.A., Luxembourg	47834	Infomedia S.A., Luxembourg	47841
ACM U.S. Real Estate Investment Fund, Sicav, Luxembourg	47838	Intermedia Holding S.A., Luxembourg	47855
ACM U.S. Real Estate Investment Fund, Sicav, Luxembourg	47838	International Finance System S.A., Luxembourg	47842
Agenor S.A.H., Luxembourg	47838	Invecolux A.G., Luxembourg	47850
Agiv Holding S.A., Luxembourg	47844	22nd Invest S.A., Luxembourg	47833
Agroindustriel International S.A., Luxembourg ..	47842	Isidor International S.A., Luxembourg	47856
Amboise Holding S.A., Luxembourg	47851	Isidro International S.A.H., Luxembourg	47849
Audaxis S.A., Steinfort	47832	Ivima Finance (Luxembourg) S.A.H., Luxembourg ..	47841
Azay Holding S.A., Luxembourg	47844	Le Foyer, Patrimonium & Associés Sicav, Luxembourg	47828
Besthold S.A.H., Luxembourg	47835	Le Foyer, Patrimonium & Associés Sicav, Luxembourg	47831
Bipolaire S.A.H., Luxembourg	47852	Loofinlux S.A., Luxembourg	47843
Bononzo S.A.H., Luxembourg	47839	Lubelim S.A.H., Luxembourg	47843
C.A. Trading, Central America Trading, S.à r.l., Pétange	47835	Ludovica S.A.H., Luxembourg	47850
C.G.P. Holding S.A., Luxembourg	47846	Lusofin S.A. Holding, Luxembourg	47843
Calim International Holding S.A., Luxembourg ..	47849	Marepier Holding S.A., Luxembourg	47851
Cami Holding S.A., Luxembourg	47845	Medine S.A., Luxembourg	47834
Cocokamel S.A., Bertrange	47839	Metagest S.A.H., Luxembourg	47853
Colugest S.A.H., Luxembourg	47846	Misys International Banking Systems S.A., Luxembourg	47836
Compagnie Bethlem S.A., Luxembourg	47856	Mori Holding S.A., Luxembourg	47845
Cosmetics World Management S.A., Luxembourg ..	47840	Multi-Investment Fund, S.à r.l., Luxembourg ..	47810
Dealinvest Holding S.A., Luxembourg	47845	Murex International Luxembourg S.A., Luxembourg	47837
Dewaplus, Sicav, Luxembourg	47852	Murex International Luxembourg S.A., Luxembourg	47838
E.Com S.A., Luxembourg	47833	Natal S.A.H., Luxembourg	47846
Enee S.A.H., Luxembourg	47847	Pew Luxembourg Holding S.A., Luxembourg ..	47854
Ets Jacoby S.A., Boevange-sur-Attert	47840	Promvest S.A.H., Luxembourg	47842
Euro-Packaging S.A., Foetz	47831	Quantico Finance S.A.H., Luxembourg	47848
European Planning Associates Luxembourg "EPAL" S.A.H., Luxembourg	47854	Quasar International Holding S.A., Luxembourg ..	47842
Famby International S.A., Luxembourg	47836	Redone S.A., Luxembourg	47855
Fiduplan S.A., Luxembourg	47827	San Nicola S.A., Luxembourg	47847
Figa S.A.H., Luxembourg	47851	Société Financière et Economique S.A.H., Luxembourg	47853
Figest S.A.H., Luxembourg	47847	Sogex S.A.H., Luxembourg	47844
Finmasters Holding S.A., Luxembourg	47850	Sphinx Participations S.A., Luxembourg	47852
Global Consulting S.A., Luxembourg	47839	Sunlite Holding S.A., Luxembourg	47855
Gonella S.A.H., Luxembourg	47854	Texhol S.A.H., Luxembourg	47849
Greyhound S.A.	47841	Tonic Sector Fund Sicav, Luxembourg	47848
Guanyin Holding S.A., Luxembourg	47835	Tradair International S.A.H., Luxembourg	47853
Hamburg Holding S.A., Luxembourg	47831	Traveling Holding S.A., Luxembourg	47846
Hazel Holding S.A., Luxembourg	47855	Wallpic Holding S.A., Luxembourg	47856
Herbalife International Luxembourg, S.à r.l., Luxembourg	47836		

MULTI-INVESTMENT FUND, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Registered office: L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.
R. C. Luxembourg B 95.662.

STATUTES

In the year two thousand three, on the twenty-first day of August.
Before Us, Maître Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg.

There appeared:

KEMABA INTERNATIONAL S.A., a public limited company, société anonyme, having its registered office in L-2163 Luxembourg, 12-16, avenue Monterey, registered with the Luxembourg trade and companies register under the number B 46.094,

here represented by Mr Vivian Walry, attorney-at-law, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given in the British Virgin Islands on 18 August 2003,

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

The appearing party, represented as stated here above, has requested the undersigned notary to record the following: MULTI-INVESTMENT FUND Ltd., a company incorporated and organized under the laws of the British Virgin Islands, having its registered office at 65 Main Street, P.O. Box 3463, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, registered with the Registrar of International Business Companies in the British Virgin Islands under the number 29 11 22 (the Company),

II. that by resolution validly adopted by the sole shareholder of the Company in the British Virgin Islands on 18 August 2003, acting in accordance with article 120 of the articles of association of the Company, the Company resolved to transfer its statutory seat and principal establishment from the British Virgin Islands to the city of Luxembourg as from 21 August 2003 without the Company being dissolved but on the contrary with corporate continuance. All formalities required under the laws of the British Virgin Islands to give effect to that resolution have been duly performed; a copy of said resolution shall remain annexed to the present deed.

III. The agenda of the meeting is the following:

1. transfer of the statutory seat and principal establishment of the Company from the British Virgin Islands to the city of Luxembourg as from August 21, 2003, without the Company being dissolved but on the contrary with corporate continuance;

2. adoption by the Company of the legal form of a private limited liability Company (société à responsabilité limitée) with the name MULTI-INVESTMENT FUND, S.à r.l. and acceptance of the Luxembourg nationality arising from the transfer of the statutory seat and principal establishment of the Company to the city of Luxembourg;

3. approval of the patrimonial situation of the Company as at July 31, 2003;

4. amendment and restatement of the Company's articles of association so as to conform them to the laws of Luxembourg, as a consequence of the Company's acceptance of the Luxembourg nationality as specified in item 2. above;

5. appointment of Mr Henry Peter, Mr Guido Meier, Mr Salvatore Capodiferro, Mr Michel van Krimpen and Mr Tim van Dijk as managers of the Company for a term of three years;

6. establishment of the registered office and principal establishment of the Company in L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller;

7. miscellaneous.

Thereupon, the appearing party, represented as stated here above, requested the notary to record that:

First resolution

The sole shareholder resolves to transfer the statutory seat and principal establishment of the Company from the British Virgin Islands to the city of Luxembourg as from August 21, 2003, without the Company being dissolved but on the contrary with corporate continuance. The general meeting of shareholders further declares that all formalities required under the laws of the British Virgin Islands to give effect to such transfers have been duly performed.

Second resolution

The sole shareholder resolves that the Company adopts the form of a private limited liability company (société à responsabilité limitée) with the name MULTI-INVESTMENT FUND, S.à r.l., accepts the Luxembourg nationality and shall as from the date of the present deed be subject to the laws of Luxembourg.

Third resolution

The sole shareholder approves the patrimonial situation of the Company as at July 31, 2003.

The balance sheet will remain attached to the present deed.

Fourth resolution

The sole shareholder resolves to amend and restate the articles of association of the Company so as to conform them to Luxembourg law.

The restated articles of association of the Company will read as follows:

MULTI-INVESTMENT FUND, S.à r.l.

Société à responsabilité limitée

Registered Office: Luxembourg

Share capital: EUR 12,500

Preliminary - Definitions

The following regulations shall constitute the Articles of Association of the Company. In these Articles, if not inconsistent with the subject or context, the words and expressions standing in the first column of the following table shall bear the meanings set opposite them respectively in the second column thereof.

<i>Words</i>	<i>Meaning</i>
the Company	MULTI-INVESTMENT FUND, S.à r.l.
the Act	The law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended.
these Articles	These Articles of Association as originally framed or as from time to time amended.
Business Day	Any normal business day except Saturdays and any day that is a National or Bank Holiday in either Luxembourg, Switzerland, the United States or the British Virgin Islands.
Luxembourg	The Territory of the Grand Duchy of Luxembourg.
Capital	The share capital of the Company.
Shares	The 500 shares of EUR 25.- each in the capital of the Company.
Financial Period	Each accounting period of the Company being a period not exceeding twelve (12) months ending (other than the first Financial Period which can exceed twelve (12) months) on 31st October of each year.
Investment Manager	The person from time to time appointed by the Company to be responsible for the management of the Company's investments.
NAV	The next asset value of the Company determined pursuant to these Articles.
Person	Any individual, any company, any enterprise a corporation, a trust, a partnership, an unincorporated association of persons or any other entity.
Resolution of the Board of Managers	A resolution approved at a duly convened and constituted meeting of the Board of Managers of the Company or of a committee of managers of the Company by the affirmative vote of a simple majority of the managers present at the meeting who voted and did not abstain; or a resolution consented to in writing by the majority of the managers or of all members of the committee, as the case may be.
Shareholder	A person who holds any Shares or Share in the Company.
Valuation Date	The last Business Day of each month and/or as the context requires, each other day on which the Managers shall decide to determine the NAV.

«Written» or any term of like import includes words typewritten, printed, pointed, engraved, lithographed, photographed or represented or reproduced by any mode or reproducing words in a form, including telex, facsimile, telegram, cable or other form of writing produced by electronic communication.

Save as aforesaid, any words or expressions defined in the Act shall bear the same meaning in these Articles.

Whenever the singular or plural number, or the masculine, feminine or neuter gender is used in these Articles, it shall equally, where the context admits, include the others and references to persons shall include corporations and all legal entities capable of having a legal existence.

A reference in these Articles to voting in relation to Shares shall be construed as a reference to voting by Shareholders holding the shares except that it is the votes allocated to the Shares that shall be counted* and not the number of Shareholders who actually voted and a reference to Shares being present at a meeting shall be given a corresponding construction.

A reference to money in these Articles is, unless otherwise stated, a reference to euro.

Name

1. There exists a private limited liability company, société à responsabilité limitée, under the name MULTI-INVESTMENT FUND, S.à r.l. (formerly MULTI-INVESTMENT FUND Ltd.), governed by the present Articles and the laws of Luxembourg, in particular the Act.

Registered office

2. The Registered Office of the Company is established in the city of Luxembourg.

Duration

3.1. The Company is established for an unlimited duration.

3.2. The life of the Company does not come to an end by the incapacity, bankruptcy, insolvency or any other similar event affecting one or several shareholders.

General objects and powers

4.(1) The objects of the Company are:

(a) To invest and trade in global currency, interest rate, fixed income bonds, securities and money market instruments including derivative instruments in respect of any underlying class of assets whatsoever.

(b) To buy, sell, underwrite, invest in, exchange or otherwise acquire, and to hold, manage, develop, deal with and turn to account any bonds, debentures, shares (whether fully paid or not), stocks, options, commodities, futures, forward contracts, derivatives, notes or securities of governments, states, municipalities, public authorities or public or private limited or unlimited companies in any part of the world, precious metals, gems, works of art and other articles of value, and whether on a cash or margin basis and including short sales, and to lend money to the enterprises and companies of its group either unsecured or against the security of any of the aforementioned property.

(c) To borrow or raise money, except by way of public offer, by the issue of debentures, debenture stock, (perpetual or terminable), bonds, mortgages, or any other securities founded or based upon all or any of the assets or property of the Company or without any security and upon such terms as to priority or otherwise as the Company shall think fit.

(d) To guarantee loans and to lend money with or without guarantee or security to persons, firms or corporations of its group.

(e) To engage in any other business or business whatsoever, or in any acts or activities which are not prohibited under the Luxembourg law.

(f) To do all such other things as are incidental to or the Company may think conducive to the attainment of the above objects.

(2) The Company may not:

(a) carry on banking or trust business, unless it is licensed to do so under the law of 5 April 1993 relating to the financial sector, as amended;

(b) carry on business as an insurance or reinsurance company, insurance agent or insurance broker, unless it is licensed under an enactment authorising it to carry on that business;

(c) carry on the business of company management, unless it is licensed under the Luxembourg law; or

(d) carry on the business of providing the registered office or the registered agent for companies incorporated in Luxembourg.

(3) The Company shall have such powers as are permitted by Luxembourg law, irrespective of corporate benefit, to perform all acts and engage in all activities necessary or conducive to the conduct, promotion or attainment of the objects of the Company.

(4) Subject to the provisions of Luxembourg law, the managers may by resolution of the board of managers exercise all the powers of the Company to borrow money, except by way of public offer, and to mortgage or charge its undertakings and property or any part thereof, to issue debentures, debenture stock and other securities whenever money is borrowed or as security for any debt, liability or obligation of the Company or of any third party.

Amendment of the Articles

5. The Company may amend its Articles by a resolution of the meeting of shareholders adopted by the majority of shareholders representing three quarters of the share capital of the Company.

Currency

6. Shares in the Company shall be issued in euro.

Share Capital

7. The share capital of the Company is set at twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500.-) represented by five hundred (500) shares in registered form with a par value of twenty-five euro (EUR 25.-) each.

8. All the shares are fully paid up.

9. Towards the Company, the Company's shares are indivisible, since only one owner is admitted per share. Joint co-owners have to appoint a sole person as their representative towards the Company.

10. The share capital of the Company may be increased or reduced by the approval of the general meeting of shareholders with the same voting quorum as required for an amendment of the Articles.

Variation of class rights

11. If at any time the share capital is divided into different classes or series of shares different from those then existing, the rights attached to any then existing class or series (unless otherwise provided by the terms of issue of the shares of that class or series) may, whether or not the Company is being wound up, be varied with the consent in writing of the holders of not less than three-fourths of the capital of the Company.

Registered shares

12. Shares in the Company may only be issued as registered shares.

13. A shareholders' register will be kept at the registered office and it may be examined by each shareholder who so requires. The register will contain:

(i) the precise designation of each shareholder and the indication of the number and the classes of his shares;

(ii) the transfers of shares and the date thereof.

14. The ownership of the registered share will result from the inscription in the shareholders' register.

15. Shares in the Company shall be offered for money in euro.

16. If at any time the share capital is divided into different classes of shares, the rights attached to any class (unless otherwise provided by the terms of issue of the shares of that class) may, whether or not the Company is being wound up, be varied with the consent in writing of the holders of not less than three-fourths of the capital of the Company.

17. The rights conferred upon the holders of the shares of any class issued with preferred or other rights shall not, unless otherwise expressly provided by the terms of issue of the shares of that class, be deemed to be varied by the creation or issue of further shares ranking *pari passu* therewith.

18. The board of managers may impose such restrictions as it think necessary for the purpose of ensuring that no shares in the Company are acquired or held by any person in breach of the law of or requirements of any country or governmental authority or in contravention of these Articles.

Prohibited investors

19. The Board of Managers may restrict or prevent the direct or indirect ownership by any «U.S. Person», or «Prohibited Person» (collectively «Prohibited Investors») as respectively defined below, of Shares, and for such purpose the Company may:

(a) decline to issue any share and decline to register any transfer of a share, where it appears to it that such registration or transfer would or might result in beneficial ownership of such shares by a Prohibited Investor;

(b) where it appears to it that any Prohibited Investor, either alone or in conjunction with any other person, is a beneficial owner of shares, purchase or redeem all shares owned by such Prohibited Investor in accordance with the provisions of these Articles; and

decline to accept the vote of any Prohibited Investor at any meeting of shareholders of the Company.

(c) The term «Prohibited Person» means any person, firm, company or other entity whose holding of Shares may either alone or together with other shareholdings in the sole and conclusive opinion of the manager of the Company:

(i) prejudice the tax status or residence of the Company or any of its Shareholders; or

(ii) cause the Company or any of its Shareholders to suffer any pecuniary, fiscal or regulatory disadvantage; or

(iii) cause the Company to be required to comply with any registration or filing requirements in any jurisdiction with which it would not otherwise be required to comply.

In order to give effect to the foregoing restrictions and provisions, the Company may require any Shareholder to furnish information and declarations as the board of managers may require.

Transfer of shares

20.(a) Subject to the prior approval of the general meeting of shareholders representing at least three quarters of the share capital of the Company, registered shares in the Company may be transferred by a written instrument of transfer, setting forth the number of Shares to be transferred, the consideration thereof and such other information as the Company may from time to time by a Resolution of the Board of Managers require, and signed by the transferor and transferee and containing the name and address of the transferor and transferee, but in the absence of such written instrument of transfer the managers may accept such evidence of a transfer of Shares as they consider appropriate. Any written instrument or other evidence of transfer shall include the transferee's written consent to take the Shares subject to the same conditions and restrictions upon which the Shares were held by the transferor.

(b) Shares in the Company shall not be transferred without the prior approval of the general meeting of shareholders representing at least three quarters of the share capital of the Company, and the Company shall not be required to register any transfer of a Share if said transfer has not been so approved.

(c) In connection with approval, the board of managers may request additional information concerning the proposed transferee and the nature of the transaction of which the transfer forms part. Transfers by way of sale or other concerned transaction will generally not be approved. Transfers by way of gift, settlement upon trust between members of the same family and members of the same group of companies or between affiliated companies will generally be permitted subject to compliance with and satisfaction of the remaining provisions and conditions of these Articles.

(d) Without prejudice to the generality of the foregoing, a transfer of a Share may not be permitted if,

(i) as the result of such transfer: the Shares are held for the benefit of any Prohibited Investor and, in the opinion of the managers, such ownership could result in adverse tax or regulatory consequences to the Company or any of its Shareholders; or

(ii) as the result of such transfer: the ownership of the Shares by the Shareholder is unlawful or may be harmful or injurious to the business or reputation of the Company or its Investment Manager; or

(iii) if the manner, form or evidence of the transfer is unacceptable, if the transfer is to be made by a Shareholder who is indebted to the Company, if the transfer might violate any applicable laws or if the transfer is considered to be contrary to the best interests of the Company.

21. The Company shall not be required to treat a transferee of a registered share in the Company as a Shareholder until the transferee's name has been entered in the shareholders' register.

22. Subject to any limitations in these Articles, the Company must on the application of the transferor or transferee of a registered share in the Company enter in the shareholders' register the name of the transferee of any Share, pursuant to a transfer approved by general meeting of shareholders, save that the registration of transfers may be suspended and the shareholders' register closed at such times and for such periods as the Company may from time to time by Resolution of the Board of Managers determine provided always that such registration shall not be suspended and the shareholders' register closed for more than 60 days in any period of 12 months.

23. A share transfer will only be binding upon the Company or third parties following a notification to, or acceptance by, the Company in accordance with article 1690 of the civil code.

24. For all other matters, reference is being made to articles 189 and 190 of the Act.

Transmission of shares

25. Subject to the provisions of the Act, the personal representatives, guardian or trustees as the case may be of a deceased, incompetent or bankrupt shareholder of a registered share shall be the only persons recognised by the Company as having any title to the Shares.

26. Subject to the provisions of the Act, any person becoming entitled by operation of law or otherwise to a Share or Shares in consequence of the death, incompetence or bankruptcy of any Shareholder may be registered as a Shareholder upon such evidence being produced as may reasonably be required by the board of managers. An application by any such person to be registered as a Shareholder for all purposes shall be deemed to be a transfer of Shares of the deceased, incompetent or bankrupt Shareholder and the managers shall treat it as such.

27. Subject to the provisions of the Act, any person who has become entitled to a Share or Shares in consequence of the death, incompetence or bankruptcy of any Shareholder may, instead of being registered himself, request in writing that some person to be named by him be registered as a transferee of such Share or Shares and such request shall likewise be treated as if it were a transfer.

28. What amounts to incompetence on the part of a person is a matter to be determined by the courts in Luxembourg having regard to all the relevant evidence and the circumstances of the case.

Alteration in Capital

29. Subject to the terms of any resolution passed for the purpose of increasing the share capital of the Company, such increased capital may be divided into shares of such respective amounts, and with such rights or privileges (if any) as may be thought expedient, subject to the provisions of the Act.

30. Any capital raised by the creation of new shares shall be considered as part of the original capital, and shall be subject to the same provisions as if it had been part of the original capital.

31. Subject to the provisions of the Act, the Company may amend the Articles to

(a) divide the Shares, including issued shares, of a Class or series (if any) into a larger number of shares of the same Class or series; or

(b) combine the Shares, including issued shares, of a Class or series (if any) into a smaller number of shares of the same Class or series;

provided, however, that where Shares are divided or combined under (a) or (b) of this provision, the aggregate par value of the new shares must be equal to the aggregate par value of the original Shares.

Redemption of shares

32. The Company may redeem its own shares within the limits set forth by the Act.

Valuation

33.(a) The NAV of the Company shall be determined in accordance with generally accepted accounting principles in Luxembourg, consistently applied under the accrual method of accounting, except as otherwise expressly provided in these Articles. The NAV shall be the amount determined by deducting the total liabilities of the Company from the total assets of the Company calculated in accordance with the following regulations. In calculating the NAV and subject to the provisions of the Luxembourg law, proper provision shall be made for accruals, provisions and reserves on a semi-annual basis as of each Valuation Date.

(b) The total assets of the Company shall mean all securities, investments, cash and cash equivalents, currency contracts and money market instruments, futures and options contracts, accrued income, unamortized organization expenses and other assets owned or held by or for the benefit of the Company at the Valuation Date. The value thereof shall be calculated as follows:

(i) Any security that is listed or which trades on a public exchange or market shall be valued at its closing or settlement price on the last Business Day on which a sale occurred preceding the Valuation Date. Any futures contract or options contract that is listed or which trades on a public exchange or market shall be valued at the marked* to market value of the contract on the last Business Day on which a sale occurred preceding the Valuation Date. In the case where securities or contracts are traded on more than one exchange, the closing price or market value will be deemed to be the price of value on the larger of the exchanges listing the security.

(ii) Securities or contracts traded in the over-the-counter market shall be valued at the level of the quote received and agreed to by the Investment Manager from a provider of over-the-counter derivatives of such securities.

(iii) All other securities and financial contracts shall be valued, if possible, in a manner similar to that outlined above but, if for any security, asset or contract held by the Company there is no price available on this basis the Investment Manager will assign a value in good faith to the investment which shall be deemed to be the fair market value.

(iv) The NAV shall be calculated after taking account of any unrealized profits or losses on securities or other investments owned by the Company and allocated to the Shares which is the subject of the valuation as of the Valuation Date.

(c) If for any reason the markets are peculiarly disrupted on a Valuation Date so that, in the reasonable opinion of the Investment Manager, the prices determined as above do not fairly represent the fair market value of the asset in question, the Investment Manager may adjust the price to more fairly reflect the fair market price, or the Investment Manager may advise that the Valuation Date be postponed until the disruption has passed.

(d) Total liabilities shall mean all accrued liabilities of the Company at the Valuation Date and in calculating the same the following shall be taken into account:

(i) Administrative and other expenses of the Company of a regular or recurring nature, including audit and legal fees, may be estimated by the Board of Managers for the relevant Financial Period, in advance and the same may be accrued every month rateably in equal proportions during such Financial Period.

(ii) Accrued and unpaid Investment Manager's compensation and other administrative or custodian fees, which are calculated as a percentage of the NAV, shall also be included as liability.

(iii) A rateable proportion of any depreciation and amortization charges for the Financial Period shall also be deducted from total assets in determining the NAV.

(iv) Any contingencies for which reserves are determined to be required.

34. Any valuations made pursuant to these Articles shall be binding on all persons. If the Board of Managers consider that any of the above bases of valuation are inappropriate in any particular case or generally, they may adopt such other valuation or valuation procedure as they consider is reasonable in the circumstances.

35. The board of managers shall be entitled to rely on the reports of the Investment Manager and/or any broker or custodian responsible for dealing with any part of the assets of the Company, for the purpose of determining the value thereof for any purpose under these Articles. The Board of Managers may delegate to the Investment Manager or the Managing Manager any of their discretion under the valuation guidelines.

36. For the purpose of calculating the number of Shares in issue and deemed to be in issue for purposes of these Articles, Shares:

(a) for which subscription applications have been made pursuant to these Articles shall be deemed to be in issue at the commencement of business on the first Business Day following the relevant Valuation Date; and

(b) Investments and other assets of the Company shall be valued and liabilities of the Company shall be calculated in euro and if not initially expressed in euro, after taking into account such rate of exchange as the Board of Managers shall consider appropriate. A certificate of the Investment Manager or any financial institution provided to the Board of Managers as to the exchange rate applicable in any particular case may be relied upon by the Board of Managers and shall be conclusive and binding on all persons, except in cases of manifest error. The value of any security not denominated in euro shall be determined in the relevant foreign currency as of the close of trading on the principal exchange on which it is traded, in the same manner as is set forth in article 36(b) above, which value shall then be converted into euro at the foreign currency exchange rate (for sales of such currency) as shown on the Reuters quote system as of 5.00 p.m. New York time on the Valuation Date.

Meetings of shareholders

37.(a) The managers may convene meetings of Shareholders of the Company at such times and in such manner and places as the managers consider necessary or desirable, and they shall convene such a meeting upon the written request of Shareholders holding more than 50 per cent of the votes of the issued shares in the Company.

(b) At least once in each calendar year, within nine (9) months after the end of each Financial Period, the Board of Managers shall convene an Annual General Meeting of the Company for the purpose of approving the annual accounts of the Company for the Financial Period most recently ended and for the conduct of such other business as the managers may propose. Notice of such meeting shall be given to all persons registered as Shareholders on the date of the notice.

38. Seven days notice at the least specifying the place, the day and the hour of the meeting and the general nature of the business to be conducted shall be given in manner hereinafter mentioned to all persons whose names on the date the notice is given appear as Shareholders in the shareholders' register of the Company.

39. A meeting of Shareholders shall be deemed to have been validly held, notwithstanding that it is held in contravention of the requirement to give notice in article 41, if notice of the meeting is waived by at least 60 per cent in number of the Shareholders, and for this purpose, the presence of a Shareholder at the meeting shall be deemed to constitute waiver on his part.

40. The inadvertent failure of the managers to give notice of a meeting to a Shareholder of the fact that a Shareholder does not receive seven days notice does not invalidate the meeting.

Proceedings at meeting of shareholders

41. No business shall be transacted at any meeting unless a quorum of Shareholders is present at the time when the meeting proceeds to business. A quorum shall consist of the shareholder or shareholders present in person or by proxy of not less than 50% of the shares in the capital of the Company.

42. If within half an hour from the time appointed for the meeting a quorum is not present, the meeting shall be adjourned to the same time and place on the date seven days after the appointed day for the meeting and if no quorum is present at such adjourned meeting then the meeting shall be cancelled.

43. At every meeting the Shareholders present shall choose some one of their number to be the Chairman. If the Shareholders are unable to choose a Chairman for any reason, then the person representing the greatest number of shares present at the meeting shall preside as Chairman failing which the oldest individual person shall take the chair.

44. The Chairman may, with the consent of the meeting, adjourn any meeting from time to time, and from place to place, but no business shall be transacted at any adjourned meeting other than the business left unfinished at the meeting from which the adjournment took place.

Votes of shareholders

45. Each shareholder has voting rights in proportion to its shareholding.

46. A resolution which has been notified to all Shareholders and which has been approved by a majority of the votes of those Shareholders in the form of one or more documents in writing or by facsimile, telex, telegram, cable or other written electronic communication shall forthwith, without the need for any notice, become effectual as a resolution of Shareholders.

47. If a committee be appointed for any Shareholder who is of unsound mind he may vote by his committee.

48. Votes may be given either personally or by proxy. A Proxy may be revoked at any time and in the event that both the proxy and the Shareholder who appointed him attend any meeting, only the vote of the Shareholder shall be counted.

49. The instrument appointing a proxy shall be produced at the place appointed for the meeting before the time for holding the meeting at which the person named in such instrument proposes to vote.

50. An instrument appointing a proxy shall be in such form as the Chairman of the meeting shall accept as properly evidencing the wishes of the Shareholder appointing the proxy.

51. The instrument appointing a proxy shall be in writing under the hand of the appointer unless the appointer is a corporation or other form of legal entity other than one or more individuals holding as joint owners in which case the instrument appointing a proxy shall be in writing under the hand of an individual duly authorised by such corporation or legal entity to execute the same. The Chairman of any meeting at which a vote is cast by proxy so authorised may call for a notarially certified copy of such authority which shall be produced within 7 days of being so requested or the vote or votes cast by such proxy shall be disregarded.

Corporation or trust acting by representatives at meetings

52. Any corporation or other form of corporate legal entity or any voting trust which is a Shareholder of the Company may by resolution of its directors, trustees or other governing body authorise such person as it thinks fit to act as

its representative at any meeting of the Shareholders of the Company, and the person so authorised shall be entitled to exercise the same powers on behalf of the corporation or trust which he represents as that corporation or trust could exercise if it were an individual Shareholder of the Company.

Managers

53. Subject to any subsequent amendment to change the number of managers, the number of the managers shall be five.

54. The first managers shall be elected by the founding shareholders. Thereafter, additional managers may be elected by resolution of the general meeting of Shareholders.

55. Each manager holds office until his successor takes office or until his earlier death, resignation or removal.

56. Subject to the provisions of the Act, a vacancy arising in the board of managers may be filled either by the Shareholders or by the remaining managers.

57. A manager shall not require share qualification, but nevertheless shall be entitled to attend and speak at any meeting of shareholders of the Company.

58. Any manager may act at any meeting of the board of managers by appointing in writing another manager as his proxy. A manager by writing under his hand deposited at the Registered Office of the Company may at any time revoke such appointment. If a manager shall die or cease to hold the office of manager, such appointment shall thereupon cease and terminate.

59. The board of managers may, by resolution, fix the emoluments of managers in respect of services rendered or to be rendered in any capacity to the Company. The managers may also be paid such travelling, hotel and other expenses properly incurred by them in attending and returning from meetings of the board of managers, or any committee of the managers or meetings of Shareholders, or in connection with the business of the Company as shall be approved by resolution of the board of managers.

60. The office of manager shall be vacated if the manager:

- (a) is removed from office by a resolution of the meeting of Shareholders, or
- (b) becomes bankrupt or makes any arrangement or composition with his creditors generally, or
- (c) becomes of unsound mind, or of such infirm health as to be incapable of managing his affairs, or
- (d) resigns his office by notice in writing to the Company.

(e) A Manager may hold any other office or position of profit under the Company (except that of auditor) in conjunction with his office of Manager, and may act in a professional capacity to the Company on such terms as to remuneration and otherwise as the Board of Managers shall arrange.

(f) Subject to the provisions of the Act, a Manager may be or become a manager or other officer of, or otherwise interested in any company promoted by the Company, or in which the Company may be interested, as a Shareholder or otherwise, and no such manager shall be accountable for any remuneration or other benefits received by him as manager or officer or from his interest in such other company. The managers may also exercise the voting powers conferred by the shares in any other company held or owned by the Company in such manner in all respect as they think fit, including the exercise thereof in favour of any resolution appointing them, or any of their number, managers or officers of such other company, or voting or providing for the payment of remuneration to the managers or officers of such other company. A manager may vote in favour of the exercise of such voting rights in manner aforesaid, notwithstanding that he may be, or be about to become, a manager or officer of such other company, and as such in any other manner is, or may be, interested in the exercise of such voting rights in manner aforesaid.

61. Subject to the provisions of the Luxembourg law, no Manager shall be disqualified by his office from contracting with the Company, either as vendor, purchaser or otherwise, nor shall any such contract or arrangement entered into by or on behalf of the Company in which any Manager shall be in any way interested be voided if any manager so contracting or being so interested be liable to account to the Company for any profit realised by any such contract or arrangement, by reason of such manager holding that office or of the fiduciary relationship thereby established. The nature of a Manager's interest in any contract or arrangement with the Company shall be fully and fairly disclosed to the Board of Managers and prior to the meeting at which the question of entering into the contract or arrangement is taken into consideration, and if the Manager was not at the date of that meeting interested in the proposed contract or arrangement, or shall become interested in the proposed contract or arrangement, after it is made, he shall forthwith after becoming so interested advise the Company in writing of the fact and nature of his interest. A general notice to the managers by a manager that he is a member of a specified firm or company, and is to be regarded as interested in any contract or transaction which may, after the date of notice, be made with such firm or company shall (if such manager shall give the same at a meeting of the Board of Managers, or shall take reasonable steps to secure that the same is brought up and read at the next meeting of the Board of Managers after it is given) be a sufficient declaration of interest in relation to such contract or transaction with such firm or company. A Manager may be counted as one of a quorum upon a motion in respect of any contract or arrangement which he shall make with the company, or in which he is so interested as aforesaid, and may vote upon such motion.

Representation

62. The Company shall be bound in any circumstances by the joint signatures of two managers, provided that one signatory shall be in any case Prof. Henry Peter, without prejudice to special resolutions of the Board of Managers, concerning the authorized signature in case of delegation of powers or proxies given by the Board of Managers pursuant to the provisions of these Articles.

63. The signature of at least four managers is required for resolutions, the subject-matter of which is:

a) the acquisition, disposal, encumbrance, hiring and letting of and in any other way acquiring the use or enjoyment of the Company's assets or granting the use thereof to third parties;

- b) the entry into agreements, under and by which a bank credit is granted to the Company as also exceeding such credit;
- c) the borrowing or lending of money, which shall not include the making use of a bank-credit granted to the Company;
- d) the appointment of «proxy holders» (conferment of powers of procuration upon officers of the Company), the alteration or revocation of the powers conferred upon them;
- e) the granting of pension rights;
- f) binding the Company or its business assets for the debts of third parties, either by way of surety or otherwise;
- g) participation in and management of the business of other enterprises;
- h) the exercise of the right of voting in respect of unlisted shares and other securities, to which rights of voting are attached;
- i) instituting legal proceedings as plaintiff, which shall not include, however, the collection of debts due from trade debtors and the taking of precautionary measures;
- j) the doing of all other legal acts, the interest or value of which, where the Company is concerned, shall amount to such sum to be fixed by the general meeting of shareholders and to be notified to the Board of Managers as is at least one hundred thousand euro (EUR 100,000.-).

Powers

64. The business of the Company shall be managed by the Board of Managers who may pay all expenses incurred preliminary to and in connection with the formation and registration of the Company, and may exercise all such powers of the Company as are not by the Act or by these Articles required to be exercised by the Shareholders subject to any delegation of such power as prescribed by resolution of the meeting of Shareholders. But no requirement made by resolution of the meeting of Shareholders shall prevail if it be inconsistent with those Articles nor shall such requirement invalidate any prior act of the Managers which would have been valid if such requirement had not been made.

65. The Board of Managers may entrust to and confer upon any manager or agents powers upon such terms and conditions and with such restrictions as it thinks fit, and either collaterally with, or to the exclusion of, its own powers, and may from time to time revoke, withdraw, alter or vary all or any of such powers. The managers may delegate powers to committees consisting of such member or members of their body as they think fit; any committee so formed shall in the exercise of the powers so delegated conform to any regulation that may be imposed on it by the managers.

66. The board of managers may from time to time by power of attorney appoint any company, firm or person or body of persons, whether nominated directly or indirectly by the board of managers, to be the attorney or attorneys of the Company for such purposes and with such powers, authorities and discretions (not exceeding those vested in or exercisable by the board of managers under these Articles) and for such period and subject to such conditions as they may think fit, and any such powers of attorney may contain such provisions for the protection and convenience of persons dealing with any such attorney as the managers may think fit and may also authorise any such attorney to delegate all or any of powers, authorities and discretions vested in him except that no agent or attorney of the Company may have any power of authority with respect to matters requiring a Resolution of the Board of Managers under the Act, nor may any agent or attorney have any power to pass or purport to pass resolutions on behalf of the Company.

67. Any manager who is a body corporate may appoint any person its duly authorised representative for the purpose of representing it at Board Meetings and of transacting any of the business of the managers.

68. All cheques, promissory notes, drafts, bills of exchange and other negotiable instruments and all receipts for monies paid to the Company, shall be signed, drawn, accepted, endorsed or otherwise executed, as the case may be, in such manner as the board of managers shall from time to time by resolution determine.

Proceedings of Managers

69. The meetings of the Board of Managers and any committee thereof shall be held at the registered office or at such place or places as the managers shall decide, within the limits of the European Union.

70. The managers may elect a Chairman of their meetings and determine the period for which he is to hold office; but if no such Chairman is elected, or if at any meeting the Chairman is not presented at the time appointed for holding the same, the managers present may choose one of their number to be Chairman of the meeting.

71. The managers may meet together for the dispatch of business, adjourn and otherwise regulate their meetings as they think fit. Questions arising at any meeting shall be decided by a majority of four votes. A manager may at any time summon a meeting of the managers.

72. A manager shall be given not less than three days notice of a meeting of the board of managers.

73. Notwithstanding article 72 above, a meeting of the board of managers held in contravention of that article shall be valid if a majority of the managers entitled to vote at the meeting have waived the notice of the meeting, and, for this purpose, the presence of a manager at the meeting shall be deemed to constitute waiver on his part.

74. A meeting of the board of managers is duly constituted for all purposes if at the commencement of the meeting there are present in person or by alternate not less than four managers.

75. If within half an hour from the time appointed for the meeting a quorum is not present the meeting shall be dissolved.

76. Any one or more members of the Board of Managers or any committee thereof may participate in a meeting of such Board or committee by means of a conference telephone or similar communications equipment allowing all persons participating in the meeting to hear each other at the same time. Participation by such means shall constitute presence in person at a meeting.

77. A resolution approved by a majority of four managers for the time being entitled to receive notice of a meeting of the board of managers or of a committee of the managers and taking the form of one or more documents in writing

or by facsimile, telex, telegram, cable or other written electronic communication shall be as valid and effectual as if it had been passed at a meeting of the board of managers or of such committee duly convened and held, without the need for any notice.

Dividends and reserves

78. An amount equal to at least one twentieth of the net profits shown in the balance-sheet, less the general expenses and the provisions deemed necessary, and any other expenses must be set aside annually from such profits for the purpose of forming the reserve prescribed by law. That allocation ceases to be necessary as soon and as long as the said reserve will be equal to one tenth of the company's capital.

79. The general meeting of shareholders will have discretionary power to dispose of the surplus. It may in particular allocate such profit to the payment of a dividend or transfer it to the reserves or carry it forward.

80. The general meeting of shareholders may decide to pay interim dividends in accordance with the law.

81. No dividend shall bear interest against the Company.

Books and records

82. The Company shall keep such accounts and records as the board of managers consider necessary or desirable in order to reflect the financial position of the Company.

83. The Company shall keep minutes of all meetings of the board managers, Shareholders committees of managers and committees of Shareholders, and copies of all resolutions consented to by managers, Shareholders, committees or managers and committees of Shareholders.

84. The books, records and minutes required by Regulations 89 and 90 shall be kept at the Registered Office of the Company or at such other place as the board of managers determined, and shall be open to the inspection of the managers at all times.

85. The board of managers shall from time to time determine whether and to what extent and at what times and places and under what conditions or regulations the books, records and minutes of the Company or any of them shall be open to the inspection of Shareholders not being registered and any Shareholder (not being a manager) shall have any right of inspecting any book, record, minute or document of the Company except as conferred by Law or authorised by resolution of the board of managers.

Notices

86. Any notice, information or written statement required to be given to Shareholders shall be served personally, by courier or by mail (airmail service, if available) addressed to each Shareholder at the address shown in the shareholders register.

87. Any notice, if served by post, shall be deemed to have been served within 5 Business Days of posting, and in proving such service it shall be sufficient to prove that the letter containing the notice was properly addressed and put into the Post Office. In all other cases notice shall be deemed served when received by the addressee or receipt thereof is refused.

Winding-up

88. Subject to the provisions of the Luxembourg law, if the Company shall be wound up, the Liquidator may, in accordance with a resolution of the meeting of Shareholders divide amongst the Shareholders in specie or in kind the whole or any part of the assets of the Company (whether they shall consist of property of the same kind or not) and may for such purpose set such value as he deems fair upon any property to be divided as aforesaid and may determine how such division shall be carried out as between the Shareholders or different Classes of Shareholders, if any. The Liquidator may vest the whole or any part of such assets in trustees upon such trusts for the benefit of the contributories as the Liquidator shall think fit, but so that no Shareholder shall be compelled to accept any shares or other securities whereon there is any liability.

Voluntary winding up and dissolution

89. Subject to the provisions of the Luxembourg law, the Company may voluntarily commence to wind up and dissolve by a resolution of the meeting of Shareholders.

Continuation

90. Subject to the provisions of the Luxembourg law, the Company may by resolution of the meeting of Shareholders continue as a company incorporated under the laws of a jurisdiction outside Luxembourg in the manner provided under those laws.

Fifth resolution

The sole shareholder resolves to appoint with effect as of today as managers of the Company for a term of three years:

- Mr Henry Peter, lawyer, residing at Via Somaini, 10, Lugano, Switzerland;
- Mr Guido Meier, company director, residing at Aeulenstrasse 5, P.O. Box 83, FL-9490 Vaduz, Liechtenstein;
- Mr Salvatore Capodiferro, lawyer, residing at Via Fatebenefratelli, n°20, 20121 Milan, Italy;
- Mr Michel van Krimpen, company manager, residing at 9, rue Schiller, L-2519 Luxembourg;
- Mr Tim van Dijk, company manager, residing at 9, rue Schiller, L-2519 Luxembourg.

Sixth resolution

The sole shareholder resolves to establish the registered office and the principal establishment of the Company in L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.

Estimated costs

The aggregate amount of costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever, which are to be borne by the Company or which shall be charged to the Company by reason of this deed, are estimated at approximately three thousand five hundred euros.

Statement

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

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

The document having been read to the proxy holder acting on behalf of the appearing party, the proxy holder signed together with Us, the notary, the present original deed.

Suit la traduction française du texte qui précède:

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

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

A comparu:

KEMABA INTERNATIONAL S.A., une société anonyme ayant son siège social à L-2163 Luxembourg, 12-16, avenue Monterey, inscrite auprès du registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 46.094,

ici représentée par Maître Vivian Walry, avocat, résidant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé aux Iles Vierges Britanniques le 18 août 2003,

Ladite procuration, après avoir été signée ne varietur par le mandataire de la partie comparante ainsi que le notaire soussigné, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement.

La partie comparante, représentée comme décrit ci-dessus, a requis le notaire soussigné d'acter ce qui suit:

I. KEMABA INTERNATIONAL S.A. est l'actionnaire unique de MULTI-INVESTMENT FUND Ltd., une société de droit des Iles Vierges Britanniques, ayant son siège social à 65 Main Street, P.O. Box 3463, Road Town, Tortola, Iles Vierges Britanniques, inscrite auprès du registre des sociétés des Iles Vierges Britanniques sous le numéro 29 11 22 (la Société).

II. Par résolution valablement adoptée par l'actionnaire de la Société aux Iles Vierges Britanniques le 18 août 2003, actant moyennant l'application de l'article 120 des statuts de la Société, la Société a décidé, de transférer le siège social statuaire et le principal établissement de la Société des Iles Vierges Britanniques à Luxembourg-Ville avec effet au 21 août 2003, sans dissolution de la société mais avec continuation de sa personnalité juridique. Toutes les formalités requises par le droit des Iles Vierges Britanniques afin de réaliser cette décision ont d'ores et déjà été accomplies; une copie de ladite résolution restera annexée au présent acte.

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

1. transfert du siège social statuaire et du principal établissement de la Société des Iles Vierges Britanniques à Luxembourg-Ville avec effet au 21 août 2003, sans dissolution de la société mais avec continuation de sa personnalité juridique,

2. adoption par la Société de la forme légale d'une société à responsabilité limitée sous le nom MULTI-INVESTMENT FUND, S.à r.l. et acceptation de la nationalité luxembourgeoise découlant du transfert du siège social statuaire et du principal établissement de la Société à Luxembourg,

3. approbation de la situation financière de la Société au 31 juillet 2003;

4. modification des statuts de la Société pour les adapter aux lois luxembourgeoises, et en conséquence de l'acceptation par la Société de la nationalité luxembourgeoise comme spécifié dans l'article 2 ci-dessus,

5. nomination de M. Henry Peter, M. Guido Meier, M. Salvatore Capodiferro, M. Michel van Krimpen et M. Tim van Dijk en tant que gérants de la Société pour une durée de trois ans,

6. établissement du siège social statuaire et de l'établissement principal de la Société au 9, rue Schiller à L-2519 Luxembourg, et

7. divers

Ces faits exposés, le comparant, représenté comme décrit ci-avant, prie le notaire instrumentaire d'acter ce qui suit:

Première résolution

L'actionnaire unique décide de transférer le siège social statuaire et le principal établissement de la Société des Iles Vierges Britanniques à Luxembourg-Ville avec effet au 21 août 2003, sans dissolution de la société mais avec continuation de sa personnalité juridique. Toutes les formalités requises par le droit des Iles Vierges Britanniques afin de réaliser cette décision ont d'ores et déjà été accomplies.

Deuxième résolution

L'actionnaire unique décide que la Société adopte la forme d'une société à responsabilité limitée sous le nom MULTI-INVESTMENT FUND, S.à r.l., accepte la nationalité luxembourgeoise et sera dorénavant et à partir du présent acte en conformité avec la loi luxembourgeoise.

Troisième résolution

L'actionnaire unique approuve à l'unanimité la situation financière de la Société au 31 juillet 2003.

Le bilan restera annexé au présent acte.

Quatrième résolution

L'actionnaire unique décide de modifier et d'adapter les statuts de la Société pour se conformer aux lois luxembourgeoises.

Les statuts coordonnés auront dorénavant la teneur suivante:

MULTI-INVESTMENT FUND S.à.r.l.

Société à responsabilité limitée

Siège social: Luxembourg

Capital social: EUR 12.500

Préliminaires - Définitions

Les articles suivants constituent les Statuts de la Société. Au sein des Statuts, excepté une quelconque incohérence avec le sujet ou le contexte, les mots et expressions se trouvant dans la première colonne ci-dessous correspondent aux significations qui leur sont assorties dans la colonne opposée.

<i>Termes</i>	<i>Signification</i>
La Société	MULTI INVESTMENT FUND, S.à r.l.
La Loi.	La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée.
Les Statuts	Les statuts de la Société
Jour Ouvrable	Tous les jours ouvrables, exceptés les samedis et tous les jours fériés au Luxembourg, en Suisse, aux Etats-Unis ou aux Iles Vierges Britanniques.
Luxembourg	Le territoire du Grand-Duché de Luxembourg.
Capital.	Le capital social de la Société.
Parts sociales	Les 500 parts sociales d'une valeur nominale de EUR 25,- chacune dans le capital de la Société.
Année sociale	Chaque période comptable de la Société étant une période n'étant pas supérieure à douze (12) mois (autre que la première Année Sociale pouvant excéder 12 mois) terminant au 31 octobre de chaque année.
Gérant des Investissements.	La personne nommée par la Société pour être responsable de la gestion des investissements de la Société.
VAN	La valeur de l'actif net de la Société déterminée conformément aux présents Statuts.
Personne	Une personne physique, une société, une entreprise, un trust, une association, une association de personnes non constituée ou toutes autres entités.
Décision du Conseil de Gérance	Une décision adoptée lors d'une réunion valablement convoquée et constituée du conseil de gérance de la Société ou d'un comité de gérants de la Société par la majorité simple des gérants présents à la réunion et ne s'étant pas abstenus; ou une résolution circulaire signée par la majorité des gérants ou de tous les membres d'un comité, le cas échéant.
Associé	Une personne détenant une ou plusieurs parts sociales de la Société.
Date d'Evaluation	Le dernier Jour Ouvrable de chaque mois et/ou selon le contexte, tout autre jour décidé par le conseil de gérance pour déterminer la VAN.

«Ecrit» ou tout autre terme similaire englobe les mots dactylographiés, imprimés, gravés, photographiés ou représentés ou reproduits de quelque manière que ce soit ou des mots reproduits dans une forme incluant le télex, le téléfax, télégramme ou toutes autre formes d'écrits découlant de communications électroniques.

Sous réserve de ce qui précède, tous mots ou toutes expressions définis dans la Loi auront le même sens dans les présents Statuts.

Quel que soit le genre employé, singulier, pluriel, masculin, féminin ou neutre, celui-ci englobe tous les autres et les références à des personnes englobent les sociétés et toutes entités légales ayant une existence légale.

Une référence dans ces Statuts au vote en relation avec les Parts sociales sera interprétée comme une référence au vote des Associés détenant des parts sociales excepté que seront décomptés chaque vote alloué à chaque part sociale et non le nombre d'associés ayant voté et une référence aux Parts sociales étant présentes à une assemblée impliquera une interprétation similaire.

Une référence à l'argent dans ces Statuts, sauf disposition contraire, est une référence à l'euro.

Nom

1. Il existe une société à responsabilité limitée sous le nom de MULTI-INVESTMENT FUND, S.à r.l. (anciennement MULTI-INVESTMENT FUND LTD.), régie par les présents Statuts ainsi que par les lois luxembourgeoises, en particulier la Loi.

Siège social

2. Le siège social de la Société est établi à Luxembourg-Ville.

Durée

3.1. La Société est constituée pour une durée illimitée.

3.2. La Société ne prend pas fin par l'incapacité, la faillite, l'insolvabilité ou tout autre événement similaire affectant un ou plusieurs associés.

Objet et pouvoirs

4.(1) La Société a pour objet les activités suivantes:

(a) Investir et négocier au moyen de devises de quelque nature que ce soit, instruments portant intérêt, obligations à revenu fixe, valeurs mobilières et instruments de marché monétaire comprenant les instruments dérivés de toutes catégories d'actifs de quelque nature que ce soit.

(b) Acheter, vendre, souscrire, investir, échanger ou de toute autre manière acquérir et détenir, gérer, développer, négocier et mettre en valeur toutes obligations, parts sociales (entièrement libérées ou non), titres, options, produits, futures, contrats à terme, dérivés, billets ou valeurs mobilières de tous gouvernements, états, municipalités, autorités publiques, sociétés dans le monde entier, tous métaux précieux, pierres précieuses, objets d'art et tous objets de valeur, et prêter des fonds avec ou sans garanties aux sociétés et entreprises de son groupe.

(c) Emprunter et réunir des fonds, excepté par voie d'offre publique, par l'émission de toutes obligations (perpétuelles ou résiliables), titres, hypothèques ou de toutes autres garanties basées sur tout ou partie des actifs ou biens de la Société ou sans aucune garantie et à tous termes ou autrement comme la Société le juge nécessaire.

(d) Garantir tous prêts et prêter des fonds avec ou sans garanties aux personnes, entreprises et sociétés de son groupe.

(e) Accomplir toutes autres activités de quelque nature que ce soit autorisées par la loi luxembourgeoise.

(f) Effectuer tout acte favorable ou jugé nécessaire par la Société dans le cadre de la réalisation des objets qui précèdent.

4.(2) La Société ne peut pas:

(a) exercer des activités bancaires ou de fiduciaire sauf agrément délivré selon les termes de la loi du 5 avril 1993 sur le secteur financier;

(b) exercer des activités en tant que société d'assurance ou de réassurance, agent d'assurance ou courtier d'assurance, sauf autorisation délivrée selon les termes de la loi luxembourgeoise;

(c) effectuer la gestion de sociétés sauf autorisation délivrée selon les termes de la loi luxembourgeoise;

(d) exercer une activité de domiciliation pour des sociétés constituées au Luxembourg;

4.(3) La Société a les pouvoirs que lui réserve la Loi, indépendamment de l'intérêt social, pour effectuer tous les actes et exercer toutes les activités nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social.

4.(4) Sous réserve des dispositions de la loi luxembourgeoise, les gérants exercent, au moyen d'une résolution du conseil de gérance, tous les pouvoirs de la Société, à l'exception de ceux que la Loi réserve à l'assemblée des associés, pour emprunter des fonds, excepté par voie d'offre publique, et hypothéquer ou grever ses engagements et ses biens ou tout ou partie de ceux-ci, émettre toutes obligations ou toutes autres valeurs mobilières ou à tout moment où des fonds sont empruntés ou en tant que garantie pour toutes dettes, engagements ou obligations de la Société ou de tous autres tiers.

Modification des statuts

5. La Société peut modifier ses Statuts par décision de l'assemblée des associés adoptée à la majorité des associés représentant trois quarts du capital social de la Société.

Devise

6. Les parts sociales de la Société seront émises en euros.

Capital social

7. Le capital social de la Société est fixé à douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,-) représenté par cinq cents (500) parts sociales ayant une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune.

8. Toutes les parts sociales sont entièrement libérées.

9. Envers la Société, les parts sociales sont indivisibles, de sorte qu'un seul propriétaire par part sociale est admis. Les copropriétaires indivis doivent désigner une seule personne qui les représente auprès de la Société.

10. Le capital social de la Société peut être augmenté ou réduit par une décision de l'assemblée générale des associés adoptée dans les conditions requises pour la modification des Statuts.

Modification des droits des classes

11. En cas de division du capital social en diverses classes de parts sociales différentes de celles existantes, les droits attachés aux classes de parts sociales existantes (sauf disposition contraire lors de l'émission de telle classe de parts sociales) ne peuvent être, que la Société soit liquidée ou non, modifiés qu'avec l'accord écrit des associés représentant au moins trois quarts du capital social.

Parts sociales nominatives

12. Les parts sociales de la Société sont nominatives.

13. Un registre des associés est conservé au siège social et chaque associé peut en prendre connaissance sur simple demande. Le registre mentionne:

(i) la désignation précise de chaque associé et l'indication du nombre de ses parts sociales et les classes auxquelles elles appartiennent;

(ii) les cessions des parts sociales et leur date.

14. La propriété des parts sociales nominatives résulte de l'inscription dans le registre des associés.

15. Les parts sociales seront libérées en contrepartie de fonds en euros.

16. Dans l'hypothèse où le capital social est divisé en différentes classes de parts sociales, les droits attachés à chaque classe (sauf disposition contraire lors de l'émission des parts sociales de cette classe) peuvent, que la Société soit liquidée ou non, être modifiés par l'accord écrit des associés détenant au moins trois quarts du capital social de la Société.

17. Les droits conférés aux associés, sauf disposition contraire lors de l'émission des parts sociales, ne peuvent pas être modifiés par la création ou l'émission de nouvelles parts sociales émises pari passu.

18. Le conseil de gérance peut imposer toutes restrictions qu'il juge nécessaire afin de s'assurer que les parts sociales de la Société ne sont pas acquises ou détenues par des personnes en contravention de la loi luxembourgeoise ou de toutes exigences de tous pays ou autorités gouvernementales ou en contravention de ces Statuts.

Investisseurs prohibés

19. Le conseil de gérance peut restreindre ou empêcher la détention directe ou indirecte des parts sociales par tout «Ressortissant des États-Unis», ou toute «Personne Prohibée» (collectivement les «Investisseurs Prohibés»), et la Société peut dans de telles circonstances:

(a) refuser l'émission de toutes parts sociales et refuser d'enregistrer tous transferts de parts sociales lorsqu'il résulte que le bénéficiaire économique desdites parts sociales est un Investisseur Prohibé;

(b) lorsqu'il apparaît que le bénéficiaire économique des parts sociales est un Investisseur Prohibé, qu'il agisse seul ou avec toutes autres personnes, acheter ou racheter toutes les parts sociales détenues par ledit Investisseur Prohibé conformément aux dispositions de la Loi; et

(c) refuser le vote d'un Investisseur Prohibé à toutes assemblées des associés de la Société.

(d) le terme «Personnes Prohibées» signifie toutes personnes, entreprises, sociétés ou toutes autres entités détenant des Parts sociales et pouvant, seul ou ensemble avec d'autres associés, selon la seule appréciation des gérants de la Société:

(i) préjudicier le statut fiscal ou la localisation de la Société ou de tout ou partie de ses associés; ou

(ii) faire subir à la Société ou à tout ou partie de ses associés des désavantages d'ordre pécuniaires, fiscaux ou réglementaires;

(iii) soumettre la Société à des obligations d'enregistrement ou de dépôt dans toutes juridictions qu'elle ne devrait pas remplir autrement.

En conséquence de ce qui précède, la Société peut exiger de tout associé de fournir toutes informations et déclarations.

Transfert de parts sociales

20.(a) Sous réserve de l'accord préalable de l'assemblée générale des associés représentant au moins trois quarts du capital de la Société, les parts sociales nominatives de la Société peuvent être transférées par acte sous-seing privé, mentionnant le nombre de Parts sociales devant être transférées, le prix de ce transfert et toutes autres informations déterminées par décision du conseil de gérance. Cet acte sous-seing privé est signé par le cessionnaire et le cédant, mais en cas de défaut d'un tel acte sous-seing privé, les gérants peuvent accepter tout élément attestant le transfert des parts sociales comme ils le jugent approprié.

Tout acte sous-seing privé ou toutes autres preuves du transfert englobent l'accord écrit du cessionnaire d'accepter les parts sociales aux conditions et selon les restrictions qui les accompagnent.

20.(b) Les parts sociales de la Société ne peuvent pas être transférées sans l'accord préalable de l'assemblée générale des associés représentant au moins trois quarts du capital de la Société, et aucune obligation n'est faite à la Société d'enregistrer un transfert qu'elle n'a pas autorisé.

20.(c) Dans le cadre de l'accord préalable de transfert, les gérants peuvent demander toutes informations complémentaires concernant le cessionnaire et la nature de la transaction. Les transferts au moyen de vente ou de transactions similaires ne seront généralement pas approuvés. Les transferts à titre gratuit, et entre membres d'une même famille et membres du même groupe de sociétés ou entre filiales seront généralement autorisés sous réserve des dispositions de ces Statuts.

20.(d) Sans préjudice de la généralité des articles qui précèdent, le transfert d'une part sociale ne sera pas autorisé si,

(i) en conséquence d'un tel transfert, les parts sociales sont détenues par tous Investisseurs Prohibés et, selon les gérants, si une telle détention implique des conséquences fiscales et réglementaires préjudiciables à la Société ou à l'un de ses associés; ou

(ii) en conséquence d'un tel transfert, la détention des parts sociales par un associé est illégale ou peut être préjudiciable aux affaires ou à la réputation de la Société, de son Gérant des Investissements ou de son Administrateur; ou

(iii) la manière, le formulaire ou la preuve du transfert est inacceptable; le transfert doit être effectué par un associé endetté auprès de la Société; le transfert viole toute lois applicables ou le transfert est considéré comme contraire aux intérêts de la Société.

21. La Société n'est pas tenue de considérer un cessionnaire d'une part sociale de la Société comme un associé tant que le nom de ce cessionnaire n'est pas inscrit dans le registre des associés.

22. Sous réserve des dispositions de ces Statuts, la Société peut, sur la demande du cédant ou du cessionnaire d'une part sociale de la Société, inscrire dans le registre des associés le nom du cessionnaire, suivant transfert approuvé par le conseil de gérance, étant précisé que l'inscription du transfert peut être suspendue et le registre des associés fermé à tout moment et pour toutes durées déterminées par décision du conseil de gérance, étant donné cependant qu'une telle fermeture et une telle suspension ne peuvent excéder 60 jours sur une période de 12 mois.

23. La cession de parts sociales n'est opposable à la Société ou aux tiers qu'après qu'elle ait été notifiée à la Société ou acceptée par elle en conformité avec les dispositions de l'article 1690 du code civil.

24. Pour toutes autres questions, il est fait référence aux dispositions des articles 189 et 190 de la Loi.

Transmission des parts sociales

25. Sous réserve des dispositions de la Loi, les mandataires, gardiens ou fiduciaires, le cas échéant, d'un associé décédé, incapable ou en faillite seront les seules personnes reconnues par la Société comme ayant-droits concernant les parts sociales.

26. Sous réserve des dispositions de la Loi, toute personne devenant détenteur d'une ou plusieurs parts sociales suivant les dispositions de la loi luxembourgeoise ou par suite du décès, de l'incapacité ou de la faillite d'un associé seront inscrites comme associé après production de documents prouvant raisonnablement leur situation. Une demande par toutes personnes pour être inscrites comme associé sera considérée à toutes fins comme un transfert de parts sociales de l'associé décédé, incapable ou en faillite.

27. Sous réserve des dispositions de la Loi, toute personne devenant détenteur d'une ou de plusieurs parts sociales suite au décès, l'incapacité ou la faillite d'un associé peut demander par écrit l'inscription d'une personne comme cessionnaire desdites parts sociales et une telle demande sera considérée comme étant un transfert.

28. Les juridictions luxembourgeoises seront compétentes pour connaître de l'incapacité d'une personne.

Modification du capital social

29. Sous réserve des dispositions de la Loi et de toutes décisions adoptées pour augmenter le capital social de la Société, une telle augmentation de capital implique la division du capital en autant de parts sociales d'un tel montant et avec de tels droits et privilèges, le cas échéant, qu'il sera jugé nécessaire.

30. Tout capital créé par la création de nouvelles parts sociales sera considéré comme faisant partie du capital social et sera soumis aux mêmes dispositions que le capital social.

31. Sous réserve des dispositions de la Loi, la Société peut modifier les Statuts pour:

(a) diviser les parts sociales, comprenant les parts sociales émises d'une classe, le cas échéant, dans un nombre plus important de parts sociales de la même classe;

(b) regrouper les parts sociales, comprenant les parts sociales émises d'une classe, le cas échéant, dans un nombre inférieur de parts sociales de la même classe;

cependant, la valeur nominale des parts sociales ainsi divisées ou regroupées doit être égale à la valeur nominale totale desdites parts sociales avant la modification.

Rachat de parts sociales

32. La Société peut procéder au rachat de ses parts sociales dans les conditions prévues par la Loi.

Evaluation

33.(a) La VAN de la Société est déterminée conformément aux principes comptables généralement acceptés à Luxembourg, invariablement appliqués selon le principe de spécialisation des exercices, sauf disposition contraire au sein de ces Statuts. La VAN est le montant déterminé en déduisant la totalité des passifs de la Société du total des actifs de la Société calculé conformément avec les articles suivants. En calculant la VAN, des provisions propres seront faites pour les charges encourues, les provisions et les réserves sur une base semi-annuelle à partir de chaque Date d'Evaluation.

33.(b) Les actifs de la Société englobent toutes les valeurs mobilières, investissements, numéraire ou équivalent, instruments de marché monétaire, futures et contrats à terme, revenu accumulé, dépenses d'organisation non amorties et tous autres actifs détenus par ou pour le compte de la Société à la Date d'Evaluation. La valeur est calculée comme suit:

(i) toute valeur mobilière énumérée ou négociée sur un marché public ou un marché sera évaluée à son prix de clôture le dernier Jour Ouvrable pendant lequel a lieu une vente précédant la Date d'Evaluation. Tous contrats à terme ou options énumérés ou négociés sur un marché public ou un marché seront évalués à la valeur du marché du contrat au dernier Jour Ouvrable pendant lequel a lieu une vente précédant la Date d'Evaluation. Dans l'hypothèse où des valeurs mobilières ou des contrats sont négociés à l'occasion de plus d'un échange, le prix de clôture ou la valeur du marché sera considérée être le prix de la valeur des échanges énumérant la valeur mobilière,

(ii) toute valeur mobilière ou contrat négociés au marché hors cote seront évalués au niveau à la cote reçue d'un fournisseur de dérivés de telles valeurs mobilières du marché hors cote et acceptée par le Gérant des Investissements,

(iii) toutes les autres valeurs mobilières et contrats financiers seront évalués, dans la mesure du possible, d'une manière similaire à celle décrite ci-dessus mais, si pour quelque valeur mobilière, actif ou contrat que ce soit détenus par la Société il n'existe pas de prix disponible sur cette base, le Gérant des Investissements désignera une valeur à l'investissement qui sera considérée comme la valeur du marché

(iv) la VAN sera calculée après avoir pris en compte les profits ou pertes sur valeurs mobilières ou d'autres investissements non réalisés, attribués à la classe de part sociale sujette à évaluation à la Date d'Evaluation.

33.(c) Dans l'hypothèse où les marchés sont interrompus à la Date d'Evaluation et que, selon le Gérant des Investissements, les prix déterminés comme dit ci-dessus ne représentent pas correctement la valeur du marché de l'actif en question, le Gérant des Investissements peut ajuster le prix afin de refléter le prix correct du marché, ou le Gérant des Investissements peut conseiller de reporter la Date d'Evaluation jusqu'à la fin de l'interruption.

33.(d) Le terme «total des passifs» signifie tous les passifs de la Société à la Date d'Evaluation et dans le cadre de ce calcul, il s'agit de prendre en compte ce qui suit également:

(i) les dépenses administratives et autres dépenses de la Société de nature régulière ou récurrente, y compris les frais d'audit et légaux, sont estimés par les gérants dans le cadre de la Période Financière, à l'avance et lesdites dépenses seront augmentées chaque mois dans des proportions équivalentes pendant la Période Financière.

(ii) les rémunérations exigibles et non-payées du Gérant des Investissements ainsi que les autres frais administratifs ou de conservation, qui sont calculées comme un pourcentage de la VAN, seront également comprises comme passif.

(iii) une proportion imposable de toutes dépréciations et de charges d'amortissement pour la Période Financière sera également déduite du total des passifs dans le cadre de la détermination de la VAN.

(iv) tous les imprévus pour lesquels des réserves sont déterminées.

34. Toutes les évaluations effectuées conformément aux présents Statuts seront opposables à toutes personnes. Si les gérants estiment qu'une base d'évaluation ci-dessus est inappropriée dans quelque cas que ce soit ou généralement, ils adopteront toute autre évaluation ou procédure d'évaluation jugées nécessaires et raisonnables.

35. Les gérants peuvent s'en remettre aux rapports du Gérant des Investissements et/ou tout courtier ou gardien responsable dans le cadre de la négociation de tout ou partie des actifs de la Société, afin de déterminer la valeur aux fins des présents Statuts. Les gérants peuvent déléguer tout ou partie de cette appréciation au Gérant des Investissements ou à l'Administrateur.

36. Dans le cadre du calcul du nombre d'parts sociales émises et considérées comme étant émises aux fins des présents Statuts, les Parts sociales:

(a) pour lesquelles des demandes de souscription ont été adressées conformément aux dispositions des Statuts seront considérées comme étant émises au début du premier Jour Ouvrable suivant la Date d'Evaluation correspondante; et

(b) les investissements et autres actifs de la Société seront évalués et les passifs de la Société seront calculés en euros, quelque soit la devise initiale dans laquelle ils étaient exprimées et selon le taux de change estimé approprié par le conseil de gérance. Un certificat du Gérant des Investissements ou de toutes institutions financières fourni au conseil de gérance en rapport avec le taux de change applicable dans chaque cas d'espèce sera opposable à toutes personnes, excepté en cas d'erreur manifeste. La valeur de toute sécurité mobilière non exprimée en euros sera déterminée dans la devise étrangère appropriée à la clôture du marché principal sur lequel elle est négociée, de la même manière que celle exprimée à l'article 33 (b), ladite valeur sera par la suite convertie en euros au taux de change mentionné au sein du système de cotation Reuters à 17.00 p.m., heure de New York, à la Date d'Evaluation.

Assemblées des associés

37.(a) Les gérants peuvent convoquer les assemblées des associés de la Société de quelque manière que ce soit jugée nécessaire par les gérants, et ils peuvent convoquer une telle assemblée sur demande écrite des associés détenant plus de 50% parts sociales de la Société.

37.(b) Au moins une fois par année, dans les neuf mois suivants la fin de chaque Période Financière, les gérants peuvent convoquer une assemblée générale annuelle de la Société afin d'approuver les comptes annuels de la Société pour la Période Financière correspondante et pour tout autre raison déterminée par les gérants. La convocation à une telle assemblée est donnée aux personnes inscrites comme associés à la date de la convocation.

38. La convocation est adressée au moins sept jours avant la tenue de l'assemblée, mentionnant l'endroit, le jour et l'heure de l'assemblée ainsi que l'ordre du jour, à tous les associés inscrits au sein du registre des associés de la Société au jour de la convocation.

39. Une assemblée des associés et valablement tenue, nonobstant le fait qu'elle soit tenue en contravention des dispositions de l'article 38, s'il est renoncé à la convocation par au moins 60% des associés, et à cette fin, la présence d'un associé à une assemblée est considérée comme constituant une renonciation de sa part à la convocation.

40. Le défaut de convocation par les gérants d'un associé à une assemblée n'invalide pas ladite assemblée.

Procédure des assemblées des associés

41. L'assemblée ne pourra être valablement tenue et ne pourra délibérer si les conditions de quorum ne sont pas remplies. Les conditions de quorum sont réputées être remplies si 50% des parts sociales sont présentes ou représentées.

42. Si les conditions de quorum ne sont pas remplies dans le demi-heure suivant l'heure prévue pour la tenue de l'assemblée, celle-ci sera ajournée à la même heure et au même endroit sept jours après la date prévue initialement. Si les conditions de quorum ne sont pas remplies lors de l'assemblée suivant l'ajournement, l'assemblée sera supprimée.

43. Lors de chaque assemblée, les associés présents désignent l'un d'entre eux comme Président. Si les associés ne sont pas en mesure de désigner celui-ci, la personne représentant le plus grand nombre de parts sociales présidera l'assemblée, à défaut la personne la plus âgée occupera cette fonction.

44. Le Président peut, avec l'accord de l'assemblée ajourner toute assemblée de quelque manière que ce soit jugée nécessaire par lui, mais l'ordre du jour de l'assemblée faisant suite à un ajournement sera identique à celui non traité lors de l'assemblée ajournée.

Votes des associés

45. Chaque part sociale donne droit à une voix.

46. Toute décision notifiée aux associés et qui a été approuvée par une majorité des voix desdits associés sous la forme de documents écrits ou par facsimile, télex, télégramme, câble ou tout autre moyen de communication électronique, sera considérée, sans avis de quelque nature que ce soit, comme une décision des Associés.

47. Dans l'hypothèse où un conseil est nommé par tout associé, étant incapable, ledit conseil pourra voter en son nom.

48. Les votes sont émis soit en personne soit par représentation. Une procuration peut être révoquée à tout moment et au cas où l'associé et son représentant assistent à une assemblée, seul le vote de l'associé sera pris en compte.

49. La procuration donnée en vue d'une assemblée doit être produite à l'endroit où doit se tenir l'assemblée avant l'heure prévue pour celle-ci.

50. Le Président peut accepter de manière discrétionnaire une procuration.

51. La procuration doit être exécutée de la main du mandant à moins que celui-ci soit une société ou tout autre personne morale, dans cette hypothèse, la procuration est exécutée par le représentant de ladite société ou personne morale. Le Président d'une assemblée peut demander que toute procuration produite lors de celle-ci soit certifiée de manière notariée et ladite certification devra être produite dans un délai de sept jours à partir de la demande, à défaut le vote émis par le représentant ne sera pas pris en compte.

Représentants de sociétés ou trusts aux assemblées

52. Toute société ou toute autre personne morale ou tout trust qui est un associé de la Société peut, par décision de ses gérants ou dirigeants, nommer toute personne en tant que représentant lors de toute assemblée d'associés, et ladite personne aura les mêmes pouvoirs que la société ou le trust qu'elle représente.

Gérants

53. Sous réserve de toute modification ultérieure, le nombre des gérants est fixé à cinq.

54. Les premiers gérants sont nommés par les associés fondateurs. Par la suite, les gérants seront nommés par décision de l'assemblée des associés.

55. Chaque administrateur remplit ses fonctions jusqu'à ce que son successeur soit nommé ou jusqu'à son décès, démission ou révocation.

56. Sous réserve des dispositions de la Loi, une vacance au sein du conseil de gérance peut être pallier soit par les associés ayant le droit de vote soit par les gérants.

57. Un administrateur peut participer et prendre la parole à toute assemblée des associés détenant des parts sociales de quelque classe que ce soit.

58. Chaque administrateur peut mandater un autre administrateur afin d'être représenté au conseil de gérance. Chaque administrateur peut révoquer à tout moment une telle procuration en déposant un écrit au siège social de la Société. En cas de décès ou de cessation de ses fonctions en tant qu'administrateur, une telle procuration n'est plus valable.

59. Le conseil de gérance peut, par décision, fixer les émoluments des gérants eu égard aux services rendus ou devant être rendus auprès de la Société. Les gérants seront remboursés des frais de voyage, hôtels et toutes autres dépenses supportés par eux en assistant à des réunions du conseil de gérance, ou à tous autres comités des gérants ou assemblées des actionnaires, ou en relation avec les affaires de la Société de telle manière approuvée par décision du conseil de gérance.

60. La place d'administrateur sera vacante si l'administrateur:

(a) est révoqué par décision de l'assemblée des associés; ou

(b) est en faillite ou procède à tout concordat ou arrangement avec ses créanciers; ou

(c) est frappé d'incapacité; ou

(d) démissionne de ses fonctions en adressant un avis écrit à la Société.

(e) Un administrateur peut occuper toute autre fonction auprès de la Société (excepté celle de commissaire) et peut agir au nom de la Société dans les conditions et selon la rémunération déterminée par les gérants.

(f) Sous réserve des dispositions de la Loi, un administrateur peut devenir administrateur ou employé de toute société constituée par la Société, ou dans laquelle la Société détient une participation ou est intéressée de quelque manière que ce soit, et ledit administrateur ne sera redevable de toute rémunération ou autres bénéfices reçus par lui en tant qu'administrateur ou employé dans une telle société. Les gérants peuvent exercer les droits de vote conférés par les parts sociales détenues par eux dans toutes autres sociétés détenues par la Société de telle manière qu'ils le jugent nécessaire, y compris dans le cadre de toute décision les nommant de quelque manière que ce soit, ou nommant un des gérants ou employés de telles sociétés, ou voter dans le cadre du paiement de la rémunération des gérants ou employés de telles autres sociétés. Un administrateur peut voter dans les conditions décrites ci-dessus, nonobstant le fait qu'il puisse devenir administrateur ou employé de telles autres sociétés, et de toute autre manière, peut être intéresser dans l'exercice de tels droits de vote.

61. Sous réserve des dispositions de la loi luxembourgeoise, un gérant ne sera pas démis de ses fonctions en contractant auprès de la Société, soit comme vendeur, acheteur ou autrement, et de tels contrats ou accords conclus par ou pour le compte de la Société, et dans lesquels le gérant est intéressé, ne seront pas annulés si le gérant est redevable envers la Société pour tout profit réalisé suite à de tels contrats ou accords. La nature des intérêts d'un gérant dans tout contrat ou arrangement avec la Société sera portée à la connaissance du conseil de gérance et ce, avant la réunion devant décider la conclusion d'un tel contrat ou accord, et si le gérant n'était pas encore intéressé dans tel contrat ou accord à la date de la réunion, il sera tenu d'en informer la Société par écrit. Un avis donné aux gérants par un gérant mentionnant sa participation dans une société ou entreprise a pour conséquence que ce gérant aura un intérêt dans tout contrat ou accord devant être passé entre lesdites société ou entreprise et la Société et cet avis est une déclaration suffisante de son intérêt. Le gérant fera partie du quorum et pourra prendre part au vote dans le cadre de toute décision en relation avec tout contrat ou accord dans lequel il a un intérêt.

Représentation

62. La société est engagée en toutes circonstances par la signature conjointe de deux administrateurs, l'un des deux étant en toutes circonstances Prof. Henry Peter, sans préjudice des décisions à prendre quant à la signature sociale en cas de délégation de pouvoirs et mandats conférés par le conseil de gérance en vertu des dispositions des Statuts.

63. La signature de quatre gérants est requise pour toutes résolutions concernant les objets suivants:

a) acquisition, vente, inscriptions hypothécaires, location et leasing ainsi que toutes autres manières d'acquisition du droit d'usage ou de jouissance des actifs composant la société ou en accorder la jouissance à des tiers,

b) la passation de contrat sous lesquels ou en vertu desquels un crédit bancaire est accordé à la Société, ainsi que tout contrat dépassant un tel crédit,

c) l'emprunt ou le prêt d'argent, ce qui exclut cependant l'usage d'une ouverture de crédit accordée à la Société,

d) la désignation de mandataires (l'octroi de pouvoirs de procurations aux employés de la société), le changement ou la révocation des pouvoirs qui leur sont accordés,

e) l'octroi de droit à la pension,

f) engagement de la Société ou des biens de la Société pour des dettes accordées à des tiers, soit par voie de sûreté ou autrement,

g) prise de participation et gestion d'affaires d'autres entreprises,

h) l'exercice du droit de vote concernant des actions non inscrites et d'autres titres, auxquels sont attachés des droits de vote,

i) introduction de procédure judiciaire comme demandeur ce qui exclut cependant les demandes en paiement résultant de dettes commerciales ainsi que les prises de mesures conservatoires,

j) l'accomplissement de tout autre acte juridique dans lequel l'intérêt ou la valeur pour lesquels la société est engagée devra être fixé par l'assemblée générale et devra être notifié au conseil d'administration s'il dépasse la somme de cent mille euros (EUR 100.000,-).

Pouvoirs

64. Les affaires de la Société sont gérées par le conseil de gérance qui réglera toutes les dépenses en relation avec la constitution et l'enregistrement de la Société et qui exercera tous les pouvoirs de la Société non expressément réservés à l'assemblée générale des associés par la Loi ou les Statuts. Toute exigence déterminée par résolution de l'assemblée des actionnaires en contradiction avec les Statuts ne sera pas valable.

65. Le conseil de gérance peut conférer des pouvoirs à tout gérant ou représentant selon les conditions jugées nécessaires, et ensemble ou à l'exclusion de ses propres pouvoirs, et peut révoquer, retirer, modifier tout ou partie desdits pouvoirs. Les gérants peuvent déléguer des pouvoirs à des comités composés d'un ou de plusieurs gérants; tout comité ainsi formé devra se conformer aux exigences des gérants.

66. Le conseil de gérance peut nommer comme mandataire toute société, entreprise ou personne, de manière discrétionnaire (sous réserve des dispositions des Statuts) pour la durée et aux conditions jugées nécessaires, excepté qu'aucune procuration ne sera délivrée pour des affaires nécessitant une décision du conseil de gérance. De plus, aucun mandataire ou représentant de la Société ne pourra prendre des décisions au nom de la Société.

67. Dans l'hypothèse où un gérant est une personne morale, celui-ci peut nommer toute personne pour le représenter lors des réunions du conseil de gérance et pour remplir toutes fonctions des gérants.

68. Tous les chèques, billets à ordre, lettre de change et tout autre effet de commerce et toutes réceptions de fonds payés à la Société, seront signés, rédigés, acceptés, endossés ou de toute autre manière exécutés, le cas échéant, de telle manière déterminée par décision du conseil de gérance.

Procédures des gérants

69. Les réunions du conseil de gérance et de tout comité auront lieu au siège social ou à tout autre endroit décidé par le conseil de gérance, dans les limites de l'Union Européenne.

70. Les gérants élisent un Président pour leurs réunions et déterminent la durée pour laquelle il remplit cette fonction; si aucun Président n'est nommé, ou si à toute réunion le Président n'est pas présent à l'heure de tenue de la réunion, les gérants présents choisissent l'un des gérants pour être Président.

71. Les gérants se réunissent afin de déterminer les tâches de chacun, d'ajourner ou de toute autre manière réguler leurs réunions de la manière qu'il juge nécessaire. Toute décision du conseil de gérance est adoptée à une majorité de quatre votes. Un gérant peut convoquer à tout moment une réunion du conseil de gérance.

72. Les convocations pour les réunions du conseil de gérance sont données au moins trois jours à l'avance.

73. Nonobstant l'article 72 ci-dessus, une réunion du conseil de gérance tenue en contravention des dispositions de cet article sera valable si la majorité des gérants ont renoncé et supprimé la convocation, et la présence d'un gérant à la réunion est considérée comme une renonciation de sa part à la convocation.

74. Une réunion du conseil de gérance est valablement constituée à toutes fins si au début de la réunion sont présents ou représentés au moins quatre des gérants.

75. Si les conditions de quorum ne sont pas remplies dans l'heure et demie suivant l'heure prévue pour la tenue de la réunion, la réunion sera annulée.

76. Tout membre du conseil de gérance ou de tout comité peut participer à la réunion par conférence téléphonique ou tout autre moyen de communication similaires permettant à chaque personne participant à la réunion de pouvoir s'entendre et de se parler. Une telle participation est considérée comme une participation en personne à une réunion.

77. Une décision adoptée par une majorité de quatre gérants en place et sous la forme d'un ou de plusieurs documents écrits ou par facsimilé, télex, télégramme, câble ou tout autre moyen de communication électronique sera valable comme si elle avait été adoptée à une réunion du conseil de gérance dûment constituée et tenue, sans recours à une quelconque convocation.

Dividendes et réserves

78. Un montant égal à au moins un vingtième du bénéfice net, représenté par le solde créditeur du compte des profits et pertes après déduction des dépenses générales des charges sociales, des amortissements et provisions nécessaires, est affecté à la formation de la réserve prescrite par la Loi. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque et aussi longtemps que cette réserve équivaut à un dixième du capital social souscrit.

79. L'assemblée générale des associés aura un pouvoir discrétionnaire de disposition du solde créditeur. Elle peut en particulier l'affecter au paiement d'un dividende ou l'affecter aux réserves ou le reporter.

80. Sous réserve des dispositions de la loi luxembourgeoise, l'assemblée générale des associés peut décider de payer des dividendes intérimaires.

81. Aucun dividende ne peut porter intérêt contre la Société.

Livres et documents

82. La Société tient les comptes et conserve tous documents jugés utiles par le conseil de gérance en vue de déterminer la situation financière de la Société.

83. La Société conservera les minutes de toutes les réunions du conseil de gérance et de toutes les assemblées des associés, comités de gérants et comités d'associés, et copies de toutes les décisions prises par les gérants, associés, comités de gérants et comités d'associés.

84. Les livres, documents et minutes requis par les articles précédents seront conservés au siège social de la Société ou à tout autre endroit désigné par le conseil de gérance, et pourront être consultés par les gérants à tout moment.

85. Le conseil de gérance détermine les conditions sous lesquelles les livres, documents et minutes de la Société pourront être consultés par les associés non inscrits et tout associé (n'étant pas gérant) pourra inspecter tout livre, document ou minute de la Société sous réserve des dispositions de la Loi.

Avis

86. Tout avis, information ou attestation écrite devant être communiqué aux associés sera délivré personnellement, par courrier adressé à chaque associé à l'adresse indiquée dans le registre des associés.

87. Tout avis délivré par la poste, sera considéré comme ayant été reçu cinq jours ouvrables après son envoi. Dans tout autre cas, l'avis est considéré comme ayant été reçu lors de sa réception par le destinataire ou lorsque l'avis de réception est refusé.

Liquidation

88. Sous réserve des dispositions de la loi luxembourgeoise, en cas de liquidation de la Société, le liquidateur peut, suite à une décision de l'assemblée générale des associés répartir entre associés en nature ou en espèces tout ou partie des actifs de la Société et peut déterminer leur valeur comme il le juge approprié.

Liquidation volontaire et dissolution

89. Sous réserve des dispositions de la Loi luxembourgeoise, la Société peut se liquider volontairement et être dissoute par une décision de l'assemblée générale des associés.

Continuation

90. Sous réserve des dispositions de la loi luxembourgeoise, la Société peut, par décision de l'assemblée des associés, continuer en tant que société constituée selon les lois d'une juridiction autre que celle du Luxembourg de la manière déterminée par leurs lois.

Cinquième résolution

L'actionnaire unique décide de nommer, avec effet immédiat, comme gérants de la Société pour une durée de trois ans:

- M. Henry Peter, avocat, résidant à Via Somaini, 10, Lugano, Suisse;
- M. Guido Meier, administrateur de sociétés, résidant à Aeulenstrasse 5, P.O. Box 83, FL-9490 Vaduz, Liechtenstein;
- M. Salvatore Capodiferro, avocat, résidant à Via Fatebenefratelli, n°20, 20121 Milan, Italie;
- M. Michel van Krimpen, administrateur de sociétés, résidant 9, rue Schiller, L-2519 Luxembourg;
- M. Tim van Dijk, administrateur de sociétés, résidant 9, rue Schiller, L-2519 Luxembourg.

Sixième résolution

L'actionnaire unique décide d'établir le siège social et le principal établissement de la Société à L-2519 Luxembourg, 9, rue Schiller.

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 du présent acte, sont approximativement estimés à la somme de trois mille cinq cents Euros.

Dont acte.

Le notaire instrumentaire, qui comprend et parle anglais, certifie à la demande de la partie comparante que le présent acte a été créé en anglais suivi d'une traduction française. A la demande de la partie comparante et en cas de divergences entre les versions anglaise et française, la version anglaise prévaudra.

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

Le document ayant été lu au mandataire de la partie comparante, il a signé avec Nous, le notaire, le présent acte en original.

Signé: V. Walry, J. Elvinger.

Enregistré à Luxembourg, le 28 août 2003, vol. 140S, fol. 36, case 3. – Reçu 125 euros.

Le Receveur (signé): J. Muller.

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

Luxembourg, le 8 septembre 2003.

J. Elvinger.

(058247.3/211/1124) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 septembre 2003.

FIDUPLAN S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1635 Luxembourg, 87, allée Léopold Goebel.
R. C. Luxembourg B 44.563.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 3 septembre 2003, réf. LSO-AI00596, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 septembre 2003.

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

Pour compte de FIDUPLAN S.A.

Signature

(054137.3//11) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 septembre 2003.

**LE FOYER, PATRIMONIUM & ASSOCIES SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable,
(anc. LE FOYER, OTTAVIANI & ASSOCIES PATRIMONIUM SICAV).**

Siège social: L-2535 Luxembourg, 20, boulevard Emmanuel Servais.
R. C. Luxembourg B 80.237.

L'an deux mille trois, le huit août.

Par-devant Maître Jean-Joseph Wagner, notaire de résidence à Sanem (Luxembourg).

S'est réunie l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de LE FOYER, OTTAVIANI & ASSOCIES PATRIMONIUM SICAV, une société anonyme, constituée sous forme d'une société d'investissement à capital variable, suivant acte reçu par le notaire instrumentant, en date du 29 janvier 2001, publié au Mémorial C numéro 158 du 1^{er} mars 2001, établie et ayant son siège social au 20, boulevard Emmanuel Servais, L-2535 Luxembourg (ci-après dénommée «la Société»).

Les statuts de la Société n'ont pas été modifiés depuis lors.

Ladite Société est inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, section B sous le numéro 80.237.

L'Assemblée est ouverte à 14.30 heures et est présidée par Monsieur Philippe Visconti, Sous-Directeur, demeurant à Luxembourg.

Le Président désigne comme secrétaire Madame Véronique Jean, Mandataire Principale, demeurant à Luxembourg.

L'Assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Hugues de Monthébert, Mandataire Principal, demeurant à Luxembourg.

Le Président déclare et prie le notaire d'acter:

I.- Que la présente Assemblée Générale Extraordinaire a été convoquée par courrier envoyé à chaque actionnaire nominatif en date du 17 juillet 2003 et par avis de convocation publiés au Luxemburger Wort et au Mémorial, les 21 et 30 juillet 2003.

II.- Que l'ordre du jour de l'Assemblée est le suivant:

Ordre du jour:

1) Modification des articles 1, 5, 11, 12, 29 et 31 des statuts de la Société afin de:

- modifier à l'article 1^{er} la dénomination de la Société en LE FOYER, PATRIMONIUM & ASSOCIES SICAV,
- exprimer à l'article 5 le capital minimum de la Société en euro au lieu du franc luxembourgeois et supprimer la référence au capital initial,
- remplacer à l'article 5, 2^{ème} paragraphe, le mot «classes» par «types».
- insérer à l'article 5 un paragraphe donnant la possibilité au Conseil d'Administration de créer des classes et/ou des sous-classes d'action au sein de chacun des compartiments,
- insérer à l'article 11, une phrase stipulant que le Conseil d'Administration pourra, en cas de demandes de rachats supérieurs à un certain seuil, ne fixer la valeur nette d'inventaire du compartiment concerné, que lorsque les ventes de valeurs mobilières qui s'imposent, auront été effectuées,
- remplacer à l'article 12 b) les termes «dans le cas où l'on n'a pas le moyen» par «dans le cas où il est impossible»,
- ajouter à l'article 12 après le point f) un paragraphe autorisant le Conseil d'Administration à ne fixer la valeur d'une action qu'après avoir effectué les ventes de valeurs mobilières nécessaires, dans des circonstances exceptionnelles au cas où l'intérêt des actionnaires l'exige ou en cas de demandes de rachat supérieures à un montant que le Conseil d'Administration aura fixé,
- modifier l'article 29 afin de supprimer la référence au premier exercice social,
- reformuler et compléter l'article 31 relatif à la liquidation et la fusion de la Société et de compartiments de la Société.

2) Suppression à l'article 34 des statuts de la Société, des mentions relatives à la souscription et au paiement du capital initial de la Société.

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

Resteront pareillement annexées au présent acte avec lequel elles seront enregistrées, les procurations des actionnaires représentés, après avoir été paraphées ne varietur par les membres du bureau et le notaire instrumentant.

IV.- Qu'il apparaît de ladite liste de présence que sur les soixante-seize mille cinq cent huit virgule zéro deux cent cinq (76.508,0205) actions en circulation, cinquante-cinq mille quatre-vingt-une virgule six mille cinq cent soixante-quatre (55.081,6564) actions seulement sont dûment présentes ou représentées à la présente Assemblée, de sorte que l'Assemblée est régulièrement constituée et peut délibérer valablement, sur tous les objets portés à l'ordre du jour.

Après en avoir délibéré, l'Assemblée Générale Extraordinaire a pris les résolutions suivantes afin de modifier les statuts comme suit:

Première résolution

L'Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires décide de changer la dénomination sociale de la Société de LE FOYER, OTTAVIANI & ASSOCIES PATRIMONIUM SICAV en LE FOYER, PATRIMONIUM & ASSOCIES SICAV et décide de modifier en conséquence l'article premier (1^{er}) des statuts de la Société de façon à ce que cet article premier ait désormais la teneur suivante:

«**Art. 1^{er}.** Il existe entre les souscripteurs et tous ceux qui deviendront actionnaires une société en la forme d'une société anonyme sous le régime d'une société d'investissement à capital variable sous la dénomination LE FOYER, PATRIMONIUM & ASSOCIES SICAV (ci-après dénommée «la Société»).

Deuxième résolution

L'Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires décide de modifier l'article cinq (5) des statuts de la Société en y exprimant le capital minimum de la Société en Euro au lieu du francs luxembourgeois et de supprimer la référence au capital initial.

Troisième résolution

L'Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires décide de modifier de même l'article cinq (5) des statuts de la Société en remplaçant dans le deuxième alinéa de ce même article le mot «classes» par «types».

Quatrième résolution

L'Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires décide de modifier encore le même article cinq (5) des statuts de la Société en insérant un nouvel alinéa donnant la possibilité au Conseil d'Administration de créer des classes et/ou des sous-classes d'action au sein de chacun des compartiments, de sorte que tenant compte des résolutions qui précèdent l'article cinq (5) des statuts de la Société se lise désormais comme suit:

«**Art. 5. Capital social.** Le capital de la Société est à tout moment égal au total des actifs nets des différents compartiments de la Société tels que définis par l'article 10 des présents statuts.

Les actions de chacun des compartiments de la Société constitueront des types d'actions différentes.

Sur décision du Conseil d'Administration les compartiments pourront également être subdivisés en classes d'actions, définies suivant le type d'investisseur ou de frais, elles-mêmes divisées en sous-classes d'actions. Les actifs des différentes classes d'actions sont fondus dans une masse unique.

Le capital minimum de la Société est d'un million deux cent trente-neuf mille quatre cent soixante-sept virgule soixante-trois euro (EUR 1.239.467,63).

Le Conseil d'Administration se réserve le droit de créer de nouveaux compartiments et d'en fixer la politique d'investissement.»

Cinquième résolution

L'Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires décide de modifier l'article onze (11) des statuts de la Société en complétant la première phrase de l'avant-dernier alinéa comme suit: «ou que la valeur nette d'inventaire ne soit fixée qu'après que le Conseil d'Administration ait effectué pour le compte du compartiment les ventes de valeurs mobilières qui s'imposent conformément à l'article 12.»

Sixième résolution

L'Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires décide de modifier l'article douze b (12b) des statuts de la Société en remplaçant les termes «dans le cas où l'on n'a pas le moyen» par les termes «dans le cas où il est impossible».

Septième résolution

L'Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires décide d'ajouter à l'article douze (12) point f) un nouveau deuxième alinéa ayant la teneur suivante:

«Dans des circonstances exceptionnelles pouvant affecter négativement les intérêts des actionnaires, ou en cas de demandes de rachat telles que décrites à l'article 11 «Emissions et rachat des actions et conversion des actions» le Conseil d'Administration de la Société se réserve le droit de ne fixer la valeur d'une action qu'après avoir effectué, dès que possible, pour le compte du compartiment, les ventes de valeurs mobilières qui s'imposent.»

Huitième résolution

L'Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires décide de modifier l'article vingt-neuf (29) des statuts de la Société afin de supprimer purement et simplement la référence au premier exercice social.

Neuvième résolution

L'Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires décide de reformuler et compléter l'article trente et un (31) des statuts de la Société relatif à la liquidation et la fusion de la Société et de compartiments de la Société, de sorte qu'à la fin l'article trente et un (31) se lise désormais dans son intégralité comme suit:

«**Art. 31. Liquidation et Fusion**

Liquidation de la Société

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

La liquidation de la Société interviendra dans les conditions prévues par la loi du 30 mars 1988.

Dans le cas où le capital social de la Société est inférieur aux deux tiers du capital minimum, le Conseil d'Administration doit soumettre la question de la dissolution de la Société à l'assemblée générale des actionnaires de la Société délibérant sans condition de présence et décidant à la majorité simple des actions représentées à l'assemblée.

Si le capital social de la Société est inférieur au quart du capital minimum, le Conseil d'Administration doit soumettre la question de la dissolution de la Société à l'assemblée générale des actionnaires de la Société délibérant sans condition de présence; la dissolution pourra être prononcée par les actionnaires possédant un quart des actions représentées à l'assemblée.

La convocation doit se faire de sorte que l'assemblée soit tenue dans un délai de quarante jours à partir de la date de constatation que l'actif net est devenu inférieur respectivement aux deux tiers ou au quart du capital minimum. Par ailleurs, la Société pourra être dissoute, par décision d'une assemblée générale des actionnaires statuant suivant les dispositions statutaires en la matière.

Les décisions du tribunal prononçant la dissolution et la liquidation de la Société sont publiées au Mémorial et dans trois journaux à diffusion adéquate dont au moins un journal luxembourgeois. Ces publications sont faites à la diligence du ou des liquidateurs.

En cas de dissolution de la Société, il sera procédé à la liquidation par un ou plusieurs liquidateurs nommés conformément aux statuts de la Société et à la loi luxembourgeoise du 30 mars 1988 relative aux organismes de placement collectif.

Le produit net de la liquidation de chaque compartiment sera distribué aux détenteurs d'actions en proportion du nombre d'actions qu'ils détiennent dans ce compartiment. Les montants qui n'ont pas été réclamés par les actionnaires lors de la clôture de la liquidation seront consignés auprès de la Caisse des Consignations à Luxembourg. A défaut de réclamation avant l'expiration de la période légale de prescription, les montants consignés ne pourront plus être retirés.

Liquidation de compartiments

Le Conseil d'Administration peut décider de liquider n'importe quel compartiment si les actifs nets du compartiment deviennent inférieur au montant que le Conseil d'Administration estime nécessaire pour remplir les objectifs du compartiment, ou si un changement intervenant dans la situation économique ou politique relative au compartiment concerné devait justifier la liquidation.

Si tel n'était pas le cas, la décision de liquider un compartiment ne pourra être décidée que par une assemblée générale des actionnaires du compartiment concerné, réunie sans condition de quorum. Toute décision de liquider un compartiment prise par une assemblée des actionnaires du compartiment concerné devra être approuvée par les actionnaires à la majorité simple des voix présentes ou représentées.

Les actionnaires nominatifs recevront notification par courrier de la décision de liquidation et, si des actions au porteur sont émises, la décision de liquidation sera publiée au Luxembourg *Wort* et dans tous les autres journaux que le Conseil d'Administration jugera utiles avant la date effective de la liquidation. Le courrier et/ou la publication indiquera les raisons et la procédure des opérations de liquidation. Sauf si le Conseil d'Administration en décide autrement dans l'intérêt des actionnaires ou pour maintenir un traitement égal entre eux, les actionnaires du compartiment concerné peuvent continuer à demander le rachat ou la conversion sans frais de leurs actions, étant entendu cependant que les prix de rachat ou de conversion tiendront compte des frais de liquidation. Les actifs qui ne sont pas distribués à la clôture de la liquidation du compartiment seront déposés auprès de la Banque Dépositaire pendant une période de 6 mois après la clôture de la liquidation. Ensuite, les actifs seront déposés auprès de la Caisse de Consignation pour le compte des ayants droit.

Fusions

La fusion ou l'amalgamation de la Société avec un autre organisme de placement collectif luxembourgeois ne peut être décidée que par l'assemblée générale des actionnaires statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour la modification des présents statuts et conformément aux dispositions de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales telle que modifiée. L'amalgamation de la Société avec un fonds commun de placement ou un organisme de placement collectif étranger n'engage que les actionnaires ayant expressément approuvé cette amalgamation.

Le conseil d'administration a le pouvoir de décider la clôture d'un compartiment, par apport en nature des avoirs du compartiment concerné à un autre compartiment de la Société, si la valeur des actifs nets attribuable à un compartiment devient inférieure à un seuil déterminé par le Conseil d'Administration ou, si un changement dans la situation économique et politique ayant une influence sur le compartiment concerné, justifie un tel apport. Une telle clôture d'un compartiment peut encore être décidée par le conseil d'administration si l'intérêt des actionnaires du compartiment concerné l'exige.

Dans les mêmes circonstances que celles décrites ci-dessus, le conseil d'administration a le pouvoir de décider la clôture d'un compartiment par apport en nature de ces avoirs à un autre organisme de placement collectif régi par la partie II de la loi du 30 mars 1988 relative aux organismes de placement collectif telle que modifiée. Le conseil d'administration peut également décider une telle clôture si les intérêts des actionnaires du compartiment en question l'exigent.

Cette décision sera publiée par la Société et cette publication contiendra des informations relatives au nouveau compartiment ou organisme de placement collectif. La publication sera faite au moins 1 mois avant que la fusion ne prenne effet et ce afin de permettre aux actionnaires de demander le rachat de leurs actions sans frais (à moins que les actions n'aient été émises dans un compartiment soumis à des charges de vente différées payables lors du rachat) avant que l'opération d'apport au nouveau compartiment ne prenne effet.

En cas de contribution des avoirs d'un compartiment à un autre organisme de placement collectif du type fonds commun de placement, la décision relative à cet apport ne liera que les actionnaires du compartiment concerné qui auront expressément approuvé.

L'assemblée générale des actionnaires d'un compartiment peut à tout moment décider de clôturer le compartiment concerné et de faire apport des avoirs du compartiment à un autre compartiment de la Société ou un autre organisme de placement collectif. La décision de clôturer un compartiment par apport à un autre compartiment est valablement prise sans quorum de présence et à la majorité des actionnaires représentés.

En cas d'apport des avoirs d'un compartiment à un autre organisme de placement collectif du type fonds commun de placement ou à un organisme de placement collectif de droit étranger, la décision relative à cet apport ne liera que les actionnaires du compartiment concerné qui auront expressément approuvé.

L'apport des avoirs d'un compartiment à un autre organisme de placement collectif de droit luxembourgeois ou de droit étranger doit faire l'objet d'un examen et d'un rapport écrit établi par le réviseur d'entreprises au moment de l'apport.

Dixième résolution

L'Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires décide de modifier l'article trente-quatre (34) des statuts de la Société par la suppression des mentions relatives à la souscription et au paiement du capital initial de la Société.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée à 15.15 heures.

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

Et après lecture faite aux comparants, tous connus du notaire par leurs nom, prénom usuel, état et demeure, les membres du bureau ont tous signé avec Nous, notaire, la présente minute.

Signé: P. Visconti, V. Jean, H. de Monthébert, J.-J. Wagner.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 11 août 2003, vol. 879, fol. 28, case 10. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): Ries.

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

Belvaux, le 11 août 2003.

J.-J. Wagner.

(056457.3/239/202) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 septembre 2003.

**LE FOYER, PATRIMONIUM & ASSOCIES SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable,
(anc. LE FOYER, OTTAVIANI & ASSOCIES PATRIMONIUM SICAV).**

Siège social: L-2535 Luxembourg, 20, boulevard Emmanuel Servais.

R. C. Luxembourg B 80.237.

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Belvaux, le 11 août 2003.

J.-J. Wagner.

(056458.3/239/10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 septembre 2003.

EURO-PACKAGING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-3898 Foetz, 2, rue du Brill.

R. C. Luxembourg B 73.209.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 28 août 2003, réf. LSO-AH05383, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 29 août 2003.

FIDUCIAIRE BECKER + CAHEN & ASSOCIES

Signature

(053580.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 septembre 2003.

HAMBURG HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

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

R. C. Luxembourg B 90.393.

Extrait du procès-verbal de la réunion du conseil d'administration tenue au siège social le 22 août 2003

Le conseil, après lecture de la lettre de démission de Monsieur Georges Chamagne de sa fonction d'Administrateur, prend acte de cette démission.

Le conseil coopte comme nouvel Administrateur, avec effet au 22 août 2003, Monsieur Christophe Velle, demeurant au 19-21, boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, 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 HAMBURG HOLDING S.A., Société Anonyme Holding

SOCIETE EUROPEENNE DE BANQUE

Société Anonyme

Banque domiciliataire

Signatures

Enregistré à Luxembourg, le 29 août 2003, réf. LSO-AH06113. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(053448.3/024/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 septembre 2003.

**AUDAXIS S.A., Société Anonyme,
(anc. PEOPLEWARE S.A.).**

Siège social: L-8413 Steinfort, 12, rue du Cimetière.
R. C. Luxembourg B 66.880.

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

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

S'est réunie une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme PEOPLEWARE S.A., ayant son siège social à L-8413 Steinfort, 12, rue du Cimetière, (R. C. Luxembourg, section B numéro 66.880), constituée suivant acte reçu par le notaire Christine Doerner, de résidence à Bettembourg, en date du 29 octobre 1998, publié au Mémorial C numéro 11 du 8 janvier 1999,

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

- en date du 11 mai 2000, publié au Mémorial C numéro 656 du 13 septembre 2000,
- en date du 27 décembre 2000, publié au Mémorial C numéro 728 du 6 septembre 2001,
- en date du 22 novembre 2002, publié au Mémorial C numéro 1816 du 27 décembre 2002,

ayant un capital social fixé à cent trente-six mille cent vingt euros (136.120,- EUR), représenté par deux mille cinquante (2.050) actions sans désignation de valeur nominale.

La séance est ouverte sous la présidence de Mademoiselle Danielle Covis, employée privée, demeurant à St. Hubert (Belgique).

Le président désigne comme secrétaire Mademoiselle Sonia Picard, employée privée, demeurant à Géronville (Belgique).

L'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Jean-Paul Berhin, directeur, demeurant à Bois de Villers (Belgique).

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

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

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

Le président expose et l'assemblée constate:

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

Ordre du jour:

1.- Changement de la dénomination sociale de PEOPLEWARE S.A. en AUDAXIS S.A. et modification afférente de l'article 1^{er} des statuts.

2.- Divers.

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

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

Ensuite l'assemblée aborde l'ordre du jour et, après en avoir délibéré, elle a pris à l'unanimité la résolution suivante:

Résolution

L'assemblée décide de changer la dénomination sociale en AUDAXIS S.A. et de modifier en conséquence l'article premier (1^{er}) des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«**Art. 1^{er}.** Il existe une société anonyme sous la dénomination de AUDAXIS S.A.»

Frais

Le montant des frais, dépenses et rémunérations quelconques incombant à la société en raison des présentes s'élève approximativement à sept cents euros.

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

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

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

Signé: D. Covis, S. Picard, J.-P. Berhin, J. Seckler.

Enregistré à Grevenmacher, le 3 septembre 2003, vol. 524, fol. 43, case 7. — Reçu 12 euros.

Le Receveur ff. (signé): C. Bentner.

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

Junglinster, le 4 septembre 2003.

J. Seckler.

(054188.3/231/59) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 septembre 2003.

22ND INVEST S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.
R. C. Luxembourg B 77.834.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 28 août 2003

Les rapports du conseil d'administration et du commissaire sont approuvés.

L'Assemblée donne décharge aux administrateurs et au commissaire pour l'exercice de leur mandat au 31 décembre 2000, au 31 décembre 2001 et au 31 décembre 2002.

L'Assemblée renouvelle les mandats d'administrateur de Monsieur Johan Dejang, employé privé, demeurant 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg, de Monsieur Gilles Jacquet, employé privé, demeurant 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg et de la société LUX BUSINESS MANAGEMENT, S.à r.l., ayant son siège social au 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg. Ces mandats se termineront lors de l'assemblée qui statuera sur les comptes de l'exercice 2003.

L'Assemblée décide de révoquer IBAS, Société Civile, ayant son siège social 44, rue Grande-Duchesse Charlotte à L-4995 Schouweiler du poste de Commissaire aux Comptes de la société et nomme en remplacement L'ALLIANCE DE REVISION, S.à r.l., ayant son siège social au 33, boulevard du Prince Henri à L-1724 Luxembourg. Son mandat prendra fin lors de l'assemblée qui statuera sur les comptes de l'exercice 2003.

Conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915, l'Assemblée statue sur la question de la dissolution éventuelle de la société et décide de poursuivre les activités de celle-ci.

Luxembourg, le 28 août 2003.

Pour extrait conforme

Pour la société

Signature

Un mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 1^{er} septembre 2003, réf. LSO-AI00013. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(054200.3/655/28) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 septembre 2003.

E.COM S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2418 Luxembourg, 5, rue de la Reine.
R. C. Luxembourg B 84.692.

Procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire

L'an deux mille trois, le quatorze août à 11.00 heures, l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société anonyme E.COM S.A. s'est tenue à son siège social à Luxembourg.

La séance s'est ouverte sous la présidence de Monsieur Alexandre Cherino, demeurant professionnellement à L-2418 Luxembourg.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire, Monsieur Bernard Pranzetti, demeurant professionnellement à L-2418 Luxembourg, et choisit comme scrutateur Monsieur Gilles Bounéou, avocat, demeurant professionnellement à L-2418 Luxembourg.

Monsieur le Président constate:

- I. Que les actionnaires présents ou représentés se reconnaissent dûment convoqués.
- II. Que l'ordre du jour de la présente assemblée est le suivant:
 1. Révocation du conseil d'administration et décharge.
 2. Nomination de trois nouveaux administrateurs.
 3. Révocation du commissaire aux comptes.
 4. Nomination d'un nouveau commissaire aux comptes.
 5. Emission de deux titres aux porteurs, représentant la totalité du capital social.
 6. Nomination d'un administrateur-délégué.

Résolutions

Les actionnaires, à l'unanimité, décident:

1. La révocation du conseil d'administration, avec décharge aux administrateurs sur leur mandat écoulé.
2. Nomination de 3 nouveaux administrateurs, pour une durée de 6 années:
 - Monsieur Abel Jan Huisman, consultant, né le 30 août 1966 à Smallingerland, demeurant à De Kamp, 10, 7751 ZJ Dalen - NL;
 - QUESTINA S.A., Tortola, Ankara Building, 24, De Castro Street, Wickhams Cay, 1, Road Town (Iles Vierges Britanniques);
 - UVENSIS S.A., établie et ayant son siège social à Tortola, Ankara Building, 24, De Castro Street, Wickhams Cay, 1, Road Town (Iles Vierges Britanniques).
3. Révocation du commissaire aux comptes, sans décharge sur le mandat écoulé.
4. Nomination en remplacement de Monsieur Bernard Pranzetti, né le 10 mai 1950 à F-54 Piennes, demeurant professionnellement au 5, rue de la Reine à L-2418 Luxembourg, ce jusqu'à la prochaine assemblée générale ordinaire.
5. De l'émission de 2 titres aux porteurs, représentant la totalité du capital social de la société
 - a. Titre 1: représentant 500 actions, chacune d'une valeur de 31,- euros;

b. Titre 2: représentant 500 actions, chacune d'une valeur de 31,- euros.

6. Nomination d'un administrateur-délégué, pour une durée de 6 années, Monsieur Abel Jan Huisman, consultant, né le 30 août 1966 à Smallingerland, demeurant à De Kamp, 10, 7751 ZJ Dalen - NL, ayant pouvoir d'engager seul la société par sa seule signature, notamment auprès des établissements bancaires et ayant tous pouvoirs d'engager la société au sens de la loi de 1988 sur l'autorisation d'établissement.

L'Assemblée donne tous pouvoirs au porteur d'une copie ou d'un extrait des présentes pour en opérer le dépôt et faire toutes formalités s'il y a lieu.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée à 11.30 heures.

Signature / Signature / Signature

Le Secrétaire / Le Président / Le Scrutateur

Enregistré à Luxembourg, le 19 août 2003, réf. LSO-AH03373. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(054152.3/000/50) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 septembre 2003.

AC PRIVATE EQUITY S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1233 Luxembourg, 13, rue Jean Bertholet.

R. C. Luxembourg B 76.669.

Le bilan au 31 décembre 2000, enregistré à Luxembourg, le 3 septembre 2003, réf. LSO-AI00518, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 5 septembre 2003.

FIDUCIAIRE BENOY CONSULTING

Signature

(054240.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 septembre 2003.

AC PRIVATE EQUITY S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1233 Luxembourg, 13, rue Jean Bertholet.

R. C. Luxembourg B 76.669.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire des actionnaires
tenue à Luxembourg en date du 14 mars 2003*

Il résulte dudit procès-verbal que décharge pleine et entière a été donnée aux administrateurs et au commissaire aux comptes de toute responsabilité résultant de l'exercice de leurs fonctions pour l'exercice clôturé au 31 décembre 2000.

Monsieur Christian Marthaler a été nommé administrateur, en remplacement de Monsieur Marco Della Torre, jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire tenue en 2009.

Les mandats de:

- Monsieur Louis C. Gerken, administrateur
- Monsieur Robert J. Tomei, administrateur
- Monsieur Brunello Donati, administrateur

en tant qu'administrateurs, ainsi que celui de ERNST & YOUNG S.A. en tant que commissaire aux comptes ont été renouvelés jusqu'à l'Assemblée Générale Ordinaire tenue en 2009.

Luxembourg, le 14 mars 2003.

Pour la société

FIDUCIAIRE BENOY CONSULTING

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 3 septembre 2003, réf. LSO-AI00515. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(054239.3/800/24) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 septembre 2003.

MEDINE S.A., Société Anonyme.

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

R. C. Luxembourg B 65.491.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 4 septembre 2003, réf. LSO-AI00852, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 3 septembre 2003.

Signature.

(054164.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 septembre 2003.

C.A. TRADING, CENTRAL AMERICA TRADING, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-4751 Pétange, 165, route de Longwy.

R. C. Luxembourg B 89.540.

L'an deux mille trois, le onze août.

Par-devant Maître Georges d'Huart, notaire de résidence à Pétange.

Ont comparu:

Monsieur Marc d'Argembeau, administrateur de sociétés, demeurant à B-5560 Houyet, 4, Sanzinnes, agissant en nom personnel et au nom et pour compte de:

- Monsieur Didier Houvenhaghel, ingénieur-agronome, demeurant à F-75016 Paris, 46, rue de l'Assomption, en vertu d'une procuration annexée au présent acte,

agissant en leurs qualités d'unique associés de la société CENTRAL AMERICA TRADING, en abrégé C.A. TRADING (R. C. B numéro 89.540), avec siège à L-8233 Bridel, constituée suivant acte notarié du 18 octobre 2002, publié au Mémorial C page 81382/2002.

Lequel comparant a déclaré au notaire d'acter le transfert du siège social de L-8133 Bridel à L-4751 Pétange, 165, route de Longwy, et la modification afférente de l'article 2 alinéa 1^{er} des statuts qui aura désormais la teneur suivante:

Art. 2. 1^{er} alinéa. Le siège social est établi à Pétange. Il pourra être transféré en toute autre localité du Grand-Duché de Luxembourg par simple décision du ou des gérants.

Frais

Les frais du présent acte sont estimés à la somme de sept cent quatre-vingts euros.

Dont acte, fait et passé à Pétange, en l'étude du notaire instrumentaire.

Et après lecture faite au comparant, celui-ci a signé la présente minute avec le notaire instrumentant.

Signé: M. D'Argembeau, G. d'Huart.

Enregistré à Esch-sur-Alzette, le 14 août 2003, vol. 890, fol. 67, case 6. – Reçu 12 euros.

Le Receveur ff. (signé): Oehmen.

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

Pétange, le 2 septembre 2003.

G. d'Huart.

(054175.3/207/29) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 septembre 2003.

BESTHOLD S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2227 Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.

R. C. Luxembourg B 26.509.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale statutaire qui s'est tenue le 15 octobre 2002 à 16.00 heures à Luxembourg

Résolution

- Les mandats des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes viennent à échéance à la présente Assemblée.

L'Assemblée Générale Statutaire décide à l'unanimité de renouveler le mandat de Monsieur Jean Quintus, Monsieur Koen Lozie et COSAFIN S.A., Administrateurs et de Monsieur Noël Didier, Commissaire aux Comptes.

Le mandat des administrateurs et du commissaire aux comptes viendra à échéance à l'issue de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels arrêtés au 30 septembre 2003.

Pour copie conforme

Signatures

Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 2 septembre 2003, réf. LSO-AI00247. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(053445.3/1172/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 septembre 2003.

GUANYIN HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.

R. C. Luxembourg B 51.225.

Le bilan au 31 décembre 2001, enregistré à Luxembourg, le 27 août 2003, réf. LSO-AH05348, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 29 août 2003.

GUANYIN HOLDING S.A.

Signatures

Administrateurs

(053547.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 septembre 2003.

FAMBY INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 16, allée Marconi.
R. C. Luxembourg B 55.372.

Composition actuelle des organes de la société

Administrateurs

- Monsieur Paul Lutgen, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant à Luxembourg, Président du Conseil d'Administration.
- Monsieur Luc Braun, diplômé ès sciences économiques, demeurant à Schrassig, Administrateur-Délégué.
- ARMOR S.A., 16, allée Marconi, Luxembourg.

Commissaire aux Comptes

- EURAUDIT, S.à r.l., 16, allée Marconi, Luxembourg.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 21 août 2003, réf. LSO-AH04192. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(054162.3/504/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 septembre 2003.

HERBALIFE INTERNATIONAL LUXEMBOURG, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: USD 12.400,-.

Siège social: L-1450 Luxembourg, 73, Côte d'Eich.
R. C. Luxembourg B 88.006.

Extrait d'une décision de l'associé unique de la société du 19 août 2003

Il résulte de ladite décision que:

- Monsieur Colin Whittington, demeurant au 22, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg, a été nommé en tant que gérant additionnel de la Société pour une durée indéterminée.
- La Société sera engagée en toutes circonstances par la signature conjointe de deux gérants, dont obligatoirement celle de Monsieur Colin Whittington.
- Monsieur Colin Whittington est autorisé à déléguer des pouvoirs spéciaux et limités pour des matières déterminées à un ou plusieurs mandataires, associés ou non, sans intervention du conseil des gérants de la Société.

Luxembourg, le 2 septembre 2003.

Pour extrait conforme

A. Schmitt

Mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 4 septembre 2003, réf. LSO-AI00724. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(054172.3/000/21) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 septembre 2003.

MISYS INTERNATIONAL BANKING SYSTEMS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 287-289, route d'Arlon.
R. C. Luxembourg B 18.189.

Extrait du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration tenue le 18 août 2003

Il résulte dudit procès-verbal que:

La démission de Monsieur Andrew Darby avec effet au 1^{er} juin 2003 en tant qu'administrateur de la Société a été acceptée.

Monsieur Patrick Pleyers, Finance Manager, avec adresse professionnelle au 287-289, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, a été coopté en tant qu'administrateur de la Société avec effet au 1^{er} juin. Son élection définitive interviendra lors de la prochaine Assemblée Générale des actionnaires.

Luxembourg, le 1^{er} septembre 2003.

Pour extrait conforme

A. Schmitt

Mandataire

Enregistré à Luxembourg, le 3 septembre 2003, réf. LSO-AI00638. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(054174.3/000/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 septembre 2003.

MUREX INTERNATIONAL LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2320 Luxembourg, 69A, boulevard de la Pétrusse.

R. C. Luxembourg B 75.043.

L'an deux mille trois, le vingt-huit août.

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

S'est réunie une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société MUREX INTERNATIONAL LUXEMBOURG S.A., ayant son siège social à L-2320 Luxembourg, 69A, boulevard de la Pétrusse (ci-après dénommée «la Société»), constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 29 mars 2000, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C, du 18 juillet 2000, sous le numéro 510.

La société est inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous la section B et le numéro 75.043.

L'assemblée générale extraordinaire est ouverte à 11.30 heures par Maître Albert Wildgen, avocat, demeurant à Luxembourg, agissant comme Président et désignant Maître Barbara Imbs, avocat, demeurant à Luxembourg, comme secrétaire de l'assemblée.

L'assemblée nomme scrutateur Maître Hagen Reinsberg, avocat, demeurant à Luxembourg.

Ces trois personnes forment le bureau de l'assemblée.

Etant ainsi formé, le bureau de l'assemblée dresse la liste de présence qui, après avoir été signée ne varietur par les mandataires représentant les actionnaires et par les membres du bureau et le notaire, restera annexée au présent procès-verbal ensemble avec les procurations et sera soumise ensemble avec le présent acte aux formalités d'enregistrement.

Le Président déclare et demande au notaire d'acter que:

I. Conformément à la liste de présence, tous les actionnaires représentant l'intégralité du capital social de EUR 990.000,- (neuf cent quatre-vingt-dix mille Euros) sont présents ou dûment représentés à l'assemblée. L'assemblée peut ainsi valablement délibérer et décider sur tous les sujets mentionnés à l'ordre du jour, sans qu'il y ait eu une convocation préalable.

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

1) Modification du pouvoir de signature pour la société;

2) Modification subséquente de l'article 10 des statuts de la société qui se lit dès lors comme suit:

«La société sera engagée par toute personne à qui un pouvoir de signature a été délégué et dont les modalités d'exercice et limites ont été fixées par le conseil d'administration.»;

3) Démission de deux administrateurs et décharge aux administrateurs démissionnaires;

4) Nomination de deux administrateurs;

5) Autorisation au conseil d'administration de nommer Monsieur Maroun Edde directeur de la société;

6) Divers.

L'assemblée des actionnaires ayant approuvé les déclarations du Président et se considérant comme dûment constituée et convoquée, a délibéré et pris par vote unanime les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée décide de supprimer le pouvoir de signature individuelle de chaque administrateur de la Société.

L'assemblée décide que la société sera dès à présent engagée par la signature de toute personne à qui un pouvoir de signature a été délégué par le conseil d'administration.

Le conseil d'administration est autorisé à fixer les modalités d'exercice et les limites d'un tel pouvoir de signature.

Seconde résolution

L'assemblée décide de modifier l'article 10 des statuts de la Société afin de refléter la résolution précédente.

L'article 10 des statuts se lit dès lors comme suit:

«La société sera engagée par toute personne à qui un pouvoir de signature a été délégué et dont les modalités d'exercice et limites ont été fixées par le conseil d'administration.»

Troisième résolution

L'assemblée prend acte de la démission des administrateurs Monsieur Salim Philippe Helou et Madame Isabelle Edde-Helou avec effet au 28 août 2003 et leur accorde pleine et entière décharge pour l'accomplissement de leurs mandats jusqu'à ce jour.

L'assemblée décide de nommer Monsieur Maroun Edde, administrateur de société, né à Beyrouth (Liban), le 22 octobre 1961, demeurant à L-8086 Bertrange, 78, Cité am Wenkel et Monsieur Salim Edde, administrateur de société, né à Beyrouth (Liban), le 27 janvier 1959, demeurant à Immeuble Boustany, Yarze, Baabda, Liban nouveaux administrateurs de la Société pour une période prenant fin à l'issue de la prochaine assemblée générale ordinaire.

Quatrième résolution

L'assemblée autorise le conseil d'administration à nommer Monsieur Maroun Edde, préqualifié, directeur de la société et à fixer les pouvoirs de Monsieur Maroun Edde dans sa fonction de directeur.

Frais

Les frais, coûts, rémunérations et charges de quelque nature que ce soit, incombant à la Société en raison du présent acte, sont estimés approximativement à EUR 1.000,- (mille Euros).

Dont acte, le présent acte notarié est dressé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Le présent acte ayant été lu en une langue connue des comparants, tous connus du notaire par leurs nom, prénom, état et demeure, lesdits comparants ont signé ensemble avec le notaire, le présent acte.

Signé: A. Wildgen, B. Imbs, H. Reinsberg, T. Metzler.

Enregistré à Luxembourg, le 29 août 2003, vol. 140S, fol. 37, case 5. – Reçu 12 euros.

Le Receveur (signé): Muller.

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

Luxembourg-Bonnevoie, le 2 septembre 2003.

T. Metzler.

(054229.3/222/73) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 septembre 2003.

MUREX INTERNATIONAL LUXEMBOURG S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2320 Luxembourg, 69A, boulevard de la Pétrusse.

R. C. Luxembourg B 75.043.

Statuts déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 septembre 2003.

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

Luxembourg-Bonnevoie, le 2 septembre 2003.

T. Metzler.

(054230.3/222/9) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 septembre 2003.

ACM U.S. REAL ESTATE INVESTMENT FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 18, rue Eugène Ruppert.

R. C. Luxembourg B 57.789.

Le bilan au 28 février 2003, enregistré à Luxembourg, le 1^{er} septembre 2003, réf. LSO-AI00007, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 septembre 2003.

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

Luxembourg, le 29 août 2003.

Signature.

(053542.3//10) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 septembre 2003.

ACM U.S. REAL ESTATE INVESTMENT FUND, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2453 Luxembourg, 18, rue Eugène Ruppert.

R. C. Luxembourg B 57.789.

Faisant suite à l'assemblée générale du 27 août 2003, sont renommés administrateurs:

John D. Carifa

Geoffrey Hyde

Yves Prussen

Kurt Schoknecht.

Est renommée Réviseur d'entreprises:

ERNST & YOUNG S.A.

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

Luxembourg, le 29 août 2003.

STATE STREET BANK LUXEMBOURG S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 1^{er} septembre 2003, réf. LSO-AI00008. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(053545.3/000/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 septembre 2003.

AGENOR S.A.H., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1635 Luxembourg, 87, allée Léopold Goebel.

R. C. Luxembourg B 30.010.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 29 août 2003, réf. LSO-AH06029, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 septembre 2003.

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

Pour le compte de AGENOR S.A.

FIDUPLAN S.A.

Signature

(053557.3//12) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 septembre 2003.

BONONZO S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 51.616.

Le bilan au 31 décembre 2002, enregistré à Luxembourg, le 27 août 2003, réf. LSO-AH05340, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 29 août 2003.

BONONZO S.A.

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

(053556.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 septembre 2003.

COCOKAMEL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8060 Bertrange, 80, route de Longwy.
R. C. Luxembourg B 60.191.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire
tenue au siège social de la société le 31 juillet 2003*

Première résolution

L'Assemblée Générale accepte la démission de l'administrateur-délégué Madame Béatrice Maes avec effet au 31 juillet 2003 et lui donne décharge pleine et entière de son mandat jusqu'à ce jour.

Deuxième résolution

Est nommé en tant que nouvel administrateur,
Monsieur Alain Hauteouverture, demeurant à L-4972 Dippach, 52, route de Luxembourg.
Monsieur Hauteouverture reprend et poursuit le mandat de son prédécesseur.

Troisième résolution

Est nommée administrateur-délégué Madame Noëlle Marchetti, demeurant à L-4972 Dippach, 52, route de Luxembourg.

Madame Noëlle Marchetti pourra engager la société par sa signature individuelle exclusive. En cas d'engagement de la société par deux administrateurs tel que prévu à l'article 10 des statuts ou en cas de délégation de pouvoir par le conseil d'administration, la signature de Madame Noëlle Marchetti sera également requise.

Strassen, le 7 juillet 2003.

Pour extrait sincère et conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 11 août 2003, réf. LSO-AH01922. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(053561.3/578/26) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 septembre 2003.

GLOBAL CONSULTING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 16, allée Marconi.
R. C. Luxembourg B 80.961.

Par décision de l'Assemblée Générale et du Conseil d'Administration en date du 8 mai 2003:

Ont été nommés Administrateurs:

- Paul Lutgen, licencié en sciences économiques appliquées, Luxembourg, Président.
- Philippe Martinet, Directeur de Sociétés, Medan (F), Administrateur-Délégué.
- Luc Braun, diplômé ès sciences économiques, Luxembourg, Administrateur.

A été nommée Commissaire aux Comptes:

- EURAUDIT, S.à r.l., 16, allée Marconi, Luxembourg.

Leur mandat prendra fin à l'issue de l'Assemblée Générale qui se tiendra en 2009.

Pour extrait conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 14 août 2003, réf. LSO-AH02883. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(054159.3/504/18) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 septembre 2003.

COSMETICS WORLD MANAGEMENT, Société Anonyme.

Siège social: L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.

R. C. Luxembourg B 70.623.

*Extrait du procès-verbal de la réunion de l'Assemblée Générale Ordinaire des Actionnaires
tenue au siège social à Luxembourg, le 26 mai 2003 à 10.00 heures*

L'Assemblée approuve les comptes au 31 décembre 2002 et décide de continuer les activités de la société malgré une perte cumulée absorbant entièrement le capital social.

L'Assemblée donne décharge aux administrateurs et au Commissaire aux Comptes de leur mandat au 31 décembre 2002.

Reconduction des mandats de Messieurs Marc Ambroisien, Reinald Loutsch et Elise Lethuillier en tant qu'administrateurs et de HRT REVISION, S.à r.l., en tant que Commissaire aux comptes pour une durée d'un an, leur mandat prenant fin à l'assemblée statuant sur les comptes de l'année 2003.

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

Luxembourg, le 26 mai 2003.

Pour la société

Signature

Un administrateur

Enregistré à Luxembourg, le 3 septembre 2003, réf. LSO-AI00393. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(053555.3/817/22) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 septembre 2003.

ETS JACOBY S.A., Société Anonyme.

Siège social: Boevange-sur-Attert, 6, rue de Helpert.

R. C. Luxembourg B 83.856.

Procès-Verbal de la réunion de l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue au siège social le 14 février 2003

La totalité des actionnaires étant présents et se reconnaissant dûment convoqués à la présente Assemblée Générale Extraordinaire, il n'est nullement requis d'établir une liste des présences.

La réunion débute à 12.00 heures par la constitution du bureau de l'Assemblée dont la présidence revient à Monsieur Léon Jacoby, administrateur-délégué.

Monsieur le Président désigne Madame Tania Steffes, administrateur, comme secrétaire et Madame Liliane Damit, sans état particulier, comme scrutateur.

Monsieur le Président donne lecture de l'ordre du jour dont l'unique point est le suivant:

Ordre du jour:

1. Démission avec décharge à dater de ce jour de Monsieur Pierre Jacoby, demeurant à L-8710 Boevange-sur-Attert, 6, rue Helpert, de ses mandats d'administrateur-délégué et d'administrateur de la société.

Monsieur le Président demande ensuite aux membres présents de voter l'unique point de l'ordre du jour.

Décisions

A l'unanimité, la décision suivante a été prise:

1. Décision de démission avec décharge de Monsieur Pierre Jacoby, demeurant à L-8710 Boevange-sur-Attert, 6, rue Helpert, de ses mandats d'administrateur-délégué et d'administrateur de la société, et ce, à dater de ce jour.

L'ordre du jour étant épuisé, Monsieur le Président lève la séance à 12.30 heures.

Fait à Boevange-sur-Attert, le 14 février 2003.

L. Jacoby / T. Steffes / L. Damit

Président / Secrétaire / Scrutateur

Liste des présences à l'Assemblée Générale Extraordinaire des Actionnaires du vendredi 14 février 2003

<i>Noms et Adresses</i>	<i>Nombre d'actions</i>	<i>Signatures Procurations</i>
Pierre Jacoby, 6, rue Helpert, Boevange-sur-Attert	25	Signature
Léon Jacoby, 8, rue Helpert, Boevange-sur-Attert	25	Signature
Liliane Damit, 6, rue Helpert, Boevange-sur-Attert	25	Signature
Eugénie Jacoby, 60, rue Principale, Derenbach	25	Signature
	<hr/> 100	

L. Jacoby / T. Steffes / L. Damit

Président de l'Assemblée / Secrétaire de l'Assemblée / Scrutateur de l'Assemblée

Enregistré à Luxembourg, le 4 avril 2003, réf. LSO-AD01238. – Reçu 91 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

(054202.3/000/38) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 septembre 2003.

GREYHOUND S.A., Société Anonyme.

R. C. Luxembourg B 59.303.

Il est porté à la connaissance de tous, que le contrat de domiciliation signé en date du 1^{er} septembre 1999 entre:

Société domiciliée:

GREYHOUND S.A.

Société Anonyme

5, rue Eugène Ruppert

L-2453 Luxembourg

RC Luxembourg: B 59.303

et

Domiciliataire:

ING TRUST (LUXEMBOURG) S.A.

Société Anonyme

5, rue Eugène Ruppert

L-2453 Luxembourg

RC Luxembourg: B 28.967

a pris fin avec effet au 29 août 2003.

Fait à Luxembourg, le 29 août 2003.

ING TRUST (LUXEMBOURG) S.A.

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 1^{er} septembre 2003, réf. LSO-AI00017. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(054203.3//25) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 septembre 2003.

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

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

R. C. Luxembourg B 44.644.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale statutaire qui s'est tenue le 27 juin 2003 à 11.00 heures à Luxembourg

Résolution

- Les mandats des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes viennent à échéance à la présente Assemblée.

L'Assemblée Générale Statutaire décide à l'unanimité de renouveler les mandats de Madame Denise Vervae, M. Bernard Ewen et LUXEMBOURG CORPORATE SERVICES INC., Administrateurs et de M. Pierre Schill, Commissaire aux Comptes.

Le mandat des administrateurs et du commissaire aux comptes viendra à échéance à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2003.

Pour copie conforme

Signatures

Administrateurs

Enregistré à Luxembourg, le 2 septembre 2003, réf. LSO-AI00249. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): D. Hartmann.

(053449.3/1172/19) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 septembre 2003.

INFOMEDIA S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1531 Luxembourg, 6-10, rue de la Fonderie.

R. C. Luxembourg B 56.042.

Extrait de l'Assemblée Générale Extraordinaire de la société en date du 24 juillet 2003

Première résolution

L'Assemblée Générale décide de transférer le siège de la société du 4, rue Auguste Neyen, L-2233 Luxembourg, à 6-10, rue de la Fonderie, L-1531 Luxembourg.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

Strassen, le 13 août 2003.

Pour extrait sincère et conforme

Signature

Enregistré à Luxembourg, le 13 août 2003, réf. LSO-AH02513. – Reçu 14 euros.

Le Receveur (signé): Signature.

(053553.3/578/16) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 septembre 2003.

PROMVEST S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 37.721.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 16 octobre 2003 à 14.00 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. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Divers.

I (04325/795/14)

Le Conseil d'Administration.

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

Siège social: L-1142 Luxembourg, 7, rue Pierre d'Aspelt.
R. C. Luxembourg B 18.990.

Messieurs les Actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le 16 octobre 2003 à 11.00 heures au siège de la société.

Ordre du jour:

1. Rapports du Conseil d'Administration et du Commissaire aux Comptes.
2. Approbation des bilans et comptes de Profits et Pertes au 30 juin 2003.
3. Affectation du résultat.
4. Décharge aux Administrateurs et Commissaire aux Comptes.
5. Décision à prendre conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales.
6. Divers.

I (04370/520/16)

Le Conseil d'Administration.

AGROINDUSTRIEL INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 68.747.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui se tiendra exceptionnellement le 17 octobre 2003 à 11.30 heures au siège social, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

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

I (04568/795/14)

Le Conseil d'Administration.

INTERNATIONAL FINANCE SYSTEM S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 62.362.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui se tiendra exceptionnellement le 17 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 au 31 décembre 2002.
3. Ratification de la cooptation d'un Administrateur.
4. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
5. Divers.

I (04567/795/15)

Le Conseil d'Administration.

LUBELIM S.A., Société Anonyme Holding.
Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 28.799.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra exceptionnellement le 17 octobre 2003 à 14.30 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.
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. Ratification de la cooptation d'un nouvel administrateur.
7. Nominations statutaires.
8. Divers.

I (04519/000/21)

Le Conseil d'Administration.

LOOFINLUX S.A., Société Anonyme.
Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 28.798.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra exceptionnellement le 17 octobre 2003 à 15.00 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.
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. Ratification de la cooptation d'un nouvel administrateur.
7. Nominations statutaires.
8. Divers.

I (04520/000/21)

Le Conseil d'Administration.

LUSOFIN S.A. HOLDING, Société Anonyme Holding.
Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 47.018.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra au siège social, 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 30 octobre 2003 à 14.30 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

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

L'Assemblée générale ordinaire du 11 septembre 2003 n'a pu délibérer valablement sur ce point de l'ordre du jour, le quorum requis par la loi n'étant pas atteint.

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

I (04557/000/17)

Le Conseil d'Administration.

AZAY HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 35.364.

Les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra exceptionnellement le 16 octobre 2003 à 11.30 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 tardiveté de la tenue de l'Assemblée Générale statutaire.
5. Décharge à donner au commissaire aux comptes.
6. Nominations statutaires.
7. Divers.

I (04522/000/20)

Le Conseil d'Administration.

AGIV HOLDING, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 18.669.

Les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra exceptionnellement le 16 octobre 2003 à 17.00 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 tardiveté de la tenue de l'Assemblée Générale statutaire.
5. Décharge à donner au commissaire aux comptes.
6. Nominations statutaires.
7. Divers.

I (04523/000/19)

Le Conseil d'Administration.

SOSEX S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.
R. C. Luxembourg B 53.525.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui se tiendra le mardi 21 octobre 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 30 juin 2003 et affectation des résultats;
- Quitus à donner aux Administrateurs et au Commissaire aux Comptes;
- Nominations statutaires;
- Fixation des émoluments du Commissaire aux comptes;
- Décision à prendre quant à la poursuite des activités.

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

I (04527/755/19)

Le Conseil d'Administration.

MORI HOLDING, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 18.635.

Les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra exceptionnellement le 16 octobre 2003 à 11.00 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 tardiveté de la tenue de l'Assemblée Générale statutaire.
5. Décharge à donner au commissaire aux comptes.
6. Nominations statutaires.
7. Divers.

I (04524/000/20)

Le Conseil d'Administration.

CAMI HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 18.672.

Les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra exceptionnellement le 16 octobre 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 tardiveté de la tenue de l'Assemblée Générale statutaire.
5. Décharge à donner au commissaire aux comptes.
6. Nominations statutaires.
7. Divers.

I (04525/000/20)

Le Conseil d'Administration.

DEALINVEST HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 80.312.

Les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra exceptionnellement le 16 octobre 2003 à 11.00 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 tardiveté de la tenue de l'Assemblée Générale statutaire.
5. Décharge à donner au commissaire aux comptes.
6. Nominations statutaires.
7. Divers.

I (04526/000/20)

Le Conseil d'Administration.

TRAVELING HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 63.335.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE REPORTEE

qui aura lieu le 17 octobre 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 31 décembre 2000, 2001 et 2002.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.
5. Divers.

I (04553/795/16)

Le Conseil d'Administration.

NATAL S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 38.894.

Les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra au siège social, 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 30 octobre 2003 à 11.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

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

L'Assemblée générale ordinaire du 11 septembre 2003 n'a pu délibérer valablement sur ce point de l'ordre du jour, le quorum requis par la loi n'étant pas atteint.

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

I (04554/000/17)

Le Conseil d'Administration.

COLUGEST S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 46.154.

Les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra au siège social, 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 30 octobre 2003 à 11.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

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

L'Assemblée générale ordinaire du 11 septembre 2003 n'a pu délibérer valablement sur ce point de l'ordre du jour, le quorum requis par la loi n'étant pas atteint.

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

I (04555/000/17)

Le Conseil d'Administration.

C.G.P. HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 59.801.

Les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui se tiendra au siège social, 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 30 octobre 2003 à 15.00 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

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

L'Assemblée générale ordinaire du 11 septembre 2003 n'a pu délibérer valablement sur ce point de l'ordre du jour, le quorum requis par la loi n'étant pas atteint.

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

I (04556/000/17)

Le Conseil d'Administration.

SAN NICOLA S.A., Société Anonyme.

Registered office: Luxembourg, 5, boulevard de la Foire.
R. C. Luxembourg B 38.807.

Messrs shareholders are hereby convened to attend the

STATUTORY GENERAL MEETING

which is going to be held extraordinarily on *October 17, 2003* at 10.30 a.m. at the head office, with the following agenda:

Agenda:

1. Submission of the annual accounts and of the reports of the board of directors and of the statutory auditor.
2. Approval of the annual accounts and allocation of the results as at December 31, 2002.
3. Resolution to be taken according to article 100 of the law of August 10, 1915.
4. Discharge to the directors and to the statutory auditor.
5. Elections.
6. Miscellaneous.

I (04593/534/16)

The board of directors.

FIGEST S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 17.923.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le *6 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 30 juin 2003
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales
5. Divers

II (04215/795/16)

Le Conseil d'Administration.

ENEE S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2086 Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 75.784.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le *7 octobre 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 au 31 décembre 2002
3. Ratification de la cooptation d'un Administrateur
4. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
5. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales
6. Divers

II (04216/795/17)

Le Conseil d'Administration.

QUANTICO FINANCE S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 3, place Dargent.

R. C. Luxembourg B 27.630.

—

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 15 octobre 2003 à 11.00 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats aux 30 juin 2000, 2001, 2002 et 2003.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Nominations statutaires.
5. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.
6. Divers.

I (04552/696/17)

Le Conseil d'Administration.

TONIC SECTOR FUND SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.

Registered office: L-2951 Luxembourg, 50, avenue J.F. Kennedy.

R. C. Luxembourg B 84.561.

—

Notice is hereby given to shareholders that an

EXTRAORDINARY GENERAL MEETING

of shareholders of TONIC SECTOR FUND SICAV (the «SICAV») will be held at the registered office of the Company, 50, avenue J. F. Kennedy, L-2951 Luxembourg, on 14 October 2003 at 11.00 for the purpose of considering and voting upon the following matters:

Agenda:

1. Amendment of article 6 of the SICAV's articles in order to introduce the possibility for the issue of shares in various categories, including common shares, institutional shares, capitalization shares and distribution shares and to outline the characteristics of certain share categories.
2. Addition of a new article permitting the co-management and pooling of the SICAV's assets.
3. Addition of a new article providing for the possibility of the board of directors appointing an Advisory Board as well as Scientific Advisory Boards the role of which is to advise the board of directors in specific matters.
4. Amendment of article 24 in order to permit conversions between shares of various categories and to outline the conversion fees.
5. Amendment of article 26 in order to adapt the text of the valuation principles to the standards of the new administrative agent; this amendment will however not entail any substantial changes of the valuation principles.
6. Amendment of article 30 in order to allow the board to amalgamate or split shares of the SICAV.
7. Resolution to adopt a new consolidated version of the articles (including a renumeration of the articles) in order to take into consideration the above amendments and some other minor changes, mainly to be consistent with the effected changes.
8. Appointment of three new board members to replace those members having resigned.
9. Transfer of the registered office of the SICAV.
10. Miscellaneous.

Owners of bearer shares who want to attend the meeting must deposit their shares with BANQUE GENERALE DU LUXEMBOURG S.A., 50, avenue J. F. Kennedy, Luxembourg, or with VAN MOER SANTERRE & CIE, 100, boulevard du Souverain, Brussels and request their blocking at least five business days before the date of the meeting. Owners of registered shares who want to attend the meeting are kindly requested to inform the SICAV of their attendance in writing at least five business days before the date of the meeting. Shareholders who cannot personally attend the meeting are kindly requested to use the prescribed form of proxy (available at the registered office of the SICAV) and return it at least five business days prior of the date of the meeting.

This meeting is reconvened as a result of the required quorum of presence not having been reached at a first meeting held on 9 September 2003. According to the SICAV's articles and to the provisions of Luxembourg law, this reconvened meeting may validly resolve on the items on the agenda regardless of the number of shares in issue present or represented. In order to be adopted, resolutions in items 1 to 7 of the agenda must be approved by at least two thirds of the shares present or represented. Resolutions on the items 8 and 9 of the agenda will be adopted at the simple majority of the shares present or represented.

Luxembourg, 2003.

By order of the Board of Directors

TONIC SECTOR FUND SICAV

II (04321/755/45)

CALIM INTERNATIONAL HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 16.181.

Les actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 6 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 au 31 décembre 2002
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire
4. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales
5. Divers

II (04256/795/16)

Le Conseil d'Administration.

ISIDRO INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme Holding.

Registered office: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 11.906.

Mssrs Shareholders are hereby convened to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

which will be held on October 7, 2003 at 2.00 p.m. at the registered office, with the following agenda:

Agenda:

1. Submission of the management report of the Board of Directors and the report of the Statutory Auditor
2. Approval of the annual accounts and allocation of the results as at June 30, 2003
3. Discharge of the Directors and Statutory Auditor
4. Statutory Appointments
5. Miscellaneous

II (04309/795/15)

The Board of Directors.

INDUSTRIAL PROPERTIES S.A., Société Anonyme Holding.

Registered office: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 11.522.

Mssrs Shareholders are hereby convened to attend the

ANNUAL GENERAL MEETING

which will be held on October 8, 2003 at 10.00 a.m. at the registered office, with the following agenda:

Agenda:

1. Submission of the management report of the Board of Directors and the report of the Statutory Auditor
2. Approval of the annual accounts and allocation of the results as at December 31, 2002
3. Discharge of the Directors and Statutory Auditor
4. Action on a motion relating to the possible winding-up of the company as provided by Article 100 of the Luxembourg law on commercial companies of August 10, 1915
5. Miscellaneous.

II (04310/795/16)

The Board of Directors.

TEXHOL S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2240 Luxembourg, 42, rue Notre-Dame.
R. C. Luxembourg B 65.995.

Les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra exceptionnellement le 6 octobre 2003 à 11.00 heures, au siège social, 42, rue Notre-Dame, L-2240 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. Ratification de la cooptation d'un nouvel administrateur
7. Nominations statutaires
8. Divers

II (04378/000/21)

Le Conseil d'Administration.

FINMASTERS HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 3, place Dargent.
R. C. Luxembourg B 47.790.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE

qui aura lieu le 14 octobre 2003 à 9.00 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

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

L'Assemblée Générale du 2 septembre 2003 n'a pas pu délibérer valablement sur le point 5 de l'ordre du jour, le quorum prévu par la loi n'ayant pas été atteint.

II (04373/696/14)

Le Conseil d'Administration.

INVECOLUX A.G., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 25.005.

L'Assemblée générale extraordinaire convoquée pour le 5 septembre 2003 n'ayant pas réuni le quorum exigé par la loi, les actionnaires sont convoqués à une

DEUXIEME ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra au siège social 14, rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, le 13 octobre 2003 à 11.30 heures, pour délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

Ordre du jour:

1. Approbation des comptes annuels aux 31 décembre 2001 et 31 décembre 2002.
2. Dissolution et mise en liquidation de la société.
3. Nomination d'un liquidateur et fixation de ses pouvoirs.
4. Décharge à donner aux administrateurs et au commissaire aux comptes.
5. Divers.

Les actionnaires sont avertis que cette deuxième assemblée délibérera valablement quelle que soit la portion du capital représentée, conformément à l'article 67 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales.

II (04390/000/19)

Le Conseil d'Administration.

LUDOVICA S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue de la Porte-Neuve.
R. C. Luxembourg B 37.306.

Mesdames et Messieurs les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le jeudi 9 octobre 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 30 juin 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 (04407/755/17)

Le Conseil d'Administration.

FIGA, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 23.569.

Les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra exceptionnellement le 6 octobre 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 30 septembre 2001 et au 30 septembre 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. Ratification de la cooptation d'un nouvel administrateur
7. Nominations statutaires
8. Divers

II (04393/000/21)

Le Conseil d'Administration.

MAREPIER HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 27, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 39.165.

Les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra exceptionnellement le 6 octobre 2003 à 15.30 heures, au siège social, 27, avenue Monterey, L-2163 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 tardiveté de la tenue de l'Assemblée Générale Statutaire
5. Décharge à donner au Commissaire aux comptes
6. Nominations statutaires
7. Divers

II (04394/000/20)

Le Conseil d'Administration.

AMBOISE HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 30.963.

Les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra exceptionnellement le 8 octobre 2003 à 11.00 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 30 juin 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. Divers

II (04433/000/20)

Le Conseil d'Administration.

DEWAPLUS, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 18, boulevard Royal.

R. C. Luxembourg B 22.784.

—

Le Conseil d'Administration a l'honneur de convoquer les Actionnaires de la Sicav DEWAPLUS à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra le mercredi 8 octobre 2003 à 9.30 heures au siège social de la BANQUE DE LUXEMBOURG, 14, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, afin de délibérer sur l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport du Conseil d'Administration et du Réviseur d'Entreprises
2. Approbation des comptes annuels arrêtés au 30 juin 2003
3. Affectation des résultats
4. Quitus aux Administrateurs
5. Renouvellement du mandat du Réviseur d'Entreprises
6. Nominations statutaires.

Pour pouvoir assister à la présente Assemblée, les détenteurs d'actions au porteur doivent déposer leurs actions, au moins cinq jours francs avant l'Assemblée, auprès de:

BANQUE DE LUXEMBOURG, Société Anonyme, boulevard Royal, 14, L-2449 Luxembourg,

BANQUE DEWAAY S.A., boulevard Anspach, 1, B-1000 Bruxelles.

Les Actionnaires sont informés que l'Assemblée n'a pas besoin de quorum pour délibérer valablement. Les résolutions, pour être valables, doivent réunir la majorité des voix des Actionnaires présents ou représentés.

II (04396/755/23)

Le Conseil d'Administration.

SPHINX PARTICIPATIONS S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.

R. C. Luxembourg B 59.687.

—

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 6 octobre 2003 à 10.45 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. Nominations statutaires.
5. Divers.

II (04411/1023/16)

Le Conseil d'Administration.

BIPOLAIRE S.A., Société Anonyme Holding.

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

R. C. Luxembourg B 51.479.

—

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra exceptionnellement le 8 octobre 2003 à 10.30 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 tardiveté 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 (04429/000/21)

Le Conseil d'Administration.

TRADAIR INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 46.615.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra exceptionnellement le 8 octobre 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 tardiveté de la tenue de l'Assemblée Générale Statutaire
5. Décharge à donner au Commissaire aux comptes
6. Nominations statutaires
7. Décision à prendre conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales
8. Divers

II (04430/000/21)

Le Conseil d'Administration.

METAGEST S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 47.256.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra exceptionnellement le 8 octobre 2003 à 15.00 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 tardiveté 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 (04431/000/21)

Le Conseil d'Administration.

SOCIETE FINANCIERE ET ECONOMIQUE S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: Luxembourg, 3, place Dargent.
R. C. Luxembourg B 14.600.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

l'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 7 octobre 2003 à 9.00 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats aux 30 juin 2000, 2001, 2002 et 2003.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Acceptation de la démission du Commissaire aux comptes et nomination de son remplaçant.
5. Délibération et décision sur la dissolution éventuelle de la société conformément à l'article 100 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales.
6. Divers.

II (04464/696/17)

Le Conseil d'Administration.

PEW LUXEMBOURG HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

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

R. C. Luxembourg B 29.555.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra exceptionnellement le 8 octobre 2003 à 15.00 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 tardiveté 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 (04432/000/21)

*Le Conseil d'Administration.***EUROPEAN PLANNING ASSOCIATES LUXEMBOURG «EPAL», Société Anonyme Holding.**

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

R. C. Luxembourg B 35.579.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra exceptionnellement le 8 octobre 2003 à 15.00 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

II (04434/000/20)

*Le Conseil d'Administration.***GONELLA S.A., Société Anonyme Holding.**

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

R. C. Luxembourg B 33.916.

Les actionnaires sont priés d'assister à

l'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra exceptionnellement le 8 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

II (04435/000/20)

Le Conseil d'Administration.

SUNLITE HOLDING, Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1118 Luxembourg, 14, rue Aldringen.
R. C. Luxembourg B 22.322.

Les actionnaires sont priés d'assister à

L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE

qui se tiendra exceptionnellement le 8 octobre 2003 à 11.00 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
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. Ratification de la cooptation d'un nouvel administrateur
7. Nominations statutaires
8. Divers

II (04436/000/21)

Le Conseil d'Administration.

INTERMEDIA HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2311 Luxembourg, 3, avenue Pasteur.
R. C. Luxembourg B 15.783.

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 7 octobre 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 (04461/1023/16)

Le Conseil d'Administration.

REDONE S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1413 Luxembourg, 3, place Dargent.
R. C. Luxembourg B 92.282.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 6 octobre 2003 à 10.00 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 mars 2003.
3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Divers.

II (04466/696/14)

Le Conseil d'Administration.

HAZEL HOLDING S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-1413 Luxembourg, 3, place Dargent.
R. C. Luxembourg B 79.207.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 7 octobre 2003 à 11.00 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Rapport de gestion du Conseil d'Administration et rapport du Commissaire.
2. Approbation des comptes annuels et affectation des résultats au 31 décembre 2002.

3. Décharge aux Administrateurs et au Commissaire.
4. Acceptation de la démission du commissaire aux comptes et nomination de son remplaçant.
5. Divers.

II (04463/696/15)

Le Conseil d'Administration.

WALLPIC HOLDING S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1413 Luxembourg, 3, place Dargent.
R. C. Luxembourg B 59.293.

Les Actionnaires sont convoqués par le présent avis à

L'ASSEMBLEE GENERALE STATUTAIRE

qui aura lieu le 6 octobre 2003 à 14.30 heures au siège social à Luxembourg, avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

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

II (04465/696/17)

Le Conseil d'Administration.

COMPAGNIE BETHLEM S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1931 Luxembourg, 25, avenue de la Liberté.
R. C. Luxembourg B 57.110.

Les Actionnaires sont priés de bien vouloir assister à:

L'ASSEMBLEE GENERALE

des actionnaires qui se tiendra au siège social de la société le 6 octobre 2003 à 11.00 heures avec l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour:

1. Examen par l'Assemblée des comptes annuels aux 31 décembre 2000, 2001 et 2002 avec analyse des problèmes rencontrés par le Conseil d'Administration et non encore résolus, faisant obstacle à l'arrêt et l'approbation desdits comptes.
2. Divers.

Les actionnaires sont priés de bien vouloir se présenter munis des titres au porteur de la société ou d'un certificat de blocage émanant d'une banque et relative au dépôt desdits titres.

II (04515/802/16)

Le Conseil d'Administration.

ISIDOR INTERNATIONAL S.A., Société Anonyme.

Siège social: Luxembourg, 23, avenue Monterey.
R. C. Luxembourg B 41.012.

Le bilan au 30 juin 2001, enregistré à Luxembourg, le 27 août 2003, réf. LSO-AH05339, a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 29 août 2003.

ISIDOR INTERNATIONAL S.A.

Signature / Signature

Administrateur Cat. A / Administrateur Cat. B

(053558.3//13) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 septembre 2003.
