

# MEMORIAL

Journal Officiel  
du Grand-Duché de  
Luxembourg



# MEMORIAL

Amtsblatt  
des Großherzogtums  
Luxembourg

## RECUEIL DES SOCIÉTÉS ET ASSOCIATIONS

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

C — N° 2768

16 décembre 2010

### SOMMAIRE

<b>AAIL Holdings Sàrl</b> .....	<b>132850</b>	<b>BERKELEY Properties S.A.</b> .....	<b>132857</b>
<b>Abbes</b> .....	<b>132851</b>	<b>Bestmotors S.A.</b> .....	<b>132850</b>
<b>AB Sciex Finance S.à r.l.</b> .....	<b>132850</b>	<b>Big Properties S.à r.l.</b> .....	<b>132861</b>
<b>ACH Conseil</b> .....	<b>132852</b>	<b>Blackbird Energy S.à r.l.</b> .....	<b>132850</b>
<b>Acta</b> .....	<b>132851</b>	<b>Blackstar Group Plc</b> .....	<b>132858</b>
<b>AG International Umwelt S.A.</b> .....	<b>132851</b>	<b>Blue Ship S.A.</b> .....	<b>132844</b>
<b>Ahrend Inrichten B.V., succursale de Luxembourg</b> .....	<b>132851</b>	<b>Bombardier Transportation Luxembourg Holding S.à r.l.</b> .....	<b>132858</b>
<b>Albeda S.A.</b> .....	<b>132851</b>	<b>Brandenburg Archie 15 Acquico 1 S.à r.l.</b> .....	<b>132856</b>
<b>@ LE BUREAU EUROPE S.A., en abrégé @ L.B.</b> .....	<b>132847</b>	<b>Brandenburg Archie 15 Acquico 2 S.à r.l.</b> .....	<b>132858</b>
<b>AM Conseil S. à r.l.</b> .....	<b>132852</b>	<b>Bucci Company</b> .....	<b>132861</b>
<b>Anker Telecommunications Services S.A.</b> .....	<b>132852</b>	<b>CGI Information Systems and Management Consultants Luxembourg S.à r.l.</b> .....	<b>132862</b>
<b>Anker Telecommunications Services S.A.</b> .....	<b>132852</b>	<b>Corussant S.A.</b> .....	<b>132848</b>
<b>Apolonie S.A.</b> .....	<b>132856</b>	<b>Ecogec S.A.</b> .....	<b>132848</b>
<b>Apple-Tree S.A.</b> .....	<b>132856</b>	<b>e-technologies SA</b> .....	<b>132847</b>
<b>Arabel Financière S.A.</b> .....	<b>132856</b>	<b>H Park 1 S.A.</b> .....	<b>132818</b>
<b>Arkum</b> .....	<b>132852</b>	<b>integratedPlace</b> .....	<b>132848</b>
<b>Arkum</b> .....	<b>132856</b>	<b>RP XXIII S.à r.l.</b> .....	<b>132844</b>
<b>A &amp; S Holding S.A.</b> .....	<b>132848</b>	<b>RP XXII S.à r.l.</b> .....	<b>132844</b>
<b>ASP Luxembourg Participations S.à r.l.</b> .....	<b>132857</b>	<b>RP XXI S.à r.l.</b> .....	<b>132844</b>
<b>Assa Abloy Incentive 2006 Holding S.A.</b> .....	<b>132857</b>	<b>RZ Investment S.à r.l.</b> .....	<b>132844</b>
<b>Assurances Mathgen S.A.</b> .....	<b>132849</b>	<b>RZ Investment S.à r.l.</b> .....	<b>132845</b>
<b>Atrinity S.A.</b> .....	<b>132857</b>	<b>Schmitz Creation in Pelz und Leder A.G.</b> .....	<b>132845</b>
<b>Atrinity S.A.</b> .....	<b>132857</b>	<b>Still@Services S.à r.l.</b> .....	<b>132845</b>
<b>Avantix S.à r.l.</b> .....	<b>132849</b>	<b>Stratos LFC S.A.</b> .....	<b>132845</b>
<b>Avantor Performance Materials Holdings S.A.</b> .....	<b>132849</b>	<b>T.C.G. Gestion S.A.</b> .....	<b>132846</b>
<b>Avery Dennison Investments Luxembourg II</b> .....	<b>132847</b>	<b>Techniques Poses Pro Lux S.à r.l.</b> .....	<b>132846</b>
<b>Bail S.A.</b> .....	<b>132861</b>	<b>Teufel Holdco S.à r.l.</b> .....	<b>132849</b>
<b>Batiau S.à r.l.</b> .....	<b>132861</b>	<b>Thunderbird Holdings S.à r.l.</b> .....	<b>132846</b>
<b>BCIE</b> .....	<b>132862</b>	<b>Weather Finance II S.à r.l.</b> .....	<b>132846</b>
<b>Bei de Wiermercher II s.à r.l.</b> .....	<b>132862</b>	<b>Welku S.A.</b> .....	<b>132847</b>
		<b>World Energy S.A.</b> .....	<b>132858</b>

### **H Park 1 S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1931 Luxembourg, 41, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 156.194.

In the year two thousand and ten, on the twenty-sixth day of October.

Before us Maître Jean-Joseph Wagner, notary, residing in Sanem, Grand Duchy of Luxembourg.

Was held an extraordinary general meeting of shareholders of "H Park 1 S.A.", a société anonyme governed by the laws of Luxembourg, having a share capital of thirty-one thousand euro (EUR 31,000.-), with registered office at 41, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, incorporated following a deed of Maître Jean-Joseph Wagner, notary residing in Sanem, dated 18 October 2010, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, registered with the Luxembourg Register of Commerce under number B-156194 (the "Company"). The articles of incorporation of the Company have not yet been amended.

The meeting is declared open with Mr Brendan Klapp, employee, professionally residing in Belvaux, in the chair, who appoints as secretary Mrs Nadia Weyrich, employee, professionally residing in Belvaux, who is also elected as scrutineer by the general meeting.

The board of the meeting having thus been constituted, the chairman declared and requested the notary to state:

(i) That the agenda of the meeting is the following:

#### *Agenda*

1 To create two (2) classes of shares, to be denominated class A voting shares and class B non-voting shares, having such rights and privileges attached thereto as set out in the articles of incorporation of the Company following their restatement as per item 3 of the present agenda.

2 To convert the existing thirty-one thousand (31,000) shares with a nominal value of one euro (EUR 1.-) per share, into fifteen thousand five hundred (15,500) class A voting shares and fifteen thousand five hundred (15,500) class B non-voting shares.

3 To fully restate the articles of incorporation of the Company, which restatement shall consist, inter alia, in reflecting the above mentioned conversion of shares, in the creation of an authorized share capital upon review of a report thereon submitted by the Company's board of directors, and in adopting the following corporate object:

The object of the Company is the acquisition, holding and disposal of interests in Luxembourg and/or in foreign companies and undertakings, as well as the administration, development and management of such interests.

The purpose of the Company is more in particular the acquisition, letting, development and holding of the Asset with a view to the carrying on of a property rental business in respect of the Asset in accordance with principles of good estate management.

The Company may provide loans and financing in any other kind or form or grant guarantees or security in any other kind or form, in favour of the companies and undertakings forming part of the group of which the Company is a member.

The Company may also invest in real estate, in intellectual property rights or any other movable or immovable assets in any kind or form.

The Company may borrow in any kind or form and issue bonds, notes or any other debt instruments as well as warrants or other share subscription rights.

In a general fashion, the Company may carry out any commercial, industrial or financial operation, which it may deem useful in the accomplishment and development of its purposes.

4 To authorize any repurchase of shares (and payment of the relevant purchase price out of the Company's available funds), and to authorise the Company's board of directors to determine the purchase price and to take all required actions to complete such repurchase according to the conditions set out in the resolutions to be taken by the Company's general meeting of shareholders in compliance with article 49-2 of the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended.

5 To appoint the Class A Directors and the Class B of the Company.

(ii) That the shareholders present or represented, the proxies of the represented shareholders and the number of their shares are shown on an attendance-list; this attendance-list, signed by the shareholders, the proxies of the represented shareholders and by the board of the meeting, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

(iii) That the proxies of the represented shareholders, initialled "ne varietur" by the appearing parties will also remain annexed to the present deed.

(iv) That the whole corporate capital being present or represented at the present meeting and all the shareholders present or represented declaring that they have had due notice and got knowledge of the agenda prior to this meeting, no convening notices were necessary.

(v) That the present meeting is consequently regularly constituted and may validly deliberate on all the items of the agenda.

Then the general meeting of shareholders took unanimously the following resolutions:

*First resolution*

The general meeting of shareholders resolved to create two (2) classes of shares, to be denominated class A voting shares and class B non-voting shares, having such rights and privileges attached thereto as set out in the articles of incorporation of the Company following their restatement.

*Second resolution*

The general meeting of shareholders resolved to convert the existing thirty-one thousand (31,000) shares with a nominal value of one euro (EUR 1.-) per share, into fifteen thousand five hundred (15,500) class A voting shares and fifteen thousand five hundred (15,500) class B non-voting shares.

*Third resolution*

On the basis of a report issued by the Company's board of directors, a copy of which shall be attached to the present minutes for registration purposes, the general meeting of shareholders resolves to fully restate the Company's articles of incorporation, which restatement, next to reflecting the above changes to the issued capital, shall consist inter alia in amending the corporate object and in creating an authorized capital with the capacity of the board of directors to limit or cancel any preferential subscription rights upon the issue of shares under the authorized share capital.

As a consequence the articles of incorporation of the Company shall from now on read as follows:

**Chapter I. - Form, Name, Registered office, Object, Duration**

**1. Form, Name.** There exists a société anonyme (the "Company") governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg (the "Laws") and by the present articles of incorporation (the "Articles of Incorporation"). The Company may be composed of one single Shareholder, owner of all the Shares, or several Shareholders. The Company will exist under the name of "H Park 1 S.A."

**2. Registered Office.** The Company will have its registered office in the City of Luxembourg.

The registered office may be transferred to any other place within the City of Luxembourg by a resolution of the Board of Directors.

Branches or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by resolution of the Board of Directors.

In the event that, in the view of the Board of Directors, extraordinary political, economic or social developments occur or are imminent that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office or with the ease of communications with such office or between such office and persons abroad, the Company may temporarily transfer the registered office abroad, until the complete cessation of these abnormal circumstances. Such temporary measures will have no effect on the nationality of the Company, which, notwithstanding the temporary transfer of the registered office, will remain a company governed by the Laws. Such temporary measures will be taken and notified to any interested parties by the Board of Directors.

**3. Object.** The object of the Company is the acquisition, holding and disposal of interests in Luxembourg and/or in foreign companies and undertakings, as well as the administration, development and management of such interests.

The purpose of the Company is more in particular acquisition, letting, development and holding of the Asset with a view to the carrying on of a property rental business in respect of the Asset in accordance with principles of good estate management.

The Company may provide loans and financing in any other kind or form or grant guarantees or security in any other kind or form, in favour of the companies and undertakings forming part of the group of which the Company is a member.

The Company may also invest in real estate, in intellectual property rights or any other movable or immovable assets in any kind or form.

The Company may borrow in any kind or form and issue bonds, notes or any other debt instruments as well as warrants or other share subscription rights.

In a general fashion, the Company may carry out any commercial, industrial or financial operation, which it may deem useful in the accomplishment and development of its purposes.

**4. Duration.** The Company is formed for an unlimited duration.

It may be dissolved at any time by a resolution of the general meeting of Shareholders, voting with the quorum and majority rules set by the Articles of Incorporation for any amendment of the Articles of Incorporation and pursuant to article 32 of the Articles of Incorporation, without prejudice to any mandatory provisions of the Laws.

## Chapter II. - Capital, Shares

**5. Issued Capital.** The issued capital of the Company is set at thirty-one thousand euro (EUR 31,000.-) divided into fifteen thousand five hundred (15,500) class A voting shares (the “Class A Shares”) and fifteen thousand five hundred (15,500) class B non-voting shares (the “Class B shares”), with a nominal value of one euro (EUR 1.-) each, all of which are fully paid up.

In addition to the issued capital, there may be set up a premium account to which any premium paid on any Share in addition to its nominal value is transferred. The amount of the premium account may be used to provide for the payment of any Shares which the Company may repurchase from its Shareholder(s), to offset any net realised losses, to make distributions to the Shareholder(s) in the form of a dividend or to allocate funds to the legal reserve.

### 6. Shares.

#### 6.1 Generality and voting rights

Each Class A Share is entitled to one vote.

The Class A Shares are entitled to vote on all matters on which a Shareholder vote is required in accordance with the Laws or the Articles of Incorporation.

In accordance with articles 44 to 46 of the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended, the Class B Shares do not have any voting rights except in the specific cases provided for by the Law.

The Shares will be in the form of registered shares.

Each Share is indivisible as far as the Company is concerned.

The co-proprietors, the usufructuaries and bare-owners of Shares, the creditors and debtors of pledged Shares must be represented towards the Company by a common representative, whether appointed amongst them or not.

With respect to the registered Shares, a shareholders’ register, which may be examined by any Shareholder, will be kept at the registered office. The register will contain the precise designation of each Shareholder and the indication of the number and class (if any) of Shares held, the indication of the payments made on the Shares as well as the transfers of Shares and the dates thereof. Each Shareholder will notify the Company of its address and any change thereof by registered letter. The Company will be entitled to rely for any purposes whatsoever on the last address thus communicated. Ownership of the registered Shares will result from the recordings in the shareholders’ register. Certificates reflecting the recordings in the shareholders’ register may be delivered to the Shareholders upon their request. The Company may issue multiple registered share certificates.

Ownership of a Share carries implicit acceptance of the Articles of Incorporation and of the resolutions validly adopted by the general meeting of Shareholders.

#### 6.2 Information of the holders of Class B Shares

The Company shall promptly notify the Shareholders in the event that the Company reasonably expects that any actions or events may likely result in (i) the Class B Shares (or the holders thereof) having or carrying the right to vote for the election or removal of Directors and/or (ii) any Shareholder or indirect shareholder of the Company (together with Affiliates), who by virtue of legal or statutory rules applicable to him may not, directly or indirectly (including pursuant to its/their equity holdings in other direct or indirect Shareholders of any company constituting part of the Group) hold more than 30 per cent. of the Shares which have or carry the right to vote for the election or removal of Directors.

#### 6.3 Transfer of Company Interests

##### 6.3.1 Generality

The Company Interests are freely transferable except to the extent otherwise provided by the Laws or by the Articles of Incorporation. The Shareholders may further agree to restrict the Transfer of Company Interests or to subject them to tag-along and/or drag-along rights pursuant to a Shareholders Agreement, to which the Company may be a party.

Any Shareholder may not Transfer any of its Company Interests to any person without a prior written consent of each other Shareholder holding at least 10 per cent of the Class A Shares, including any 10 per cent Holder of Class A Shares, to be given at a Shareholders meeting or otherwise and provided that such prior written consent is presumed given if the Transfer is permitted pursuant to any Shareholders Agreement, or any other agreement whereby the Shareholders (at the time of such agreement) may express their advance consent to such Transfer.

Except with the prior written consent of the Shareholders to be given at a Shareholders meeting or otherwise, no Transfer of one type of Company Interests may be made unless a proportionate Share of each other type of Company Interest held by the transferring Shareholder is also transferred.

##### 6.3.2 Transfer to Affiliates

Notwithstanding Article 6.3.1, a Shareholder (the “Transferor”) that is a 10 per cent. Holder of all classes of Shares may at any time transfer all but not part of its Company Interests to an Affiliate (the “Transferee”) on giving prior written notice to the Company provided that the Transferee shall, and the Transferor shall procure that the Transferee shall, retransfer its Company Interests to the Transferor or another Affiliate of that Transferor immediately if it ceases to be an Affiliate of the Transferor.

##### 6.3.3 Terms and consequences of transfers of Shares Completion of transfer

The Shareholders shall keep the Company informed at all times of the issue and contents of any Transfers of Company Interests.

#### Registration

Any transfer of registered Shares effected in compliance with the Articles of Incorporation and any applicable Shareholders Agreement (as from time to time in effect) to which the Company is a party will be registered in the Shareholders' register by a declaration of transfer entered into the Shareholders' register, dated and signed by the transferor and the transferee or by their representative(s) as well as in accordance with the rules on the transfer of claims laid down in article 1690 of the Luxembourg Civil Code. Furthermore, the Company may accept and enter into the Shareholders' register any Transfer referred to in any correspondence or other document recording the consent of the transferor and the transferee.

The Company is entitled to refuse to register any transfer of Company Interests unless transferred in accordance with the Articles of Incorporation and in accordance with any applicable Shareholders Agreement.

### 7. Authorized Capital, Increase and Reduction of Capital.

#### 7.1 Authorized capital

The authorized capital of the Company is set at sixty million euro (EUR 60,000,000.-) divided into thirty million (30,000,000) Class A Shares and thirty million (30,000,000) Class B Shares. Each authorized share has a nominal value of one euro (EUR 1.-).

The Board of Directors is authorized and empowered, within the limits of the authorized capital, to (i) realise any increase of the issued capital in one or several successive tranches, following, as the case may be, the exercise of the subscription and/or conversion rights granted by the Board of Directors within the limits of the authorized capital under the terms and conditions of warrants (which may be separate or attached to shares, bonds, notes or similar instruments), convertible bonds, notes or similar instruments as from time to time issued by the Company, by the issuing of new shares of whatever class, with or without share premium, against payment in cash or in kind, by conversion of claims on the Company or in any other manner; (ii) determine the place and date of the issue or successive issues, the issue price, the class of Shares to be issued, the terms and conditions of the subscription of and paying up on the new Shares; and (iii) remove or limit the preferential subscription right of the Shareholders in case of issue of Shares against payment in cash. This authorisation is valid during a period ending five (5) years after the date of publication of the deed of incorporation of the Company in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations and it may be renewed by a resolution of the general meeting of Shareholders adopted in compliance with the quorum and majority rules set by the Articles of Incorporation or, as the case may be, by the Laws for any amendment of the Articles of Incorporation.

The Board of Directors may delegate to any duly authorized person the duties of accepting subscriptions and receiving payment for Shares representing part or all of the issue of new Shares under the authorized capital.

Following each increase of the issued capital within the limits of the authorized capital, realized and duly stated in the form provided for by the Laws, Article 5 will be modified so as to reflect the actual capital increase. Such modification will be recorded in a notarial deed upon the instructions of the Board of Directors or of any person duly authorized and empowered by the Board of Directors for this purpose.

#### 7.2 Increase and reduction of capital

The issued and/or authorized capital of the Company may be increased or reduced one or several times by a resolution of the general meeting of Shareholders adopted in compliance with the quorum and majority rules set by the Articles of Incorporation or, as the case may be, by the Laws for any amendment of the Articles of Incorporation.

The new Shares to be subscribed for in accordance with this Article

7.2 by contribution in cash will be offered by preference to the existing Shareholders of the same class of Shares in proportion to the part of the capital which those Shareholders are holding. The Board of Directors shall determine the period within which the preferred subscription right shall be exercised. This period may not be less than thirty (30) days.

Notwithstanding the above, the general meeting of Shareholders, voting in compliance with the quorum and majority rules set by the Articles of Incorporation or, as the case may be, by the Laws for any amendment of the Articles of Incorporation may limit or withdraw the preferential subscription right.

**8. Acquisition of own Shares.** The Company may acquire its own Shares. The acquisition and holding of its own Shares will be in compliance with the conditions and limits established by the Laws.

### Chapter III. - Board of directors, Auditors

**9. Board of Directors.** The Company shall be managed by a board of directors, composed of not less than three members, who need not be Shareholders themselves (collectively the "Board of Directors" and individually a "Director").

#### 9.1 Appointment of the Directors

The members of the Board of Directors will be appointed by the general meeting of Shareholders, who will determine their number and the duration of their mandate, which may not exceed six (6) years. They are eligible for re-appointment.

The members of the Board of Directors shall be appointed as follows:

(i) three (3) directors shall be appointed from a list of candidates proposed by LER III if when aggregated with the holdings of its Affiliates it holds at least 10 per cent of the Class A Shares, (the “Class A Directors”)

(ii) one director shall be appointed from a list of candidates proposed by H Park Holdings S.A. if when aggregated with the holdings of its Affiliates it holds at least 10 per cent of the Class A Shares, (the “Class B Director”)

No candidate of the list of the Class A Directors shall be resident in the same country as a Class B Director, except to the extent such person is resident in Luxembourg and no candidate of the list of Class B Directors shall be resident in France.

Where a Shareholder is entitled to propose a list of candidates for the appointment of a new Director, in accordance with the Articles of Incorporation it shall:

- take reasonable steps to ensure that its candidates are able to perform their duties competently (including making themselves reasonably available to attend meeting of the Board); and
- at least 10 business days prior to the intended date of an appointment (to the extent reasonably practicable or unless such period is waived by the other Shareholders) notify the other Shareholders of the names, qualifications, residency, experiences and intended date of appointment of each person of the list of persons it proposes to be appointed as a Director (except in the case of the initial Directors)

## 9.2 Removal of Directors

A Director may be removed as a Director of the Company at any time, with or without cause, by a resolution adopted by the general meeting of Shareholders.

In the event of a vacancy on the Board of Directors, the remaining members of the Board of Directors may elect by co-optation and in compliance with the Shareholders proposal rights, a new director to fill such vacancy until the next general meeting of Shareholders, which shall ratify such co-optation or elect a new member of the Board of Directors instead.

**10. Powers and Duties of the Board of Directors.** The Board of Directors may constitute committees of Directors. The voting and quorum for such committee meetings shall be the same as for Board of Directors meetings, except as determined otherwise by the Board of Directors.

The Board of Directors is vested with the broadest powers to perform all acts necessary or useful for accomplishing the Company’s object. All powers not expressly reserved by the Articles of Incorporation or by the Laws to the general meeting of Shareholders or to the auditor(s) are in the competence of the Board of Directors.

The Board of Directors shall be responsible for the overall management of the business of the Company (i) with the objective of achieving the purpose of the Company related to the Asset, (ii) in the interests of the Company and the Shareholders collectively on sound commercial profit-making principles so as to maximise the Company’s equity value (without regard to the individual interests of any Shareholder) and to generate the maximum achievable and maintainable profits available for distribution, (iii) in accordance with the Business Plan; provided that the Board of Directors shall not take any decision in relation to any of the Shareholders Reserved Matters (as defined below) without the prior approval of the Shareholders in accordance with Article 27.3 below.

**11. Board Reserved Matters.** The following matters (the “Board Reserved Matters”) with respect to the Company require the approval of a majority of the Board of Directors present or represented at the Board of Directors meeting, including the approval of the Class B Director, unless specifically provided for in the approved Business Plan:

### \* Strategic decisions

- Approving any Business Plan, any amendments thereto, and the approval or ratification of any departure from the same.

- Any amendment to the milestone objectives provided by any Shareholders Agreement.

- Any appointment of a new Advisor pursuant to any Shareholders Agreement,

- Any amendment to the list of Independent Valuers pursuant to any Shareholders Agreement.

### \* Financial framework

- Subject to Article 27.3 to the extent applicable, the approval of Third Party Financing terms (and amendments thereto) providing for the recourse of the Group.

- The syndication of any Third Party Financing.

- Subject to Article 27.3 to the extent applicable, the approval of the terms and conditions of any Shareholder debt financing.

- The creation of any charge or other security over any assets or property of the Company.

- The making of any loan or advance to any person, firm, body corporate or other business, other than in the normal course of business and on an arm’s length basis.

- The incurring of capital expenditures which in aggregate exceeds two hundred fifty thousand euro (EUR 250,000.-) in any calendar year and which is not specifically provided for in the Business Plan.

- The calling of capital contributions or other request for funding from the Shareholders.

### \* Acquisitions/Dispositions



- The investment in or acquisition of assets in addition to the Asset and/or the disposition of any assets each having a gross asset value in excess of two million euro (EUR 2,000,000.-).

\* Other protections

- Any change to the accounting reference date or accounting policies of the Company, including the accounting principles in accordance with which the financial statements for the Company are prepared.

- The commencement or settlement of any litigation, arbitration or other proceedings which are material in the context of the Business or any application for an interim injunction or other application or action (including interim defence).

- Termination or material amendment of the property management agreement entered into pursuant to any Shareholders Agreement or other similar arrangement,

- The creation of any Encumbrance over the Asset, or the varying of the terms of such Encumbrance.

- The merger, amalgamation, consolidation or combination of any member of the Group.

- Entering into any partnership or joint venture with any third party.

- Instituting or consenting to bankruptcy or insolvency proceedings with respect to the Company.

- Initiating, settling or abandoning any insurance claim, condemnation action or litigation involving a claim in excess of two million five hundred thousand euro (EUR 2,500,000.-).

- Any decision relating to the letting/surrender/variation of any lease or other right of occupation to which the whole or any part of the Asset may be subject from time to time, involving a floor area in excess of one thousand seven hundred fifty (1,750) square metres of net internal floor area.

\* Purchase of Asset

- Entering into the purchase agreement in respect of the Asset and any amendments thereto.

- Any waiver of one or more closing conditions in favour of the Group member party to the purchase agreement in respect of the Asset and/or the determination that such conditions have been satisfied.

- The exercise of material rights under the purchase agreement in respect of the Asset, including termination rights.

- The making of any public announcements in respect of the Group's acquisition of the Asset.

\* Catch-All

- Agreeing to do any of the foregoing.

A series of related transactions shall be construed as a single transaction, and any amounts involved in the related transactions shall be aggregated, to determine whether a matter is a Board Reserved Matter.

**12. Delegation of Powers - Representation of the Company.** The Board of Directors may delegate the daily management of the Company and the representation of the Company within such daily management to one or more persons or committees of its choice.

The Board of Directors may also delegate other special powers or proxies or entrust determined permanent or temporary functions to persons or committees of its choice.

The remuneration and other benefits granted to the person(s) to whom the daily management has been entrusted must be reported annually by the Board of Directors to the general meeting of Shareholders.

The Company will be bound towards third parties by the joint signatures of any two (2) members of the Board of Directors.

The Company will further be bound towards third parties by the joint signatures or single signature of any person to whom the daily management of the Company has been delegated, within such daily management authority, or by the joint signatures or single signature of any person to whom special signatory power has been delegated by the Board of Directors, within the limits of such special power.

**13. Meetings of the Board of Directors.**

13.1 Meetings

The Board of Directors shall appoint from among its members, by a unanimous vote, a chairman (the "Chairman") who shall be at least professionally resident in Luxembourg.

It may also appoint a secretary, who need not be a member of the Board of Directors himself and who will be responsible for keeping the minutes of the meetings of the Board of Directors (the "Secretary").

The Board of Directors will meet upon call by the Chairman. A meeting of the Board of Directors must be convened if any one of its members so require.

The Chairman will preside at all meetings of the Board of Directors, except that in his absence the Board of Directors may appoint another member of the Board of Directors as chairman pro tempore by majority vote of the Directors present or represented at such meeting.

Except in cases of urgency, (i) at least five (5) Business Days' written notice of meetings of the Board of Directors shall be given and transmitted by email, courier or fax to each of the Directors, and any such notice shall specify the time and the place of the meeting as well as the agenda and the nature of the business to be transacted, and (ii) within two (2) Business Days of the date of such notice, any Director may propose an item for inclusion in the agenda together with a

related resolution to be proposed at such Board meeting, and (iii) at least two (2) Business Days before a meeting, a reasonably detailed agenda, accompanied by any relevant documents, shall be sent to each director, by email, courier or fax. In the case of urgency (which shall mean that the Company and/or the Asset would be reasonably likely to be subject to a material adverse effect if the foregoing notice requirements were complied with), (a) at least one (1) Business Days' written notice of a meeting of the Board of Directors shall be given and transmitted by email courier or fax to each of the Directors, specifying the time and the place of the meeting and the urgency in question and (b) only such urgent matters shall be considered.

The notice (and related requirements) may be waived by properly documented consent of each member of the Board of Directors. No separate notice is required for meetings held at times and places specified in a time schedule previously adopted by resolution of the Board of Directors.

The meetings of the Board of Directors shall be held, not less than often quarterly and not more than three-monthly intervals unless a majority of the directors (including the Class B Director) agrees otherwise, in Luxembourg.

The Chairman shall ensure that all relevant documents for any meeting of the Board of Directors are properly circulated in advance.

Any member of the Board of Directors may act at any meeting of the Board of Directors by appointing in writing, transmitted by any means of communication allowing for the transmission of a written text, another member of the Board of Directors as his proxy. Any member of the Board of Directors may represent one or several members of the Board of Directors.

### 13.2 Quorum.

A quorum of the Board of Directors shall be the presence or the representation of (i) at least two (2) members of the Board of Directors holding office, and (ii) shall include (x) the Class B Director (but without prejudice to paragraph 4 of this Article 13.2), and (y) a sufficient number of directors as is necessary to ensure that at least half of the directors present or represented are at least professionally resident in Luxembourg; provided that, if in advance of any Board of Directors meeting, the Class B Director waives the foregoing requirement that it be present at such meeting, by written notice (whether electronically or otherwise) to the other Directors, it shall not be necessary for the Class B Director to be in attendance in order for such Board to be quorate (provided that such waiver shall not be construed, unless expressly provided so in such waiver, to constitute a waiver of such requirement at any adjournment of such meeting).

The Chairman shall ensure that any meeting of the Board of Directors is quorate.

If a quorum is not present within half an hour of the time appointed for the meeting or if a quorum ceases to be present during the course of the meeting, the director(s) present shall adjourn the Board of Directors meeting to a specified place and time not less than three Business Days after the original date where the same quorum shall be required. Notice of an adjourned Board of Directors meeting shall be given to all of the directors.

If a Board of Directors meeting is adjourned on two consecutive occasions due to the non-attendance by the Class B Director, on the third occasion on which such meeting is convened a quorum shall be present if there are at least two Directors and a sufficient number of Directors as is necessary to ensure that at least half of the Directors present or represented are at least professionally resident in Luxembourg, provided that no Board Reserved Matter may ever be considered at any meeting of the Board of Directors, unless a Class B Director is present. The same will apply to any Board of Directors meeting even if the Class B Director has, prior to such meeting waived its right to attend such board of director meeting.

### 13.3 Voting

Subject to the other provisions of the Articles of Association, at any Board of Directors meeting each non Conflicted Director shall have one vote and in order to be validly approved, decisions at Board of Directors meetings shall require the unanimous consent of the non Conflicted Directors present at such meeting. Any Director shall abstain from voting on any matter in respect of which it is a Conflicted Director.

The Chairman has no casting vote.

One or more members of the Board of Directors may participate in a meeting by conference call, videoconference or any other similar means of communication that enables all of the persons participating therein to simultaneously communicate with each other, from outside Luxembourg, provided such participation does not have a material adverse effect on the tax position of the Company and provided further that any Luxembourg resident directors forming part of a quorum are physically present at such Board meetings and that any directors not located in Luxembourg confirm they are not located in the same country as any other directors not located in Luxembourg for the purpose of such Board meeting. Such participation shall be deemed equivalent to a physical presence at the meeting. The Board of Directors may determine any additional rules regarding the above in its internal regulations.

A written decision, signed by all the members of the Board of Directors, is proper and valid as though it had been adopted at a meeting of the Board of Directors which was duly convened and held. Such a decision may be documented in a single document or in several separate documents having the same content and each of them signed by one or several members of the Board of Directors.

**14. Resolutions of the Board of Directors.** The resolutions of the Directors shall be recorded in writing.



The minutes of any meeting of the Board of Directors will be signed by the Chairman of the meeting and by the secretary (if any). Any proxies will remain attached thereto.

Copies or extracts of written resolutions adopted by the Directors as well as of the minutes of the general meeting of Shareholders, to be produced in judicial proceedings or otherwise, may be signed by any two (2) Directors acting jointly.

The resolutions adopted by the single Director shall be documented in writing and signed by the single Director.

**15. Management Fees and Expenses.** Subject to approval by the general meeting of Shareholders, the members of the Board of Directors may receive a management fee in respect of the carrying out of their management of the Company and may, in addition, be reimbursed for all other expenses whatsoever incurred by the members of the Board of Directors in relation with such management of the Company or the pursuit of the Company's corporate object.

**16. Conflicts of Interest.** If any member of the Board of Directors of the Company has or may have any personal interest in any transaction of the Company, such member shall disclose such personal interest to the Board of Directors and shall not consider or vote on any such transaction.

Such transaction and such Director's interest therein shall be disclosed in a special report to the next general meeting of Shareholders before any vote by the latter on any other resolution.

If the Board of Directors only comprises one (1) member it suffices that the transactions between the Company and its director, who has such an opposing interest, be recorded in writing.

**17. Directors' Liability - Indemnification.** No member of the Board of Directors commits himself, by reason of his functions, to any personal obligation in relation to the commitments taken on behalf of the Company.

Members of the Board of Directors are only liable for the performance of their duties.

**18. Confidentiality.** During and after cessation of their mandate or function, any member of the Board of Directors, as well as any person who is invited to attend a meeting of the Board of Directors, shall not disclose information pertaining to the Company or the Asset, the disclosure of which may have adverse consequences for the Company, unless such divulgence is required (i) by a legal or regulatory provision applicable to sociétés anonymes or (ii) for the public benefit.

Without prejudice to the foregoing, the Company shall provide such information as is held by it and such access (electronically if appropriate), at all reasonable times and on reasonable notice, to persons or premises as a Shareholder shall reasonably require and the Directors shall be entitled to pass any information relating to the Company, the Asset or the Business to any Shareholder provided always that the passing on of any such information does not prejudice the Company's interests in any way. Notwithstanding the foregoing, in the event that the costs incurred by the Company in providing any information requested by a Shareholder are material, such costs shall be borne and paid for solely by the Shareholder requesting the information in question. Such Shareholder shall be required to reimburse the Company, within thirty (30) days of receipt by such Shareholder of a notice from Company detailing the costs so incurred by it.

**19. Auditors.** Except where according to the Laws, the Company's annual statutory and/or consolidated accounts must be audited by an approved auditor, the business of the Company and its financial situation, including more in particular its books and accounts, shall be reviewed by one or more statutory auditors, who need not be Shareholders themselves.

The statutory or approved auditors will be appointed by the general meeting of Shareholders, which will determine the number of such auditors and the duration of their mandate, which may not exceed six (6) years. They are eligible for re-appointment. They may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of the general meeting of Shareholders, save in such cases where the approved auditor may, as a matter of the Laws, only be removed for serious cause or by mutual agreement.

#### Chapter IV. - General meeting of shareholders

**20. Powers of the General Meeting of Shareholders.** The general meeting of Shareholders shall have such powers as are vested with the general meeting of Shareholders pursuant to the Articles of Incorporation and the Laws. The single Shareholder carries out the powers bestowed on the general meeting of Shareholders.

**21. Annual General Meeting.** The annual general meeting of Shareholders will be held on 30 April at 10.30 a.m.

If such day is a day on which banks are not generally open for business in Luxembourg and England, the meeting will be held on the next following business day.

**22. Other General Meetings.** The Board of Directors or the statutory auditor(s) (if any) may convene general meetings of Shareholders (in addition to the annual general meeting of Shareholders). Such meetings must be convened if Shareholders representing at least ten percent (10%) of the Company's capital so require.

General meetings of Shareholders, including the annual general meeting of Shareholders, will be held at the registered office of the Company or at such other place in the Grand Duchy of Luxembourg, and may be held abroad if, in the judgement of the Board of Directors, which is final, circumstances of force majeure so require.

**23. Notice of General Meetings.** Shareholders will meet subject to prior convening notice being given (including, if appropriate, published) in compliance with the Articles of Incorporation or the Laws.

The convening notice sent to the Shareholders will specify the time and the place of the meeting as well as the agenda and the nature of the business to be transacted at the relevant general meeting of Shareholders. The agenda for a general meeting of Shareholders shall also, where appropriate, describe any proposed changes to the Articles of Incorporation and, if applicable, set out the text of those changes affecting the object or form of the Company, as well as whether Class B Shares entitle to any voting right with respect to any of the proposed resolutions.

If all the Shareholders are present or represented at a general meeting of Shareholders and if they state that they have been duly informed of the agenda of the meeting, the meeting may be held without prior notice.

#### **24. Attendance - Representation.**

All Shareholders are entitled to attend and speak at any general meeting of Shareholders. Only the holders of Class A Shares shall be entitled to vote save in such specific circumstances where the holders of Class B Shares carry a voting right in accordance with the Law.

A Shareholder may act at any general meeting of Shareholders by appointing in writing, transmitted by any means of communication allowing for the transmission of a written text, another person who need not be a Shareholder himself, as a proxy holder. Without limiting Article 27.3, the Board of Directors may determine any conditions that must be fulfilled in order for a Shareholder to take part in a general meeting of Shareholders.

Shareholders, participating in a general meeting of Shareholders by videoconference or any other similar means of telecommunication allowing for their identification, shall be deemed present for the purpose of quorum and majority computation. Such telecommunication methods shall satisfy all technical requirements to enable the effective participation in the meeting and the deliberations of the meeting shall be retransmitted on a continuous basis.

**25. Proceedings.** Any general meeting of Shareholders shall be presided by the Chairman or by a person designated by the Board of Directors or, in their absence, by the general meeting of Shareholders.

The Chairman of the general meeting of Shareholders shall appoint a secretary.

The general meeting of Shareholders shall elect one (1) scrutineer to be chosen from the persons attending the general meeting of Shareholders.

The Chairman, the secretary and the scrutineer so appointed together form the bureau of the general meeting.

**26. Adjournment.** The Board of Directors may forthwith adjourn any general meeting of Shareholders by four (4) weeks. The Board of Directors must adjourn a meeting if so required by Shareholders representing at least twenty percent (20%) of the Company's issued capital.

Such adjournment automatically cancels any resolution already adopted prior thereto at such meeting.

The adjourned general meeting of Shareholders shall have the same agenda as the first one. Shares and proxies regularly deposited in view of the first meeting shall remain validly deposited for the second one.

#### **27. Vote.**

##### **27.1 Voting procedure**

An attendance list indicating the name of the Shareholders and the number of Shares entitled to a vote for which they vote shall be signed by each one of them or by their proxy prior to the opening of the proceedings of the general meeting of Shareholders.

The general meeting of Shareholders may deliberate and vote only on the items comprised in the agenda.

Voting shall take place by a show of hands or by a roll call, unless the general meeting of Shareholders resolves to adopt another voting procedure.

The Shareholders are authorized to cast their vote by ballot papers («formulaire») expressed in the English language.

Any ballot paper («formulaire») shall be delivered by hand with acknowledgment of receipt, by registered post, by special courier service using an internationally recognised courier company at the registered office of the Company or by fax at the fax number of the registered office of the Company.

Any ballot paper («formulaire») which does not bear any of the following indications is to be considered void and shall be disregarded for quorum purposes:

- name and registered office and / or residence of the relevant Shareholder;
- total number of Shares held by the relevant Shareholder in the share capital of the Company and, if applicable, number of Shares of each class held by the relevant Shareholder in the share capital of the Company;
- agenda of the general meeting;
- indication by the relevant Shareholder, with respect to each of the proposed resolutions, of the number of Shares for which the relevant Shareholder is abstaining, voting in favour of or against such proposed resolution; and
- name, title and signature of the duly authorized representative of the relevant Shareholder.

Any ballot paper («formulaire») shall be received by the Company no later than five (5) p.m. (Luxembourg time) on the day on which banks are generally open for business in Luxembourg immediately preceding the day of the general meeting of Shareholders. Any ballot paper («formulaire») received by the Company after such deadline shall be disregarded for quorum purposes.

A ballot paper (“formulaire”) shall be deemed to have been received:

- (a) if delivered by hand with acknowledgment of receipt, by registered post or by special courier service using an internationally recognised courier company: at the time of delivery; or
- (b) if delivered by fax: at the time recorded together with the fax number of the receiving fax machine on the transmission receipt.

## 27.2 Ordinary General Meetings of Shareholders

At any general meeting of Shareholders other than a general meeting convened for the purpose of (i) amending the Articles of Incorporation of the Company or voting on resolutions whose adoption is subject to the quorum and majority requirements of an amendment to the Articles of Incorporation or (ii) taking a decision on Shareholders Reserved Matters pursuant to Article 27.3 below, resolutions shall be adopted, irrespective of the number of Shares (whether entitled to vote or not) represented, by a simple majority of votes cast.

## 27.3 Extraordinary General Meetings of Shareholders

At any general meeting of Shareholders, convened in accordance with the Articles of Incorporation or the Laws, for the purpose of taking a decision on a Shareholders Reserved Matter below, or voting on resolutions whose adoption is otherwise subject to the quorum and majority requirements of an amendment to the Articles of Incorporation, any resolution shall only be validly adopted if adopted with approval of the Shareholders holding at least eighty-five per cent (85%) of Shares entitled to vote at such meeting (such threshold to be complied in each Class of Shares should there be a class vote).

The Shareholders reserved matters (the “Shareholders Reserved Matters”) are the following:

### \* Strategic decisions

- Any material change or alteration to the nature of the Company’s business.
- A decision not to re-value the Asset pursuant to the terms of any Shareholders Agreement.
- Liquidation of the Company in accordance with Article 32

### \* Financial framework

- The terms and conditions of any Shareholder financing pursuant to any Shareholders Agreement, or similar arrangement.
- The incurring, renewal, refinancing, amendment or modification of any Third Party Financing in excess of the restriction detailed in any Shareholders Agreement or similar arrangement, and/or approval of Third Party Financing terms (or any material amendment thereof) providing for recourse to any Shareholder; provided that any amendment that results in additional recourse to any Shareholder shall be deemed to be a material amendment.

- The obtaining of or any amendment to any Third Party Financing which gives the lender the right to participate in the share capital of the Company.

### \* Other protections

- Any amendment to, or revision of, the Articles of Association.
- The consent required for any Transfer required pursuant to the Articles of Association or any Shareholders Agreement.
- The merger, consolidation or combination of the Company.
- Any change to the distribution/dividend policy.
- The issuance by the Company of shares, debt or other securities and the admission of any new Shareholder to the Company.

### \* Catch-All

- Agreeing to do any of the foregoing.

**28. Minutes.** The minutes of the general meeting of Shareholders shall be signed by the members of the bureau present and may be signed by any Shareholders or proxies of Shareholders, who so request.

## Chapter V. - Financial year, Financial statements, Distribution of profits

**29. Financial Year.** The Company’s financial year begins on the first day of January and ends on the last day of December of each year.

**30. Adoption of Financial Statements.** The Board of Directors shall prepare, for approval by the Shareholders, annual statutory and/or consolidated accounts in accordance with the requirements of the Laws and Luxembourg accounting practice.

The annual statutory and/or consolidated accounts are submitted to the general meeting of Shareholders for approval.

## 31. Distribution of Profits.

### 31.1 General Principle

From the annual net profits of the Company, at least five per cent (5%) shall each year be allocated to the reserve required by law (the “Legal Reserve”). That allocation to the Legal Reserve will cease to be required as soon and as long as the Legal Reserve amounts to ten per cent (10%) of the issued capital of the Company.

After allocation to the Legal Reserve, the general meeting of Shareholders shall determine how the remainder of the annual net profits, will be disposed of by allocating the whole or part of the remainder to a reserve or to a provision, by carrying it forward to the next following financial year or by distributing it, together with carried forward profits, distributable reserves or share premium, to the Shareholders.

The Company shall distribute to the Shareholders in accordance with the proportions and rules of priority below mentioned, all of the Company’s profits lawfully available for distribution in each Financial Year after allocation to the Legal Reserve, payment of all Expenses, subject to any retention that is reasonably appropriate as determined by the Board of Directors to either (a) be reinvested in order to meet any expenditure contemplated in the Business Plan; or (b) meet any other obligation or liability of the Company, provided that the Board of Directors resolves that such distribution:

(i) would not result in a breach of any covenant or undertaking given by the Company under any Third Party Financing or would be likely to do so within the following 12 months; or

(ii) is not prejudicial to the interests of the Company having regard to all relevant considerations.

In any year in which the Company resolves to make dividend distributions, drawn from net profits and from available reserves derived from retained earnings, including any share premium, the amount allocated to this effect shall be distributed in the following order of priority:

a) first, the holders of Class B Shares shall be entitled to receive dividend distributions with respect to such year, and any previous year for which such dividend was not distributed in full, in such previous year or hereafter, up to the amount of such shortfall in an amount of three per cent. (3%) of the nominal value of the Shares held by them; then

b) second, the holders of Class A Shares shall be entitled to participate in dividend distributions with respect to such year and any previous year for which such dividend was not distributed in full, in such previous year or hereafter, up to the amount of such shortfall in an amount of three per cent. (3%) of the nominal value of the Shares held by them; then

c) third, for the remainder, the holders of Class B Shares shall be entitled to participate in dividend distributions with respect to such year in proportion to the nominal value of the Class B Shares held by them.

#### 31.2 Advance Payment on Dividends

Subject to the conditions fixed by the Laws and in compliance with the foregoing provisions, the Board of Directors may pay out an advance payment on dividends to the Shareholders. The Board of Directors fixes the amount and the date of payment of any such advance payment.

### Chapter VI. - Dissolution, Liquidation

**32. Dissolution, Liquidation.** The Company may be dissolved by a resolution of the general meeting of Shareholders adopted in compliance with the quorum and majority rules set by the Articles of Incorporation or, as the case may be, by the Laws for any amendment of the Articles of Incorporation.

Should the Company be dissolved, the liquidation will be carried out by the Board of Directors or such other persons (who may be physical persons or legal entities) appointed by the general meeting of Shareholders, who will determine their powers and their compensation.

After payment of or provision for all the debts of and charges against the Company, including the expenses of liquidation, the net liquidation proceeds shall be distributed in the following order of priority:

(i) first, *pari passu*, the nominal value and the share premium paid in (but not yet returned) on the Class B Shares to the holders of said Class B Shares,

(ii) second, *pari passu*, the nominal value and the share premium paid in (but not yet returned) on the Class A Shares to the holders of said Class A Shares,

(iii) thereafter following the order of priority of payments and the amount of distributions set out in Article 31.1, taking into consideration any distributions already made pursuant to Article 31.1 and Article 31.2.

### Chapter VII. - Applicable law

**33. Applicable Law.** All matters not governed by the Articles of Incorporation shall be determined in accordance with the Laws, in particular the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended.

### Chapter VIII. - Definition

“10 per cent. Holder” means a Shareholder holding more than 10 per cent of a Class of Shares, provided that for the purposes of determining whether such 10 per cent threshold has been met and for all purposes of the Articles of Incorporation where a 10% Holder has a right or obligation, the shareholdings in the Company of each Shareholder and any of its Affiliates shall be aggregated and treated as a sole Shareholder;

“Advisor” means any person engaged to act as the advisor to the Company in accordance with any applicable Shareholders Agreement;

“Affiliate” means, in relation to

(i) a person, Fund controlling such person, or any holding company, subsidiary or any other subsidiaries of any such person, Fund, holding company or subsidiary, or any entity or Fund over which such person, Fund, holding company or subsidiary has management or control rights or any subsidiary of any of the foregoing; and

(ii) a Fund, the general partner and/or manager of such Fund and any person of such general partner or manager falling within paragraph

(i) above;

“Articles” means the articles of the Articles of Incorporation of the Company;

“Asset” means Hürth Park, a regional shopping centre located at Theresienhöhe, 50354 Hürth, Germany;

“Board of Directors” has the meaning set out in Article 9;

“Board Reserved Matters” has the meaning set out in Article 11;

“Business Day” means a day which is not a Saturday or Sunday or a bank or public holiday in Toronto, Canada, London, England or Grand-Duchy of Luxembourg;

“Business Plan” means the initial business plan for the Asset, the replacement business plan to be put in place as soon as reasonably practical following completion of the acquisition of the Asset, and as thereafter reviewed by the Advisor on an annual basis for the purpose of preparing amendments or updates thereto, and with respect to any amendment or update to the initial Business Plan as approved by the Board of Directors in accordance with Article 11;

“Chairman” has the meaning set out in Article 13.1;

“Class A Shares” has the meaning set out in Article 5;

“Class B Shares” has the meaning set out in Article 5;

“Class A Directors” has the meaning set out in Article 9.1;

“Class B Directors” has the meaning set out in Article 9.1;

“Class of Shares” means as applicable, the Class A Shares and/or the Class B Shares and/or any other Class of Shares which may be issued from time to time in accordance with the Articles of Association;

“Company Interests” in relation to a Shareholder means the Shares and the other securities and interests (including, for the avoidance of doubt any shareholder loans and preferred equity certificates and convertible preferred equity certificates) of such Shareholder and its Affiliates in the Group including shareholder loans, as applicable;

“Conflicted Director” means, with respect to any matter put before the Board of Directors in accordance with the Articles of Association or any Shareholders Agreement, a Director that has an actual conflict of interest with respect to such matter. For purposes of the foregoing definition, and without limiting the same, a Director may be deemed to have a conflict of interest with respect to any matter before the Board that such Director’s appointing Shareholder would have a conflict of interest with respect to if such Shareholder were a Director;

“Director” has the meaning set out in Article 9;

“Encumbrance” means any claim, charge, pledge, mortgage, lien, option, equity, power of sale, hypothecation, usufruct, retention of title, right of pre-emption, right of first refusal or other third party rights or security interest of any kind or an agreement, arrangement or obligation to create any of the foregoing;

“Expenses” means all out-of-pocket expenses incurred by the Company in the ongoing management and operation of the business, including all fees and expenses incurred in connection with the acquisition, ownership, financing, debt placement, refinancing, hedging, sale or other disposal of the Asset, the exercise by the Company of any and all conversion or other rights attaching to the Asset, audit fees and expenses, fees and expenses of legal, financial and other professional advisers and independent consultants, expenses of meetings of the Shareholders, insurance, litigation or arbitration expenses, expenses associated with the preparation and distribution of reports to Shareholders, costs incurred in ensuring the proper maintenance of the Company (including any costs related to (i) maintaining the Luxembourg tax residency of; and (ii) the administration of the Company) and fees and expenses payable to the Advisor in accordance with any agreement between the Company and the Advisor;

“Financial Year” means a financial year of the Company provided by Article 29;

“Fund” means any unit trust, investment trust, investment company, limited partnership, general partnership, limited liability partnership or any other form of collective investment scheme, and any pension fund, insurance company, body corporate or other entity, in each case the assets of which are managed professionally for investment purposes on a discretionary basis, and any wholly owned subsidiary of a Fund;

“Group” means the group of companies of which the Company is a member from time to time;

“Independent Valuer” has the meaning set out in any Shareholders Agreement;

“Laws” means the laws and regulations of Luxembourg;

“Legal Reserve” has the meaning set out in Article 31.1;

“LER III” means LER III European Holdings, a Société à responsabilité limitée incorporated and existing under the laws of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 153 167, having its registered office at 41, avenue de la Liberté L-1931 Luxembourg;

“Shareholder” means any holder of Shares from time to time;

“Shareholders Agreement” means any agreement between the Company and the Shareholders, as may be in force from time to time;

“Shareholder Reserved Matters” has the meaning set out in Article 27.3;

“Shares” means all the shares in the issued share capital of the Company from time to time;

“Third Party Financing” debt financing provided by a third party lender to the Company of up to 60 per cent. of the aggregate of (i) the gross purchase price of the Asset paid by the Group; plus (ii) any capital expenditure identified in the Business Plan and agreed between the Shareholders prior to the initial acquisition of the Asset on the terms and conditions approved by the Board of Directors;

“Transfer”, in the context of securities or any interest in securities, means any of the following: (a) directly or indirectly, sell, assign, transfer or otherwise dispose of, or grant any option over, any such securities or any interest in any such securities; (b) directly or indirectly, create or permit to subsist any Encumbrance over such securities or any interest in such securities; (c) enter into any agreement in respect of the votes or any other rights attached to such securities or any interest in such securities;

“Transferee” has the meaning set out in Article 6.3.2; and

“Transferor” has the meaning set out in Article 6.3.2.”

#### *Fourth resolution*

The general meeting of shareholders resolved to authorize any repurchase of shares (and payment of the relevant purchase price out of the Company’s available funds), and to authorise the Company’s board of directors to determine the purchase price and to take all required actions to complete such repurchase according to the conditions set out in any Shareholders Agreement to which the Company is a party.

#### *Fifth resolution*

The general meeting of shareholders resolved to set at four (4) the number of Directors and further resolved to appoint the following Directors for a duration of six (6) years with immediate effect:

##### *Class A Directors*

- Mrs. Stéphanie Duval, National Director, born on 10 June 1971 in Saint-Catherine, France, residing at 41, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg.
- Mr. Christophe Printz, Finance and Administration Manager, born on 14 June 1977 in Arlon, Belgium, residing at 41, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg.
- Mrs. Helen Garbutt, International Director, born on 16 october 1964 in Reading, Great Britain, residing at 29, rue de Berri, F-75008 Paris, France.

##### *Class B Directors*

- Mr. Wenzel Hoberg, Managing Director & Head of Real Estate Investments - International, born on 13 September 1969 in Berlin, Germany, residing 33 Cavendish Square, London W1G 0PW, England.

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

Whereupon, the present deed was drawn up in Luxembourg by the undersigned notary, on the day referred to at the beginning of this document.

The document having been read to the appearing person, who is known to the undersigned notary by his surname, first name, civil status and residence, such person signed together with the undersigned notary, this original deed.

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

L’an deux mille dix, le vingt-sixième jour du mois d’octobre.

Par-devant Maître Jean-Joseph WAGNER, notaire de résidence à Sanem, Grand-Duché de Luxembourg,

s’est réunie l’assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société «H Park 1 S.A.», une société anonyme régie par le droit luxembourgeois, dont le siège social se situe au 41, avenue de la Liberté, L1931 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, constituée suivant acte de Maître Jean-Joseph Wagner, notaire, de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en date du 18 octobre 2010, en cours de publication au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B156194 (la «Société»). Les statuts de la Société n’ont pas encore été modifiés.

L’assemblée générale extraordinaire est ouverte sous la présidence de Monsieur Brendan KLAPP, employé privé, demeurant professionnellement à Belvaux,

qui désigne comme secrétaire Madame Nadia WEYRICH, employée privée, demeurant professionnellement à Belvaux qui est aussi choisie comme scrutateur.



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

(i) La présente assemblée générale extraordinaire a pour ordre du jour:

*Ordre du jour*

1 La création de deux (2) classes d'actions, qui seront dénommées actions portant droit de vote de catégorie A et actions sans droit de vote de catégorie B, ayant les droits et privilèges qui leur sont attribués dans les statuts de la Société suite à leur refonte telle que prévue au point 3 du présent ordre du jour.

2 La conversion des trente et un mille (31.000) actions d'une valeur nominale de un euro (EUR 1.-), en quinze mille cinq cents (15.500) actions portant droit de vote de catégorie A et quinze mille cinq cents (15.500) actions sans droit de vote de catégorie B.

3 La refonte des statuts de la Société afin, notamment, de refléter la conversion des actions susmentionnée, de créer un capital social autorisé au profit du conseil d'administration de la Société après examen du rapport spécial soumis par ledit conseil d'administration et d'adopter l'objet social suivant:

La Société a pour objet l'acquisition, la détention et la cession de participations dans toute société et entreprise luxembourgeoise et/ou étrangère, ainsi que l'administration, la gestion et la mise en valeur de ces participations.

L'objet de la Société est plus particulièrement l'acquisition, la location, le développement et la détention de l'Actif, directement ou indirectement, en vue d'accomplir une activité de location immobilière relative à l'Actif conformément aux principes de bonne gestion du patrimoine immobilier.

La Société peut fournir des prêts et financements sous quelque forme que ce soit ou consentir des garanties ou sûretés sous quelque forme que ce soit, au profit de sociétés et d'entreprises faisant partie du groupe de sociétés dont la Société fait partie.

La Société peut également investir dans l'immobilier, les droits de propriété intellectuelle ou tout autre actif mobilier ou immobilier sous quelque forme que ce soit.

La Société peut emprunter sous quelque forme que ce soit et procéder à l'émission d'obligations, de billets à ordre ou tout autre instrument de dettes ainsi que des bons de souscription ou tout autre droit de souscription d'actions.

D'une façon générale, la Société peut effectuer toute opération commerciale, industrielle ou financière qu'elle estime utile à l'accomplissement et au développement de son objet.

4 L'autorisation de rachat d'actions (et paiement du prix de rachat approprié avec les fonds disponibles de la Société), et autorisation à donner au conseil d'administration de déterminer le prix de rachat et de mettre en oeuvre toutes les actions nécessaires à la réalisation d'un tel rachat conformément aux conditions prévues par les résolutions qui seront prises par l'assemblée générale des actionnaires de la Société en vertu de l'article 49-2 de la loi modifiée du 10 Août 1915 sur les sociétés commerciales.

5 La nomination des administrateurs de catégorie A et des administrateurs de catégorie B de la Société.

(ii) Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que le nombre d'actions détenues par les actionnaires, sont indiqués sur une liste de présence; cette liste de présence, après avoir été signée par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés, les membres du bureau et le notaire soussigné, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement.

(iii) Que les procurations des actionnaires représentés, après avoir été signées par les mandataires, les membres bureau et le notaire soussigné resteront pareillement annexées au présent acte.

(iv) Que l'intégralité du capital social était représentée à l'assemblée et tous les actionnaires présents ou représentés ont déclaré avoir eu connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué au préalable et ont renoncé à leur droit d'être formellement convoqués.

(v) Que l'assemblée était par conséquent régulièrement constituée et a pu délibérer valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour. L'assemblée a pris, chaque fois à l'unanimité des voix, les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée générale des actionnaires décide de créer deux (2) classes d'actions, dénommées actions portant droit de vote de catégorie A et actions sans droit de vote de catégorie B, ayant les droits et privilèges qui leur sont attribués dans les statuts de la Société suivant refonte.

*Deuxième résolution*

L'assemblée générale des actionnaires décide de convertir les trente et un mille (31,000) actions existantes dont la valeur nominale s'élève à un euro (EUR 1.-) chacune, en quinze mille cinq cents (15,500) actions portant droit de vote de catégorie A et quinze mille cinq cents (15,500) actions sans droit de vote de catégorie B.

*Troisième résolution*

Sur base du rapport adopté par le conseil d'administration en vue de la création d'un capital autorisé, une copie duquel restera annexé au présent acte pour être soumis à l'enregistrement en même temps, l'assemblée générale des actionnaires décide de complètement refondre les statuts de la Société, laquelle refonte, à côté des modifications au capital social

mentionnées ci-dessus, consistera inter alia en la modification de l'objet social et en la création d'un capital autorisé avec la possibilité pour le conseil d'administration de supprimer ou limiter le droit de souscription préférentiel dans le cas de l'émission d'actions dans le cadre du capital autorisé.

Par conséquent, les statuts de la Société seront désormais rédigés comme suit:

### Chapitre I<sup>er</sup>. Forme, Dénomination, Siège, Objet, Durée

**1. Forme, Dénomination.** Il existe par les présentes une société anonyme (la «Société») régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg (les «Lois») et par les présents statuts (les «Statuts»).

La Société peut comporter un Actionnaire unique, propriétaire de la totalité des Actions, ou plusieurs Actionnaires.

La Société adopte la dénomination «H Park 1 S.A.».

**2. Siège Social.** Le siège social est établi dans la ville de Luxembourg.

Le siège social peut être transféré à tout autre endroit de la ville de Luxembourg par une décision du Conseil d'Administration.

Des succursales ou d'autres bureaux peuvent être établis soit au Grand-Duché du Luxembourg ou à l'étranger par une décision du Conseil d'Administration.

Dans l'hypothèse où le Conseil d'Administration estime que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social sont de nature à compromettre l'activité normale de la Société à son siège social ou la communication aisée avec ce siège ou entre ce siège et l'étranger ou que de tels événements se sont produits ou sont imminents, la Société pourra transférer provisoirement le siège social à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales. Ces mesures provisoires n'auront aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, demeurera régie par les Lois. Ces mesures provisoires seront prises et portées à la connaissance de tout intéressé par le Conseil d'Administration.

**3. Objet.** La Société a pour objet l'acquisition, la détention et la cession de participations dans toute société et entreprise luxembourgeoise et/ou étrangère, ainsi que l'administration, la gestion et la mise en valeur de ces participations.

L'objet de la Société est plus particulièrement, l'acquisition, la location, le développement et la détention de l'Actif en vue d'accomplir une activité de location immobilière relative à l'Actif conformément aux principes de bonne gestion du patrimoine immobilier.

La Société peut fournir des prêts et financements sous quelque forme que ce soit ou consentir des garanties ou sûretés sous quelque forme que ce soit, au profit de sociétés et d'entreprises faisant partie du groupe de sociétés dont la Société fait partie.

La Société peut également investir dans l'immobilier, les droits de propriété intellectuelle ou tout autre actif mobilier ou immobilier sous quelque forme que ce soit.

La Société peut emprunter sous quelque forme que ce soit et procéder à l'émission d'obligations, de billets à ordre ou tout autre instrument de dettes ainsi que des bons de souscription ou tout autre droit de souscription d'Actions.

D'une façon générale, la Société peut effectuer toute opération commerciale, industrielle ou financière qu'elle estime utile à l'accomplissement et au développement de son objet.

**4. Durée.** La Société est constituée pour une durée illimitée.

Elle peut être dissoute, à tout moment, par une décision de l'assemblée générale des Actionnaires, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises par les Statuts pour toute modification des Statuts, et conformément à l'Article 32 des Statuts, sans préjudice des dispositions impératives des Lois.

### Chapitre II. Capital, Actions

**5. Capital Émis.** Le capital émis de la Société est fixé à trente et un mille euros (EUR 31.000,-) divisé en quinze mille cinq cents (15.500) actions avec droit de vote de catégorie A (les "Actions de Catégorie A) et quinze mille cinq cents (15.500) actions sans droit de vote de catégorie B (les "Actions de Catégorie B"), ayant une valeur nominale d'un euro (EUR 1.-) chacune, celles-ci étant entièrement libérées.

En plus du capital émis, un compte prime d'émission peut être établi sur lequel seront transférées toutes les primes d'émission payées sur les Actions en plus de la valeur nominale. Le solde de ce compte prime d'émission peut être utilisé pour régler le prix des Actions que la Société a rachetées à ses Actionnaires, pour compenser toute perte nette réalisée, pour distribuer des dividendes aux Actionnaires ou pour affecter des fonds à la réserve légale.

#### 6. Actions.

##### 6.1 Généralités et droits de vote

Chaque Action de Catégorie A donne droit à une voix.

Les Actions de Catégorie A donnent le droit de voter sur tous les sujets sur lesquels le vote d'un Actionnaire est requis conformément aux Lois ou aux Statuts.

Conformément aux articles 44 à 46 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales actuellement en vigueur, les Actions de Catégorie B ne comportent pas de droits de vote, exception faite des cas spécifiques prévus par la Loi.

Les Actions seront nominatives.

Chaque Action est indivisible à l'égard de la Société.

Les copropriétaires, les usufruitiers et les nu-propriétaires d'Actions, les créanciers gagistes et donneurs de gage sur Actions sont tenus de se faire représenter auprès de la Société par un représentant commun désigné ou non parmi eux.

Concernant les Actions nominatives, un registre des Actionnaires, qui pourra être consulté par tout Actionnaire, sera tenu au siège social. Ce registre contiendra la désignation précise de chaque Actionnaire et l'indication du nombre et de la catégorie de ses Actions (s'il y en a), l'indication des paiements effectués sur ces Actions ainsi que les cessions des Actions avec leur date. Chaque Actionnaire notifiera son adresse et tout changement de celle-ci à la Société par lettre recommandée. La Société sera en droit de se fier pour toutes fins à la dernière adresse communiquée. La propriété des Actions nominatives résultera des inscriptions dans le registre des Actionnaires. Des certificats reflétant les inscriptions dans le registre des Actionnaires seront délivrés aux Actionnaires à leur demande. La Société peut émettre des certificats d'actions nominatives multiples.

La propriété d'une Action emporte de plein droit acceptation des Statuts et des résolutions valablement adoptées par l'assemblée générale des Actionnaires.

#### 6.2 Information des détenteurs d'Actions de Catégorie B

La Société devra rapidement informer les Actionnaires au cas où la Société s'attend raisonnablement à ce que toute action ou événement puisse vraisemblablement résulter en ce que (i) les Actions de Catégorie B (ou les détenteurs de celles-ci) aient ou portent le droit de voter la nomination ou la révocation des Administrateurs et/ou (ii) tout Actionnaire ou actionnaire indirect de la Société (ensemble avec ses Affiliés), qui en vertu de règles légales et statutaires lui étant applicable ne peut pas détenir, directement ou indirectement (y compris en tenant compte de ses/leurs détentions de capital dans d'autres actionnaires directs ou indirects de toute société faisant partie du Groupe) plus de 30 pour cent des Actions qui ont ou portent le droit de voter la nomination ou la révocation des Administrateurs.

#### 6.3 Cession des Intérêts de la Société

##### 6.3.1 Généralités

Les Intérêts de la Société sont librement cessibles, sauf si les Lois ou les Statuts prévoient le contraire. Les Actionnaires peuvent en outre décider de restreindre la Cession des Intérêts de la Société ou de les soumettre à des clauses de rachat forcé ou de vente forcée en vertu d'un Pacte d'Actionnaires auquel la Société peut être partie.

Tout Actionnaire ne peut pas Céder un Intérêt de la Société à une personne sans qu'un consentement préalable et écrit de chaque autre Actionnaire détenant au moins 10 pour cent des Actions de Catégorie A, en ce compris les Actionnaires Détenant 10% d'Actions de Catégorie A, soit donné à une assemblée générale d'Actionnaires ou autrement, et étant entendu qu'un tel consentement écrit et préalable est présumé si la Cession est autorisée en vertu de tout Pacte d'Actionnaires, ou de tout autre accord par lequel les Actionnaires peuvent exprimer leur consentement à l'avance à une telle cession.

Sauf si le consentement préalable et écrit des Actionnaires est donné à une assemblée générale d'Actionnaires ou autrement, aucune Cession d'un type d'Intérêts de la Société ne peut être réalisée à moins qu'une part proportionnelle de chaque autre type d'Intérêt de la Société détenu par l'Actionnaire cédant soit aussi cédée.

##### 6.3.2 Cession aux Affiliés

Nonobstant l'Article 6.3.1, un Actionnaire (le «Cédant») qui serait un Actionnaire Détenant 10% de toutes les classes d'Actions émises peut à tout moment céder tout, mais non une partie, de ses Intérêts de la Société à un Affilié (le «Cessionnaire») en donnant un préavis écrit et préalable à la Société, sous réserve que le Cessionnaire et que le Cédant s'assure que le Cessionnaire recède immédiatement ses Intérêts de la Société au Cédant ou à un autre Affilié de ce Cédant, s'il cesse d'être un Affilié du Cédant.

##### 6.3.3 Conditions et conséquences des cessions d'Actions

###### Accomplissement de la cession

Les Actionnaires doivent, à chaque fois, tenir la Société informée de l'émission et du contenu de toute Cession des Intérêts de la Société.

###### Enregistrement

Toute cession d'Actions nominatives effectuée en conformité avec les Statuts et tout Pacte d'Actionnaires applicable (de temps à autre en vigueur) auquel la Société est partie sera inscrite dans le registre des Actionnaires par une déclaration de cession, datée et signée par le cédant et le cessionnaire ou par leur(s) fondé(s) de pouvoir ainsi que conformément aux règles relatives aux cessions de créances définies à l'article 1690 du Code civil luxembourgeois. De plus, la Société peut accepter et inscrire dans le registre des Actionnaires toute cession mentionnée dans toute correspondance ou autre document établissant l'accord du cessionnaire et du cédant.

La Société pourra refuser d'enregistrer toute cession d'Intérêts de la Société qui ne serait pas réalisée conformément avec les Statuts et conformément à tout Pacte d'Actionnaires en vigueur.

## 7. Capital Autorisé, Augmentation et Réduction du Capital Social.

### 7.1 Capital Autorisé

Le capital autorisé de la Société est fixé à soixante millions d'euros (EUR 60.000.000,-) divisé en trente millions (30.000.000) d'Actions de Catégorie A et trente millions (30.000.000) d'Actions de Catégorie B. Chaque action autorisée a une valeur nominale de un euro (EUR 1,-).

Le Conseil d'Administration est autorisé et mandaté, dans les limites du capital autorisé, à (i) réaliser toute augmentation de capital émis en une ou plusieurs fois, à la suite, le cas échéant, de l'exercice de droits de souscription et/ou aux droits de conversion accordés par le Conseil d'Administration à concurrence du capital autorisé conformément aux termes et conditions des bons de souscription (qui peuvent être séparés ou attachés aux actions, obligations, billets à ordre ou instruments similaires), d'obligations convertibles, de billets à ordre ou instruments similaires émis de temps à autre par la Société, en émettant de nouvelles Actions quelqu'en soit la classe, avec ou sans prime d'émission, contre des apports en numéraire ou en nature, par conversion de créances de la Société, ou de toute autre manière; (ii) fixer le lieu et la date de l'émission ou des émissions successives, le prix d'émission, la classe d'Actions à émettre, les conditions de la souscription et de la libération des Actions nouvelles; et (iii) supprimer ou limiter le droit préférentiel de souscription des Actionnaires dans le cas d'une émission d'Actions contre apport en numéraire. Cette autorisation est valable pendant une période se terminant cinq (5) ans après la publication de l'acte de constitution de la Société au Mémorial et peut être renouvelée par une décision de l'assemblée générale des Actionnaires délibérant aux conditions de quorum et de majorité exigées par les Statuts ou, le cas échéant, par les Lois pour toute modification des Statuts.

Le Conseil d'Administration peut déléguer à toute personne dûment autorisée, la fonction d'accepter des souscriptions et de recevoir paiement pour des Actions représentant tout ou partie de l'émission d'Actions nouvelles dans le cadre du capital autorisé.

A la suite de chaque augmentation du capital émis dans le cadre du capital autorisé, réalisée et constatée dans les formes prévues par les Lois, l'Article 5 sera modifié afin de refléter l'augmentation du capital. Une telle modification sera constatée sous forme authentique par le Conseil d'Administration ou par toute personne dûment autorisée et mandatée à cet effet par le Conseil d'Administration.

#### 7.2 Augmentation et Réduction du Capital Social

Le capital émis et/ou autorisé par la Société peut être augmenté ou réduit, en une ou en plusieurs fois, par une résolution de l'assemblée générale des Actionnaires adoptée aux conditions de quorum et de majorité requises par les Statuts ou, le cas échéant, par les Lois pour toute modification des Statuts.

Les nouvelles Actions à souscrire conformément à cet Article 7.2 par apport en numéraire seront offertes par préférence aux Actionnaires de la même Catégorie d'Actions existants proportionnellement à la part du capital que ces Actionnaires détiennent. Le Conseil d'Administration fixera le délai pendant lequel le droit préférentiel de souscription devra être exercé. Ce délai ne pourra pas être inférieur à trente (30) jours.

Par dérogation à ce que est dit ci-dessus, l'assemblée générale des Actionnaires délibérant aux conditions de quorum et de majorité exigées par les Statuts ou, le cas échéant, par les Lois pour toute modification des Statuts, peut limiter ou supprimer le droit préférentiel de souscription.

**8. Rachat d'Actions.** La Société peut racheter ses propres Actions. L'acquisition et la détention de ses propres Actions s'effectuera conformément aux conditions et dans les limites fixées par les Lois.

### Chapitre III. - Conseil d'administration, Commissaires

**9. Gestion.** La Société est gérée par un conseil d'administration composé de trois (3) membres au moins, lesquels n'auront pas besoin d'être Actionnaires (collectivement, le «Conseil d'Administration» et individuellement, un «Administrateur»).

#### 9.1 Nomination des Administrateurs

Les membres du Conseil d'Administration seront élus par l'assemblée générale des Actionnaires, qui détermineront leur nombre et la durée de leur mandat, qui ne pourra excéder six (6) ans. Ils peuvent être renommés.

Les membres du Conseil d'Administration doivent être désignés de la manière suivante:

(i) trois (3) administrateurs devront être nommés à partir d'une liste de candidats proposés par LER III, si LER III détient, cumulé avec la participation de ses Affiliés, au moins 10 pour cent des Actions de Catégorie A (les «Administrateurs de Catégorie A»),

(ii) un (1) administrateur devra être nommé à partir d'une liste de candidats proposés par H Park Holdings S.A., si H Park Holdings S.A. détient, cumulé avec la participation de ses Affiliés, au moins 10 pour cent des Actions de Catégorie A (l'«Administrateur de Catégorie B»).

Aucun candidat de la liste des Administrateurs de Catégorie A ne devra être résident d'un même pays qu'un Administrateur de Catégorie B, sauf si une telle personne est résidente à Luxembourg et aucun candidat de la liste des Administrateurs de Catégorie B ne devra être résident en France.

Dans le cas où un Actionnaire est en droit de proposer une liste de candidats en vue de la nomination d'un nouvel Administrateur, conformément aux Statuts, il doit:

- prendre les précautions raisonnables afin d'assurer que ses candidats soient capables d'exécuter leurs obligations de manière compétente (y compris en se rendant disponibles pour assister aux réunions du Conseil d'Administration); et

- au moins 10 jours ouvrables avant la date projetée d'une nomination (dans la mesure où cela est raisonnablement faisable ou à moins que les autres Actionnaires aient renoncé à une telle période), notifier aux autres Actionnaires les noms, compétences, résidence, expériences et date souhaitée de la nomination de chaque personne de la liste des personnes qu'il propose à la nomination en tant qu'Administrateur (à l'exception du cas des Administrateurs initiaux).

## 9.2 Révocation des Administrateurs

Un Administrateur peut être révoqué à tout moment en tant qu'Administrateur de la Société, avec ou sans motif, par une décision adoptée par l'assemblée générale des Actionnaires.

En cas de vacance d'un poste au Conseil d'Administration, les membres restants du Conseil d'Administration peuvent élire par cooptation et conformément aux droits de proposition des Actionnaires, un nouvel administrateur jusqu'à la prochaine assemblée générale des Actionnaires, qui devra ratifier cette cooptation ou élire un nouveau membre du Conseil d'Administration.

**10. Pouvoirs et Obligations du Conseil d'Administration.** Le Conseil d'Administration peut constituer des comités d'Administrateurs. Les règles de majorité et de quorum seront les mêmes que pour le Conseil d'Administration, sauf si le Conseil d'Administration en décide autrement.

Le Conseil d'Administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social de la Société. Tous les pouvoirs qui ne sont pas expressément réservés par les Statuts ou par les Lois à l'assemblée générale des Actionnaires ou au(x) commissaires(s) relèvent de la compétence du Conseil d'Administration.

Le Conseil d'Administration sera responsable de la gestion globale de l'activité de la Société (i) avec l'objectif d'accomplir l'objet social de la Société concernant l'Actif, (ii) conformément aux intérêts de la Société et des Actionnaires collectivement sur les principes d'une rentabilité financière saine afin de maximiser la valeur capitalistique de la Société (sans tenir compte des intérêts individuels de tout Actionnaire) et de générer le maximum de profits pouvant être réalisés et maintenus disponibles à la distribution, (iii) conformément au Business Plan; à condition que le Conseil d'Administration ne prenne pas une quelconque décision concernant tout Sujet Réservé aux Actionnaires (tel que défini ci-dessous) sans l'approbation préalable des Actionnaires conformément à l'Article 27.3 ci-dessous.

**11. Sujets Réservés au Conseil.** Les sujets suivants (les «Sujets Réservés au Conseil») concernant la Société requièrent l'approbation de la majorité du Conseil d'Administration présente ou représentée à la réunion du Conseil d'Administration, y compris l'approbation de l'Administrateur de Catégorie B, à moins qu'il y ait des dispositions spécifiques dans le Business Plan approuvé;

### \* Décisions stratégiques

- Approuver tout Business Plan, toute modification à celui-ci, et l'approbation ou la ratification de toute dérogation à celui-ci.

- Toute modification aux objectifs importants prévus par tout Pacte d'Actionnaires.

- Toute nomination d'un nouveau Conseiller en vertu de tout Pacte d'Actionnaires.

- Toute modification à la liste des Experts en Valorisation Indépendants en vertu de tout Pacte d'Actionnaires.

### \* Cadre financier

- Sous réserve que l'Article 27.3 soit applicable, l'approbation des conditions de Financement par des Tierces Parties (et des modifications à celles-ci) nécessaire au soutien au Groupe.

- La syndication de tout Financement des Tierces Parties.

- Sous réserve que l'Article 27.3 soit applicable, l'approbation des termes et conditions de tout financement d'Actionnaire par la dette.

- La création de toute charge ou autre garantie sur tout actif ou propriété de la Société.

- La conclusion de tout prêt ou avance à toute personne, société, organe social ou autre commerce, autre que dans le cadre normal des affaires et à des conditions normales et équitables.

- L'engagement de dépenses d'investissement qui excèdent au total deux cent cinquante mille euros (EUR 250.000,-) au cours de chaque année calendaire et qui n'est pas spécifiquement prévu dans le Business Plan.

- La demande de contributions en capital ou toute autre demande de fonds auprès des Actionnaires.

### \* Acquisitions/Ventes

- L'investissement dans des actifs ou l'acquisition d'actifs en plus de l'Actif et/ou la vente de tout actif, chacun ayant une valeur brute par actif supérieure à deux millions euros (EUR 2.000.000,-).

### \* Autres protections

- Tout changement de la date de référence comptable ou des politiques comptables de la Société, y compris des principes comptables en vertu desquels les comptes de la Société sont préparés.

- L'engagement de tout contentieux judiciaire, arbitral ou de toutes autres procédures qui sont pertinents dans le cadre de l'activité ou toute demande d'injonction temporaire ou toute autre demande ou action (y compris de défense temporaire).

- La résiliation ou la modification significative de l'accord de gestion de propriété conclu en vertu de tout Pacte d'Actionnaires ou autre accord similaire.

- La création de toute Sûreté sur l'Actif, ou le changement dans les conditions d'une telle Sûreté.

- La fusion, la concentration, la consolidation ou l'alliance avec tout membre du Groupe.

- Conclure tout partenariat ou de coentreprise ou avec toute partie tierce.

- Instituer ou consentir aux procédures collectives et de faillite relatives à la Société.

- Initier, transiger ou abandonner toute demande d'indemnisation, action judiciaire ou tout contentieux impliquant une créance supérieure à deux millions cinq cent mille euros (EUR 2.500.000,-).

- Toute décision relative à la location/remise/modification de tout bail ou autre droit d'occupation auquel tout ou partie de l'Actif peut être soumis de temps à autre, impliquant une surface au sol supérieure à mille sept cent cinquante (1.750) mètres carré de surface hors oeuvre nette.

\* Acquisition de l'Actif

- La conclusion du contrat d'acquisition relatif à l'Actif et toute modification à celui-ci.

- Toute renonciation à une ou plusieurs conditions de bouclement en faveur d'un membre du Groupe partie à un contrat d'acquisition relatif à l'Actif et/ou la décision que ces conditions ont été satisfaites.

- L'exercice de droits significatifs en vertu du contrat d'acquisition relatif à l'Actif, y compris des droits de résiliation.

- Toute annonce publique relative à l'acquisition de l'Actif par le Groupe.

\* Autres cas de figure

- L'accord de faire quoi que ce soit mentionné ci-dessus. Une série de transactions liées doit être considérée comme une transaction unique, et tous les montants impliqués dans les transactions liées doivent être additionnés pour déterminer si le sujet est un Sujet Réservé au Conseil.

**12. Délégation de Pouvoirs - Représentation de la Société.** Le Conseil d'Administration peut déléguer la gestion journalière de la Société, ainsi que la représentation de la Société en ce qui concerne cette gestion, à une ou plusieurs personnes ou comités de son choix.

Le Conseil d'Administration peut également déléguer des pouvoirs ou des mandats spéciaux ou confier des fonctions permanentes ou temporaires à des personnes ou comités de son choix.

La rémunération et les autres avantages accordés au(x) personne(s) auxquelles la gestion journalière de la Société a été confiée devront être rapportés annuellement par le Conseil d'Administration à l'assemblée générale des Actionnaires.

La Société sera engagée vis-à-vis des tiers par la signature conjointe de deux (2) membres du Conseil d'Administration.

La Société sera également engagée, vis-à-vis des tiers, par la signature conjointe ou par la signature individuelle de toute personne à qui la gestion journalière de la Société aura été déléguée, dans le cadre de cette autorité à laquelle la gestion journalière aura été confiée, ou par la signature conjointe ou par la signature individuelle de toute personne à qui ce pouvoir de signature aura été délégué par le Conseil d'Administration, mais seulement dans les limites de ce pouvoir.

### **13. Réunions du Conseil d'Administration.**

#### **13.1 Réunions**

Le Conseil d'Administration peut nommer parmi ses membres, par un vote unanime, un président (le «Président») qui doit être au moins professionnellement résident à Luxembourg. Il peut également nommer un secrétaire qui n'a pas besoin d'être lui-même membre du Conseil d'Administration et qui sera responsable de la tenue des procès-verbaux des réunions du Conseil d'Administration (le «Secrétaire»).

Le Conseil d'Administration se réunira sur convocation du Président. Une réunion du Conseil d'Administration doit être convoquée si un de ses membres le demandent.

Le Président présidera toutes les réunions du Conseil d'Administration, mais en son absence le Conseil d'Administration désignera un autre membre du Conseil d'Administration comme président pro tempore par un vote à la majorité des Administrateurs présents ou représentés à cette réunion.

Sauf en cas d'urgence, (i) une convocation devra être transmise, cinq (5) jours calendaires au moins avant la date prévue pour la réunion du Conseil d'Administration, et transmise par courriel, courrier, ou fax à chaque Administrateur et toute telle convocation indiquera la date, l'heure et le lieu de la réunion ainsi que l'ordre du jour et la nature des affaires à traiter, et (ii) dans les deux (2) Jours Ouvrables suivant la date de cette convocation, tout Administrateur peut proposer un point à inclure à l'ordre du jour ainsi que la résolution y afférente, qui sera discuté à cette réunion du Conseil, et (iii) au moins deux (2) Jours Ouvrables avant une réunion, un ordre du jour raisonnablement détaillé, accompagné de tout document pertinent, devra être envoyé à chaque Administrateur par courriel, courrier ou fax. En cas d'urgence (qui doit signifier que la Société et/ou l'Actif seraient raisonnablement susceptibles d'être soumis à un important effet défavorable si les conditions de convocation requises ci-dessus étaient respectées), (a) une convocation écrite au moins un (1) Jour Ouvrable avant la réunion du Conseil d'Administration devra être donnée et transmise par courriel, courrier ou fax à chacun des administrateurs, spécifiant l'heure et le lieu de la réunion et l'urgence en question et (b) seulement de tels sujets urgents devront être discutés.



Il pourra être renoncé à cette convocation (et aux conditions requises liées) par un accord correctement consigné de chaque membre du Conseil d'Administration. Aucune convocation spéciale ne sera requise pour les réunions se tenant à des dates et des lieux déterminés préalablement par une résolution adoptée par le Conseil d'Administration.

Les réunions du Conseil d'Administration se tiendront à Luxembourg, pas moins souvent que trimestriellement et pas à plus de trois mois d'intervalle à moins qu'une majorité d'Administrateurs (y compris un Administrateur de Catégorie B) ne permette le contraire.

Le Président doit s'assurer que tous les documents pertinents pour toute réunion du Conseil d'Administration aient été correctement transmis à l'avance.

Tout membre du Conseil d'Administration pourra se faire représenter aux réunions du Conseil d'Administration en désignant par un écrit, transmis par tout moyen de communication permettant la transmission d'un texte écrit, un autre membre du Conseil d'Administration comme son mandataire. Tout membre du Conseil d'Administration pourra représenter un ou plusieurs membres du Conseil d'Administration.

### 13.2 Quorum

Le quorum pour une réunion du Conseil d'Administration (i) n'est atteint que si au moins deux (2) membres du Conseil d'Administration en fonction sont présents ou représentés, et (ii) doit comprendre (x) l'Administrateur de Catégorie B (mais sous réserve de l'alinéa 4 de cet Article 13.2) et (y) un nombre suffisant d'Administrateurs tel qu'il est nécessaire pour s'assurer qu'au moins la moitié des Administrateurs présents ou représentés sont au moins professionnellement résidents à Luxembourg, étant entendu que, si préalablement à tout Conseil d'Administration, l'Administrateur de Catégorie B renonce à cette exigence d'assister au Conseil d'administration, par écrit (électroniquement ou autrement), aux autres Administrateurs, il n'est pas nécessaire pour l'Administrateur de Catégorie B d'être présent ou représenté pour que le quorum audit Conseil d'Administration soit atteint (étant entendu qu'une telle renonciation ne doit pas être interprétée, sauf si cela est expressément prévu dans la renonciation, comme constituant une renonciation à cette exigence à d'ajournement d'une telle réunion)

Le Président doit s'assurer que le quorum est atteint à toute réunion du Conseil d'Administration.

Si le quorum n'est pas atteint une demi-heure après l'heure de convocation à la réunion ou si le quorum cesse d'être atteint au cours de la réunion, les Administrateurs présents doivent reporter la réunion du Conseil d'Administration pour laquelle le même quorum sera requis à un lieu déterminé et à une date qui ne peut pas être moins de trois (3) Jours Ouvrables après la date de la réunion reportée. Une notification de la réunion reportée devra être fournie à tous les Administrateurs.

Si la réunion du Conseil d'Administration est reportée deux fois de suite en raison de l'absence de l'Administrateur de Catégorie B à la réunion, à la troisième convocation à une telle réunion, un quorum doit être considéré comme atteint s'il y a au moins deux Administrateurs et un nombre suffisant d'Administrateurs tel qu'il est nécessaire pour s'assurer qu'au moins la moitié des Administrateurs présents ou représentés sont au moins professionnellement résidents à Luxembourg, à condition qu'aucun Sujet Réserve au Conseil ne soit discuté à une telle réunion du Conseil d'Administration, à moins qu'un Administrateur de Catégorie B ne soit présent. Cela s'appliquera également à toute réunion du Conseil d'Administration même si l'Administrateur de Catégorie B a, préalablement à une telle réunion, renoncé à son droit d'assister à une telle réunion du Conseil d'Administration.

### 13.3 Vote

Sous réserve des autres dispositions des Statuts, à toute réunion du Conseil d'Administration chaque Administrateur non Frappé d'un Conflit d'Intérêts doit avoir une voix et afin d'être valablement approuvées, les décisions prises aux réunions du Conseil d'Administration requièrent le consentement unanime des Administrateurs non Frappés d'un Conflit d'Intérêts présents à une telle réunion. Tout Administrateur doit s'abstenir de voter sur tout sujet pour lequel il est un Administrateur Frappé d'un Conflit d'Intérêts.

Le Président n'a pas de voix prépondérante.

Un ou plusieurs membres du Conseil d'Administration peuvent prendre part à une réunion par conférence téléphonique, vidéoconférence ou tout autre moyen de communication similaire permettant ainsi à toutes les personnes y participant de communiquer simultanément les unes avec les autres, de l'extérieur de Luxembourg, à condition qu'une telle participation n'ait pas un important impact défavorable sur la situation fiscale de la Société et à condition, en outre, que tout administrateur résident à Luxembourg faisant partie du quorum soit physiquement présent à de telles réunions du Conseil et que tout Administrateur qui n'est pas situé à Luxembourg confirme qu'il n'est pas situé dans le même pays que tout autre Administrateur qui n'est pas situé à Luxembourg pour les besoins d'une telle réunion du Conseil. Une telle participation sera considérée équivalente à une présence physique à la réunion. Le Conseil d'Administration pourra déterminer toute autre règle concernant ce qui précède dans son règlement intérieur.

Une décision écrite, signée par tous les membres du Conseil d'Administration, est régulière et valable de la même manière que si elle avait été adoptée à une réunion du Conseil d'Administration, dûment convoquée et tenue. Une telle décision pourra être consignée dans un seul ou plusieurs écrits séparés ayant le même contenu et signé par un ou plusieurs membres du Conseil d'Administration.

**14. Résolutions du Conseil d'Administration.** Les résolutions des Administrateurs doivent être consignées par écrit.

Les procès-verbaux des réunions du Conseil d'Administration seront signés par le Président et par le Secrétaire (s'il y en a). Les procurations y resteront annexées.

Les copies ou les extraits des résolutions écrites adoptées par les Administrateurs aussi bien que les procès-verbaux de l'assemblée générale des Actionnaires, destinés à être produit en justice ou ailleurs, pourront être signés par deux (2) Administrateurs agissant conjointement.

Les résolutions adoptées par l'Administrateur unique seront consignées par écrit et signées par l'Administrateur unique.

**15. Rémunération et Dépenses.** Sous réserve de l'approbation de l'assemblée générale des Actionnaires, les membres du Conseil d'Administration peuvent recevoir une rémunération pour leur gestion de la Société et peuvent, de plus, être remboursés de toutes les dépenses qu'ils auront exposées en relation avec la gestion de la Société ou la poursuite de l'objet social de la Société.

**16. Conflits d'Intérêt.** Si un membre du Conseil d'Administration de la Société a ou pourrait avoir un intérêt personnel dans une transaction de la Société, celui-ci devra en aviser le Conseil d'Administration et il ne pourra ni prendre part aux délibérations ni émettre un vote au sujet d'une telle transaction.

Cette transaction ainsi que l'intérêt personnel de l'Administrateur devront être portés à la connaissance de la prochaine assemblée générale des Actionnaires dans un rapport spécial et au plus tard avant tout vote ou toute autre décision.

Si le Conseil d'Administration comprend un (1) membre unique, il suffit qu'il soit fait mention dans un procès-verbal des opérations intervenues entre la Société et son administrateur ayant un intérêt opposé à celui de la Société.

**17. Responsabilité des Administrateurs - Indemnisation.** Les membres du Conseil d'Administration n'engagent pas leur responsabilité personnelle lorsque, dans l'exercice de leurs fonctions, ils prennent des engagements pour le compte de la Société.

Les membres du Conseil d'Administration sont uniquement responsables de l'accomplissement de leurs devoirs.

**18. Confidentialité.** Pendant et après la cessation de leur mandat ou fonction, tout membre du Conseil d'Administration, de même que toute personne invitée à participer à une réunion du Conseil d'Administration, ne devra pas dévoiler des informations afférentes à la Société ou à l'Actif dont la divulgation pourrait avoir des conséquences défavorables pour celle-ci, à moins que cette révélation ne soit exigée par (i) une disposition légale ou réglementaire applicable aux sociétés anonymes ou (ii) l'intérêt du public.

Sous réserve de ce qui précède, la Société devra fournir ces informations telles qu'elle les détient et devra fournir cet accès (électronique le cas échéant), à des moments raisonnables et dans un délai raisonnable, aux personnes ou aux locaux, comme un Actionnaire peut raisonnablement l'exiger, et les Administrateurs doivent être en droit de communiquer toute information relative à la Société, l'Actif ou l'activité à tout Actionnaire à condition toujours que la communication de toutes ces informations ne porte pas préjudice à la Société de quelque façon que ce soit. Malgré ce qu'il précède, au cas où les coûts supportés par la Société en fournissant toute information demandée par l'Actionnaire sont significatifs, de tels coûts devront être supportés et payés uniquement par l'Actionnaire qui a demandé l'information en question. Il peut être demandé à cet Actionnaire de rembourser la Société dans un délai de (30) trente jours après la réception par l'Actionnaire d'une facture émise par la Société détaillant les coûts qu'elle a de ce fait supportés.

**19. Commissaires.** Sauf lorsque, conformément aux Lois, les comptes annuels et/ou les comptes consolidés de la Société doivent être vérifiés par un réviseur d'entreprises agréé, les affaires de la Société et sa situation financière, en particulier ses documents comptables, devront être contrôlés par un ou plusieurs commissaires, qui n'ont pas besoin d'être eux-mêmes Actionnaires.

Le(s) commissaire(s) ou réviseur(s) d'entreprises agréé(s) seront nommés par l'assemblée générale des Actionnaires, qui déterminera leur nombre et la durée de leur mandat qui ne pourra excéder six (6) ans. Leur mandat peut être renouvelé. Ils peuvent être révoqués à tout moment, avec ou sans motif, par l'assemblée générale des Actionnaires, sauf dans les cas où le réviseur d'entreprises agréé peut seulement, par dispositions des Lois, être révoqué pour motifs graves ou d'un commun accord.

#### Chapitre IV. - Assemblée générale des actionnaires

**20. Pouvoirs de l'Assemblée Générale des Actionnaires.** L'assemblée générale des Actionnaires exerce les pouvoirs qui lui sont dévolus par les Statuts et les Lois. L'Actionnaire unique exerce les pouvoirs conférés à l'assemblée générale des Actionnaires.

**21. Assemblée Générale Annuelle.** L'assemblée générale annuelle des Actionnaires se tiendra le 30 avril à 10 heures 30.

Si ce jour n'est pas généralement un jour bancaire ouvrable à Luxembourg et en Angleterre, l'assemblée se tiendra le premier jour ouvrable suivant.

**22. Autres Assemblées Générales.** Le Conseil d'Administration ou le(s) commissaire(s) (s'il y en a) peuvent convoquer des assemblées générales d'Actionnaires (en plus de l'assemblée générale annuelle des Actionnaires). De telles assemblées

doivent être convoquées si des Actionnaires représentant au moins dix pour cent (10%) du capital social de la Société le demandent.

Les assemblées générales des Actionnaires, y compris l'assemblée générale annuelle des Actionnaires se tiendront au siège social de la Société ou à tout autre endroit au Grand-Duché du Luxembourg et pourront se tenir à l'étranger, chaque fois que des circonstances de force majeure, appréciées souverainement par le Conseil d'Administration, le requièrent.

**23. Convocation des Assemblées Générales.** Les Actionnaires se réuniront sous réserve qu'une convocation leur ait été transmise (y compris, le cas échéant, publiée) conformément aux Statuts ou aux Lois.

La convocation envoyée aux Actionnaires indiquera la date, l'heure et le lieu de l'assemblée générale ainsi que l'ordre du jour et la nature des affaires à traiter lors de l'assemblée générale des Actionnaires. L'ordre du jour d'une assemblée générale d'Actionnaires doit également, si nécessaire, indiquer toutes les modifications proposées des Statuts et, le cas échéant, le texte des modifications relatives à l'objet social ou à la forme de la Société, ainsi que si les Actions de Catégorie B donnent un quelconque droit de vote relatif à une des résolutions proposées.

Si tous les Actionnaires sont présents ou représentés à une assemblée générale des Actionnaires et s'ils déclarent avoir été dûment informés de l'ordre du jour de l'assemblée, celle-ci peut se tenir sans convocation préalable.

**24. Présence - Représentation.** Tous les Actionnaires sont en droit de participer et de prendre la parole à toute assemblée générale d'Actionnaires. Seuls les détenteurs d'Actions de Catégorie A doivent être en droit de voter sauf dans de telles circonstances spécifiques où les détenteurs d'Actions de Catégorie B ont un droit de vote conformément à la Loi.

Un Actionnaire peut prendre part à toute assemblée générale des Actionnaires en désignant par écrit, transmis par tout moyen de communication permettant la transmission d'un texte écrit, un mandataire qui n'a besoin d'être lui-même Actionnaire. Sans limiter la portée de l'Article 27.3, le Conseil d'Administration peut déterminer toute autre condition qui devra être remplie en vue de la participation d'un Actionnaire aux assemblées générales des Actionnaires.

Les Actionnaires participant à une assemblée générale des Actionnaires par vidéoconférence ou toute autre méthode de télécommunication similaire permettant leur identification, seront considérés comme présent pour le calcul du quorum et de la majorité. Ces méthodes de télécommunication doivent satisfaire à toutes les exigences techniques afin de permettre la participation effective à l'assemblée et les délibérations de l'assemblée doivent être retransmises de manière continue.

**25. Procédure.** Toute assemblée générale des Actionnaires est présidée par le Président ou par une personne désignée par le Conseil d'Administration ou, en leur absence, par l'assemblée générale des Actionnaires.

Le Président de l'assemblée générale des Actionnaires désigne un secrétaire.

L'assemblée générale des Actionnaires élit un (1) scrutateur parmi les Actionnaires participant à l'assemblée générale des Actionnaires.

Le Président, le secrétaire et le scrutateur ainsi désignés forment ensemble le bureau de l'assemblée générale.

**26. Prorogation.** Le Conseil d'Administration peut proroger séance tenante toute assemblée générale des Actionnaires à quatre (4) semaines. Le Conseil d'Administration doit le faire sur la demande d'Actionnaires représentant au moins vingt pour cent (20%) du capital émis de la Société.

Cette prorogation annule automatiquement toute décision déjà adoptée.

L'assemblée générale des Actionnaires prorogée doit avoir le même ordre du jour que la première assemblée. Les Actions et les procurations déposées régulièrement en vue de la première assemblée resteront valablement déposées pour la deuxième assemblée.

## **27. Vote.**

### **27.1 Procédure de vote**

Une liste de présence indiquant le nom des Actionnaires et le nombre des Actions donnant droit à une voix pour lesquelles ils votent doit être signée par chacun d'entre eux ou par leur mandataire avant l'ouverture des débats de l'assemblée générale des Actionnaires.

L'assemblée générale des Actionnaires peut délibérer et voter uniquement sur les points figurant à l'ordre du jour.

Le vote doit se faire à main levée ou par un appel nominal, sauf si l'assemblée générale des Actionnaires décide d'adopter une autre procédure de vote.

Les Actionnaires sont autorisés à exprimer leurs votes au moyen de formulaires rédigés en langue anglaise.

Tout formulaire devra être remis en main propre contre décharge, ou envoyé par courrier recommandé ou par service d'envois spéciaux utilisant une société postale internationalement reconnue, au siège social de la Société ou adressé par fax au numéro de fax du siège social de la Société.

Tout formulaire de vote qui ne comporte pas l'une des mentions ou indications suivantes doit être considéré comme nul et ne sera pas pris en compte pour le calcul du quorum:

- nom et siège social et/ou résidence de l'Actionnaire concerné;

- nombre total d'Actions détenues par l'Actionnaire concerné dans le capital social de la Société et, si nécessaire, le nombre d'Actions de chaque catégorie détenu par l'Actionnaire concerné dans le capital social de la Société;

- ordre du jour de l'assemblée générale;

- indication par l'Actionnaire concerné, pour chacune des résolutions proposées, du nombre d'Actions pour lesquelles l'Actionnaire concerné s'abstient, vote en faveur ou contre la résolution proposée; et

- nom, titre et signature du représentant dûment autorisé de l'Actionnaire concerné.

Tout formulaire devra être reçu par la Société au plus tard à dix-sept (17) heures, heure de Luxembourg, le Jour Ouvrable à Luxembourg précédant immédiatement le jour de l'assemblée générale des Actionnaires. Tout formulaire reçu par la Société après cette date limite ne sera pas pris en compte pour le calcul du quorum.

Un formulaire sera considéré comme ayant été reçu:

(a) s'il a été remis en main propre contre décharge, par courrier recommandé ou par service d'envois spéciaux utilisant une société postale internationalement reconnue; à l'heure de la remise;

ou

(b) s'il a été délivré par fax, à l'heure indiquée avec le numéro de fax sur le rapport de transmission de l'appareil ayant reçu le fax.

## 27.2 Assemblées Générales Ordinaires d'Actionnaires

Lors de toute assemblée générale des Actionnaires autre qu'une assemblée générale convoquée en vue de (i) modifier les Statuts de la Société ou de voter des résolutions dont l'adoption est soumise aux conditions de quorum et de majorité exigées pour toute modification des Statuts ou de (ii) prendre une résolution sur les Sujets Réservés aux Actionnaires en vertu de l'Article 27.3 ci-dessous, les résolutions seront adoptées à la majorité simple, indépendamment du nombre d'Actions représentées (qu'elles donnent droit à une voix ou pas).

## 27.3 Assemblées Générales Extraordinaires d'Actionnaires

Lors de toute assemblée générale des Actionnaires, convoquée conformément aux Statuts ou aux Lois, en vue de prendre une résolution sur les Sujets Réservés aux Actionnaires ci-dessous, ou de voter des résolutions dont l'adoption est autrement soumise aux conditions de quorum et de majorité exigées pour toute modification des Statuts, toute résolution ne sera valablement adoptée que si elle est adoptée avec l'approbation des Actionnaires détenant au moins quatre-vingt-cinq pour cent (85%) des Actions donnant droit à une voix à une telle réunion (un tel seuil devant être atteint dans chaque Catégorie d'Actions en cas de vote par catégorie d'Actions).

Les Sujets Réservés aux Actionnaires (les «Sujets Réservés aux Actionnaires») sont les suivants:

### \* Décisions stratégiques

- Toute modification significative ou changement de la nature de l'activité de la Société.
- Une décision de ne pas réévaluer l'Actif en vertu des conditions de tout Pacte d'Actionnaires.
- La liquidation de la Société en vertu de l'Article 32.

### \* Cadre financier

- Les termes et conditions de tout financement d'un Actionnaire en vertu de tout Pacte d'Actionnaires, ou d'un accord similaire.

- L'engagement, le renouvellement, le refinancement, le changement, la modification du Financement par des Tierces Parties supérieure à la limitation décrite dans tout Pacte d'Actionnaires ou accord similaire, et/ou l'approbation des conditions de Financement par des Tierces Parties (ou toute modification significative à celles-ci) fourni comme aide financière à tout Actionnaire, sous réserve que toute modification qui a pour conséquence l'affectation d'une ressource supplémentaire à tout Actionnaire doive être considérée comme une modification significative.

- L'obtention de ou toute modification à un Financement par des Tierces Parties qui donne au prêteur le droit de participer au capital de la Société.

### \* Autres protections

- Toute modification ou refonte des Statuts.
- Le consentement requis pour toute Cession exigée en vertu des Statuts ou de tout Pacte d'Actionnaires.
- La fusion ou une restructuration assimilée de la Société.
- Toute modification dans la politique de distribution/de dividendes.
- L'émission par la Société d'actions, de dette ou d'autres titres et l'admission de tout nouvel Actionnaire au sein de la Société.

### \* Autres cas de figure

- L'accord de faire quoi que ce soit mentionné ci-dessus.

**28. Procès-Verbaux.** Les procès-verbaux des assemblées générales des Actionnaires sont signés par les membres du bureau et peuvent être signés par tous les Actionnaires ou mandataires d'Actionnaires qui en font la demande.

## Chapitre V. - Exercice social, Comptes annuels, Distribution des bénéfices

**29. Exercice Social.** L'exercice social de la Société commence le premier jour de janvier de chaque année et s'achève le dernier jour de décembre de chaque année.

**30. Approbation des Comptes Annuels.** Le Conseil d'Administration prépare les comptes annuels et/ou les comptes consolidés, pour approbation par les Actionnaires, conformément aux dispositions des Lois et à la pratique comptable luxembourgeoise.

Les comptes annuels et/ou les comptes consolidés sont soumis à l'assemblée générale des Actionnaires pour approbation.

### 31. Distribution des Bénéfices.

#### 31.1 Principe Général

Sur les bénéfices nets de la Société il sera prélevé au moins cinq pour cent (5 %) qui seront affectés, chaque année, à la réserve légale (la «Réserve Légale») conformément à la loi. Cette affectation cessera d'être obligatoire lorsque et aussi longtemps que la Réserve Légale atteindra dix pour cent (10%) du capital émis de la Société.

Après affectation à la Réserve Légale, l'assemblée générale des Actionnaires décide de l'affectation du solde des bénéfices annuels nets. Elle peut décider de verser la totalité ou une partie du solde à un compte de réserve ou de provision, en le reportant à nouveau ou en le distribuant avec les bénéfices reportés, les réserves distribuables ou les primes d'émission, aux Actionnaires.

La Société doit distribuer aux Actionnaires conformément aux proportions et aux règles de priorité mentionnées ci-dessus, l'ensemble des profits de la Société légalement disponibles à la distribution à chaque Exercice Social après affectation à la Réserve Légale, paiement de tous les Frais, sous réserve de toute retenue raisonnablement appropriée telle que décidée par le Conseil d'Administration pour soit (a) être réinvestie pour satisfaire toute dépense envisagée dans le Business Plan; soit (b) satisfaire toute autre obligation ou dette de la Société, sous réserve que le Conseil d'Administration décide qu'une telle distribution:

(i) N'ait pas pour conséquence une violation de tout engagement ou de toute promesse concédé lors d'un Financement par des Tierces Parties ou serait susceptible d'en être ainsi dans les douze (12) mois suivants; ou

(ii) Ne porte pas préjudice aux intérêts de la Société ayant pris en compte toutes les considérations pertinentes.

Toute année pour laquelle la Société décide de procéder à une distribution de dividendes, tirée des profits nets et des réserves disponibles venant des bénéfices non distribués, y compris de toute prime d'émission, le montant affecté à cet effet devra être distribué selon l'ordre de priorité suivant:

a) Premièrement, les détenteurs d'Actions de Catégorie B seront en droit de recevoir des distributions de dividendes en rapport avec une telle année, et avec toute année précédente pour laquelle de tels dividendes n'ont pas été distribués en totalité, pour ces années précédentes et les suivantes, jusqu'à hauteur de ces sommes non distribuées d'un montant de trois pour cent (3%) de la valeur nominale des Actions détenues par eux; ensuite

b) Deuxièmement, les détenteurs d'Actions de Catégorie A seront en droit de participer aux distributions de dividendes en rapport avec une telle année, et avec toute année précédente pour laquelle de tels dividendes n'ont pas été distribués en totalité, pour ces années précédentes et les suivantes, jusqu'à hauteur de ces sommes non distribuées d'un montant de trois pour cent (3%) de la valeur nominale des Actions détenues par eux; ensuite

c) Troisièmement, pour le reste, les détenteurs d'Actions de Catégorie B seront en droit de participer à des distributions de dividendes en rapport avec une telle année proportionnellement à la valeur nominale des Actions de Catégorie B détenues par ceux-ci.

#### 31.2 Paiement Anticipé de Dividendes

Sous réserve des conditions fixées par les Lois et conformément aux dispositions qui précèdent, le Conseil d'Administration peut procéder au versement d'un acompte sur dividendes aux Actionnaires. Le Conseil d'Administration déterminera le montant ainsi que la date de paiement de tels acomptes.

## Chapitre VI. - Dissolution, Liquidation

**32. Dissolution, Liquidation.** La Société peut être dissoute par une résolution de l'assemblée générale des Actionnaires délibérant aux mêmes conditions de quorum et de majorité que celles fixées par les Statuts ou, le cas échéant, par les Lois pour toute modification des Statuts.

En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera réalisée par le Conseil d'Administration ou par toute autre personne (qui peut être une personne physique ou une personne morale), nommée par l'assemblée générale des Actionnaires qui déterminera leurs pouvoirs et leurs émoluments.

Après avoir payé ou constitué une provision pour toutes les dettes et charges de la Société, et de tous les frais de liquidation, le boni net de liquidation sera réparti selon l'ordre de priorité suivant:

(i) Premièrement, pari passu, la valeur nominale et la prime d'émission payées (mais pas encore remboursées) sur les Actions de Catégorie B aux détenteurs desdites Actions de Catégorie B.

(ii) Deuxièmement, pari passu, la valeur nominale et la prime d'émission payées (mais pas encore remboursées) sur les Actions de Catégorie A aux détenteurs desdites Actions de Catégorie A.

(iii) Ensuite, selon l'ordre de priorité des paiements et le montant des distributions prévus à l'Article 31.1, prenant en considération toute distribution déjà effectuée en vertu de l'Article 31.1 et de l'Article 31.2.

### Chapitre VII. - Loi applicable

**33. Loi Applicable.** Toutes les matières qui ne sont pas régies par les Statuts seront réglées conformément aux Lois, et en particulier à la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée.

### Chapitre VIII. - Définitions

«Actif» signifie Hürth Park, un centre commercial régional situé à Theresienhöhe, 50354 Hürth, Allemagne;

«Actionnaire» signifie tout détenteur d'Actions de temps à autre;

«Actionnaire Détenant 10%» signifie un Actionnaire détenant plus de 10% des classes d'Actions, étant entendu que pour déterminer si un tel pourcentage est atteint et pour toutes fois où pour l'application des Statuts un Actionnaire Détenant 10% a des droits et obligations, la participation dans le capital de la Société de chaque Actionnaire et de ses Affiliés devra être cumulée et traitée comme une Actionnaire unique.

«Actions» signifie toutes les actions du capital social souscrit de la Société de temps à autre;

«Actions de Catégorie A» a la signification indiquée dans l'Article 5;

«Actions de Catégorie B» a la signification indiquée dans l'Article 5;

«Administrateur» a la signification indiquée dans l'Article 9;

«Administrateurs de Catégorie A» a la signification indiquée dans l'Article 9.1;

«Administrateurs de Catégorie B» a la signification indiquée dans l'Article 9.1;

«Administrateur Frappé d'un Conflit d'Intérêt» signifie, en rapport avec tout sujet soumis au Conseil d'Administration conformément aux Statuts ou à tout Pacte d'Actionnaires, un Administrateur qui a un conflit d'intérêt réel, par rapport à un tel sujet. Pour les besoins de la définition ci-dessus, et sans en limiter la portée, un Administrateur peut être considéré comme ayant un conflit d'intérêts en rapport avec tout sujet soumis au Conseil d'Administration lorsque l'Actionnaire l'ayant désigné comme Administrateur aurait eu un conflit d'intérêts s'il avait été Administrateur;

«Affilié» signifie, concernant

(i) une personne, tout Fond controlant une telle personne et toute société tête de groupe, filiale, ou toute autre filiale d'une telle de personne, Fond, société tête de groupe ou filiale ou toute entité ou Fond sur lequel cette personne, Fond, société tête de groupe ou filiale détient le pouvoir ou contrôle les droits ou toute filiale d'une de ces personnes; et

(ii) un Fonds, l'associé commandité et/ou le gérant d'un tel Fonds et toute personne de cet associé commandité ou gérant entrant dans le cadre de l'alinéa (i) ci-dessus;

«Business Plan» signifie le business plan initial pour l'Actif, le business plan de remplacement devant être mis en place dès qu'il sera raisonnablement possible de le faire suite à la réalisation de l'acquisition de l'Actif, et ainsi que revu par le Conseiller sur une base annuelle pour les besoins de la préparation des avenants et des mises à jour à celui-ci, et concernant tout avenant ou toute mise à jour au Business Plan initial tel qu'approuvé par le Conseil d'Administration conformément à l'Article 11;

«Catégorie d'Actions» signifie, les Actions de Catégorie A et/ou les Actions de Catégorie B et/ou tout autre Catégorie d'Actions qui peut être émise de temps à autre conformément aux Statuts;

«Cession» dans le cadre de titres ou de tout intérêt relatif à ces titres, signifie tout ce qui suit: (a) directement ou indirectement, vendre, attribuer, céder ou autrement disposer de, ou accorder toute option sur, tout titre ou tout intérêt relatif à ces titres; (b) directement ou indirectement, créer ou permettre à toute sûreté de subsister sur ces titres ou sur tout intérêt relatif à ces titres; (c) entrer dans toute convention de vote ou tout contrat relatif à tout autre droit attaché à tout titre ou à tout intérêt relatif à ces titres;

«Cessionnaire» a la signification indiquée dans l'Article 6.3.2;

«Cédant» a la signification indiquée dans l'Article 6.3.2;

«Conseiller» signifie toute personne engagée pour agir comme conseiller de la Société conformément à tout Pacte d'Actionnaires applicable; «Conseil d'Administration» a la signification indiquée dans l'Article 9;

«Exercice Social» signifie l'exercice social de la Société indiqué à l'Article 29;

«Expert en Valorisation Indépendant» a la signification indiquée dans tout Pacte d'Actionnaires;

«Financement par des Tierces Parties» signifie le financement par dette fournie par une tierce partie prêteuse à la Société d'un maximum de 60 pour cent du total (i) du prix d'achat brut de l'Actif payé par le Groupe, plus (ii) de toute dépense d'investissement identifiée dans le Business Plan et entre les Actionnaires avant l'acquisition initiale de l'Actif sur la base des conditions générales approuvées par le Conseil d'Administration;

«Fonds» signifie tout fonds commun de placement, tout fonds d'investissement, toute société d'investissement, toute société en commandite (limited partnership), toute société en nom collectif (general partnership), tout partnership à responsabilité limitée ou toute autre forme de système de placement collectif, et tout fonds de pension, toute compagnie



d'assurance, tout organe social ou toute autre entité, dans chaque cas les actifs sont gérés professionnellement pour des objectifs d'investissement sur des bases discrétionnaires, et toute filiale détenue entièrement par un Fonds;

«Frais» signifie toutes les sorties d'argent supportées par la Société dans la gestion et les activités en cours, y compris tous les honoraires et les dépenses supportées dans le cadre de l'acquisition, la propriété, le financement, le placement de dette, le refinancement, la couverture, la vente ou un autre acte de disposition relatif à l'Actif, l'exercice par la Société d'une quelconque ou de toute conversion ou tout autre droit attaché à l'Actif, les frais et honoraires d'audit, les frais et honoraires des conseillers juridiques, financiers et des autres conseillers professionnels, et des consultants indépendants, les dépenses liées aux assemblées d'Actionnaires, les coûts d'assurance, de contentieux, d'arbitrage, les dépenses liées à la préparation et à la distribution des rapports aux Actionnaires, les coûts supportés pour assurer le fonctionnement de la Société (y compris tout coût relatif (i) au maintien de la résidence fiscale à Luxembourg; et (ii) à l'administration de la Société) et les frais et les honoraires payables au Conseiller conformément à tout contrat entre la Société et le Conseiller;

«Groupe» signifie le groupe de sociétés auquel la Société appartient de temps à autre;

«Intérêts de la Société» en relation à un Actionnaire signifie les Actions et les autres titres et intérêts (y compris, afin d'éviter tout doute, tout prêt entre actionnaires, et certificats de capital privilégié (preferred equity certificates) et certificats de capital privilégié convertibles (convertible preferred equity certificates)) de cet Actionnaire et de ses Affiliés, le cas échéant émis;

«Jour Ouvrable» signifie un jour qui n'est pas un samedi ou un dimanche ou un jour férié à Toronto, Canada, à Londres, Angleterre, ou au Grand Duché de Luxembourg;

«LER III» signifie LER III European Holdings, une société à responsabilité limitée constituée et existant sous les lois de Luxembourg, inscrite au registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B153167, ayant son siège social au 41, avenue de la Liberté, L1931 Luxembourg;

«Lois» signifie les lois et règlements de Luxembourg;

«Pacte d'Actionnaires» signifie tout accord entre la Société et les Actionnaires qui peut être en vigueur de temps à autre;

«Président» a la signification indiquée dans l'Article 13.1;

«Réserve Légale» a la signification indiquée dans l'Article 31.1;

«Statuts» signifie les statuts de la Société;

«Sujets Réservés aux Actionnaires» a la signification indiquée dans l'Article 27.3;

«Sujets Réservés au Conseil» a la signification indiquée dans l'Article 11;

«Sûreté» signifie toute demande, toute charge, tout gage, toute hypothèque, toute privilège, toute option, tout titre, tout mandat de vente, toute garantie immobilière, tout usufruit, tout droit de rétention, tout droit de préemption, tout droit de préférence ou tout autre droit de parties tierces, tout intérêt sur titre de toute sorte ou un contrat, un accord, une obligation de créer quoi que ce soit de ce qui précède.

#### *Quatrième résolution*

L'assemblée générale des actionnaires décide d'autoriser tout rachat d'actions (et paiement du prix de rachat afférant avec les fonds disponibles de la Société), et décide d'autoriser le conseil d'administration de la Société de déterminer le prix de rachat et de prendre toute mesure nécessaire à la réalisation d'un tel rachat en conformité avec les conditions contenues dans tout Pacte d'Actionnaires auquel la Société est partie.

#### *Cinquième résolution*

L'assemblée générale des actionnaires décide de fixer à quatre (4) le nombre d'administrateurs, et, par ailleurs, décide de nommer les Administrateurs suivant pour une durée de six (6) ans avec prise d'effet immédiate:

##### *Administrateur de Classe A:*

- Madame Stéphanie Duval, directrice nationale, née le 10 juin 1971 à Saint-Catherine, France, demeurant au 41 avenue de la Liberté, L1931 Luxembourg.

- Monsieur Christophe Printz, directeur administratif et financier, né le 14 juin 1977 à Arlon, Belgique, demeurant au 41 avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg.

- Madame Helen Garbutt, directrice internationale, née le 16 octobre 1964 à Reading, Royaume-Uni, demeurant au 29, rue de Berri, 75008 Paris, France.

##### *Administrateur de Classe B:*

- Monsieur Wensel Hoberg, directeur général de Real Estate Investments International, né le 13 septembre 1964 à Berlin en Allemagne, résident au 33 Cavendish Quare, W1G 0PW Londres, Angleterre.

Le notaire soussigné qui connaît et parle la langue anglaise, a déclaré par la présente qu'à la demande des comparants, le présent acte a été rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française; à la demande des mêmes comparants et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise primera.

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

Lecture du présent acte faite et interprétation donnée aux comparants connus du notaire soussigné par leur nom, prénom usuel, état et demeure, ils ont signé avec le notaire soussigné, le présent acte.

Signé: B. KLAPP, N. WEYRICH, J.J. WAGNER.

Enregistré à Esch-sur-Alzette A.C., le 03 novembre 2010. Relation: EAC/2010/13267. Reçu soixante-quinze Euros (75.- EUR).

Le Receveur ff. (signé): M.-N. KIRCHEN.

Référence de publication: 2010150887/1456.

(100174101) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 novembre 2010.

**RP XXI S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5365 Munsbach, 6C, Parc d'Activité Syrdall.

R.C.S. Luxembourg B 134.764.

Les comptes annuels au 31 décembre 2009 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg. Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2010151554/10.

(100173827) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 novembre 2010.

**RP XXII S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5365 Munsbach, 6C, Parc d'Activité Syrdall.

R.C.S. Luxembourg B 134.763.

Les comptes annuels au 31 décembre 2009 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg. Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2010151555/10.

(100173825) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 novembre 2010.

**RP XXIII S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5365 Munsbach, 6C, Parc d'Activité Syrdall.

R.C.S. Luxembourg B 135.614.

Les comptes annuels au 31 décembre 2009 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg. Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2010151556/10.

(100173839) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 novembre 2010.

**RZ Investment S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2346 Luxembourg, 20, rue de la Poste.

R.C.S. Luxembourg B 118.146.

Les comptes annuels au 31 décembre 2008 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg. Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg Corporation Company SA

Signatures

Référence de publication: 2010151557/11.

(100174218) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 novembre 2010.

**Blue Ship S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2, avenue Charles de Gaulle.

R.C.S. Luxembourg B 105.509.

*Extrait de la résolution prise par le conseil d'administration le 27 août 2010*

Madame Dominique JONES-PICHERIT a démissionné de sa fonction d'administrateur et de Président du conseil d'administration de la société en date du 26 août 2010

Le conseil d'administration décide de pourvoir à son remplacement en nommant Monsieur Renaud FLORENT, né le 14 mars 1969 à Paris (France), demeurant professionnellement 2a rue des Capucins L-1313 Luxembourg comme administrateur en remplacement de Madame Dominique JONES-PICHERIT.

Le mandat d'administrateur de Monsieur Renaud FLORENT viendra à échéance lors de l'assemblée générale ordinaire qui approuvera les comptes annuels au 31 décembre 2009.

Monsieur Renaud FLORENT est également élu aux fonctions de Président du conseil d'administration.

Luxembourg, le 16 novembre 2010.

Pour extrait conforme

Référence de publication: 2010151642/18.

(100174429) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 novembre 2010.

---

**RZ Investment S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2346 Luxembourg, 20, rue de la Poste.

R.C.S. Luxembourg B 118.146.

---

Les comptes annuels au 31 décembre 2009 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg. Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg Corporation Company SA

Signatures

Référence de publication: 2010151558/11.

(100174222) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 novembre 2010.

---

**Schmitz Creation in Pelz und Leder A.G., Société Anonyme.**

Siège social: L-1368 Luxembourg, 26, rue du Curé.

R.C.S. Luxembourg B 44.700.

---

Les comptes annuels au 31 décembre 2009 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg. Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Fiduciaire Centrale du Luxembourg SA

Signature

Référence de publication: 2010151561/11.

(100173585) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 novembre 2010.

---

**Still@Services S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1450 Luxembourg, 36, Côte d'Eich.

R.C.S. Luxembourg B 116.096.

---

Le bilan au 31 décembre 2009 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.

Référence de publication: 2010151564/10.

(100173822) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 novembre 2010.

---

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

Siège social: L-1931 Luxembourg, 13-15, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 80.220.

---

Les comptes annuels au 31 décembre 2009 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2010151565/10.

(100174210) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 novembre 2010.

---

**T.C.G. Gestion S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2346 Luxembourg, 20, rue de la Poste.

R.C.S. Luxembourg B 67.822.

Une liste des fondés de pouvoirs de la Société TCG Gestion S.A. en fonction au 2 novembre 2010 a été déposée au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

TCG Gestion S.A.

Signatures

Référence de publication: 2010151566/12.

(100174284) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 novembre 2010.

---

**Techniques Poses Pro Lux S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5752 Frisange, 7, rue de Luxembourg.

R.C.S. Luxembourg B 145.846.

Le Bilan au 31/12/2009 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 15/11/2010.

Signature.

Référence de publication: 2010151567/10.

(100173639) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 novembre 2010.

---

**Thunderbird Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 136.596.

*Rectificatif des comptes annuels se terminant au 31 décembre 2008, enregistré et déposé le 20/09/2010, sous la référence L100142627.05*

Le Bilan et l'affectation du résultat rectifié au 31 Décembre 2008 ont été déposés 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 10 novembre 2010.

Thunderbird Holdings S.à r.l.

Robert van' t Hoeft

Gérant

Référence de publication: 2010151568/16.

(100174151) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 novembre 2010.

---

**Weather Finance II S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 12, rue Guillaume Kroll.

R.C.S. Luxembourg B 144.734.

Les comptes annuels au 31 Décembre 2009 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

SGG S.A.

Signatures

Référence de publication: 2010151570/11.

(100173753) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 novembre 2010.

---

**Avery Dennison Investments Luxembourg II, Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 12.500,00.**

Siège social: L-4801 Rodange, Zone Industrielle P.E.D..

R.C.S. Luxembourg B 136.649.

—  
**EXTRAIT**

Suite au contrat de transfert de parts entre parties date du 2 novembre 2010, l'associé unique de la Société, Avery Dennison Investments Luxembourg S.à. r.l., a transféré la totalité de ses 500 parts sociales d'une valeur nominale de vingt-cinq euros (EUR 25 .-) chacune B. Avery Dennison Holding Luxembourg S.à. r.l., une société de droit luxembourgeois avec siège social dans la Zone Industrielle P.E.D., L-4801 Rodange, ayant un capital social de EUR 48.210.975,- et immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B85076.

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

*Pour Avery Dennison Investments Luxembourg II S.a r.l.*

Signature

Référence de publication: 2010151581/17.

(100174382) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 novembre 2010.

---

**Welku S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2419 Luxembourg, 3, rue du Fort Rheinsheim.

R.C.S. Luxembourg B 70.697.

—  
Le bilan et annexes au 31 décembre 2009 ont été déposés 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 15 novembre 2010.

Signature.

Référence de publication: 2010151571/10.

(100173618) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 novembre 2010.

---

**@ LE BUREAU EUROPE S.A., en abrégé @ L.B., Société Anonyme.**

Siège social: L-2430 Luxembourg, 18-20, rue Michel Rodange.

R.C.S. Luxembourg B 121.281.

—  
Le bilan au 31.12.2009 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 17 novembre 2010.

Pour ordre

EUROPE FIDUCIAIRE (Luxembourg) S.A.

Signature

Référence de publication: 2010151572/13.

(100174860) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 novembre 2010.

---

**e-technologies SA, Société Anonyme.**

Siège social: L-1738 Luxembourg, 17, rue Luc Housse.

R.C.S. Luxembourg B 82.862.

—  
Le bilan au 31.12.2009 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 17 novembre 2010.

Pour ordre

EUROPE FIDUCIAIRE (Luxembourg) S.A.

Signature

Référence de publication: 2010151573/13.

(100174876) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 novembre 2010.

---

**Ecogec S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-6118 Junglinster, 100, rue de Godbrange.

R.C.S. Luxembourg B 86.301.

—  
*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire tenue au siège de la société en date du 9 novembre 2010 à 10.30 heures*

L'assemblée générale accepte la démission avec effet à ce jour de la société EWA REVISION S.A. avec siège à L – 9053 Ettelbruck, 45, Avenue J.F. Kennedy et inscrite auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 38 937 de son poste de réviseur d'entreprises agréé de la société.

L'assemblée générale décide de nommer comme nouveau réviseur d'entreprises agréé en remplacement la société FIDEWA AUDIT S.A., avec siège à L – 1724 Luxembourg, 43, Boulevard Prince Henri, inscrite auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 155 324. Ce mandat se terminera à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de l'an 2013.

Pour extrait sincère et conforme

*Un administrateur*

Référence de publication: 2010151704/18.

(100174884) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 novembre 2010.

**integratedPlace, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2129 Howald, 20, rue Marie-Astrid.

R.C.S. Luxembourg B 113.855.

—  
Les comptes annuels au 31 décembre 2009 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2010151574/9.

(100174438) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 novembre 2010.

**Corussant S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 138.890.

—  
Par décision du Conseil d'Administration tenu le 17 novembre 2010 au siège social de la société, il a été décidé:

- D'accepter la démission de Madame Sandrine DURANTE, résidant professionnellement au 19/21, Boulevard du Prince Henri, L-1724 Luxembourg, de sa fonction d'administrateur, avec effet immédiat;

- De coopter comme nouvel administrateur, avec effet immédiat, Monsieur Stefano DE MEO, employé privé, résidant professionnellement au 19/21 Boulevard du Prince Henri, son mandat ayant comme échéance celui de son prédécesseur.

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

Société Européenne de Banque

Société Anonyme

*Banque domiciliataire*

Signature

Référence de publication: 2010151676/17.

(100175044) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 novembre 2010.

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

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

R.C.S. Luxembourg B 20.216.

—  
Les Bilans aux 31.12.2009 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2010151575/10.

(100174955) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 novembre 2010.



**Teufel Holdco S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2557 Luxembourg, 7A, rue Robert Stümper.  
R.C.S. Luxembourg B 153.971.

Les statuts coordonnés suivant l'acte n° 60194 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2010151577/10.

(100174666) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 novembre 2010.

**Assurances Mathgen S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-9190 Vichten, 67, rue Principale.  
R.C.S. Luxembourg B 102.420.

Les comptes annuels au 31 décembre 2009 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2010151579/10.

(100174882) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 novembre 2010.

**Avantor Performance Materials Holdings S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.  
R.C.S. Luxembourg B 155.169.

*Extrait des décisions prises par l'assemblée générale des actionnaires en date du 16 novembre 2010*

- 1) Monsieur Benoît NASR a démissionné de son mandat d'administrateur de classe A.
- 2) Monsieur Koenraad VAN DER HAEGEN, administrateur de sociétés, né à Gand (Belgique), le 9 avril 1973, demeurant professionnellement à L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, a été nommé comme administrateur de classe A jusqu'à l'issue de l'assemblée générale statutaire de 2016.

Luxembourg, le 16 novembre 2010.

Pour extrait sincère et conforme

Pour Avantor Performance Materials Holdings S.A.

Intertrust (Luxembourg) S.A.

Référence de publication: 2010151580/16.

(100174816) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 novembre 2010.

**Avantix S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1660 Luxembourg, 60, Grand-rue.  
R.C.S. Luxembourg B 90.853.

**EXTRAIT**

La soussignée atteste par la présente que suivant la (les) décision(s) de l'Assemblée Générale Extra-ordinaire du 15 novembre 2010 à 14.00 h

- la société est gérée par un gérant unique;
- a été nommé gérant unique Monsieur Eduard KELDERHUIS, né le 22 juin 1980 à Lemsterland, Pays-Bas, demeurant Perenstraat 166, NL-2564 SJ Den Haag, Pays-Bas;
- est démissionné de ses fonctions de gérant Monsieur Tom B. DINGJAN à effet rétroactif du 11 octobre 2010.

Le 6 novembre 2010.

AVANTIX SARL

Eduard KELDERHUIS

Gérant unique

Référence de publication: 2010151613/19.

(100174373) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 novembre 2010.

**Bestmotors S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8080 Bertrange, 8A, route de Longwy.

R.C.S. Luxembourg B 80.512.

---

**EXTRAIT**

Monsieur Marino LANG a démissionné en tant qu'administrateur de la Société avec effet au 15 novembre 2010.

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

*Pour BESTMOTORS S.A.*

Signature

Référence de publication: 2010151635/12.

(100175140) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 novembre 2010.

---

**AAIL Holdings Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: USD 2.500.000,00.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 20, avenue Monterey.

R.C.S. Luxembourg B 153.464.

Les statuts coordonnés ont été déposés 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 17 novembre 2010.

Référence de publication: 2010151582/11.

(100175009) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 novembre 2010.

---

**AB Sciex Finance S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: CAD 1.479.648.512,00.**

Siège social: L-1469 Luxembourg, 67, rue Ermesinde.

R.C.S. Luxembourg B 149.679.

*Extrait des résolutions prises par l'associé unique en date du 04 novembre 2010*

*Première résolution*

L'associé unique nommé Monsieur Emmanuel MOUGEOLLE, né le 03 juillet 1977 à Epinal, FRANCE, résidant professionnellement au 67, rue Ermesinde, L-1469 Luxembourg, au poste de gérant de catégorie B de la Société pour une durée illimitée avec effet au 15 octobre 2010.

Pour extrait sincère et conforme

*Pour la Société*

Référence de publication: 2010151583/15.

(100174390) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 novembre 2010.

---

**Blackbird Energy S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2310 Luxembourg, 16, avenue Pasteur.

R.C.S. Luxembourg B 152.744.

*Extrait des résolutions prises par l'actionnaire unique de la société le 16 novembre 2010*

L'actionnaire unique de la Société a accepté la démission de Monsieur Donald MARCHAND de son mandat de gérant de catégorie A de la Société avec date d'effet au 16 Novembre 2010.

L'actionnaire unique de la Société nommé Monsieur Sean Martin BRETI, né le 18 Mars 1965 à Edmonton, Canada, résidant au 40 Lake Patricia Place S.E., Calgary, Alberta, Canada T2J 2S2 en tant que gérant de catégorie A de la Société avec date d'effet au 16 Novembre 2010 et ce pour une période indéterminée.

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

Luxembourg, le 17 Novembre 2010.

Référence de publication: 2010151616/15.

(100174516) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 novembre 2010.

---

**Abbes, Société Anonyme.**

Siège social: L-9834 Holzthum, 25, rue Principale.

R.C.S. Luxembourg B 102.175.

—  
Les comptes annuels au 31 décembre 2009 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

*Pour la société*

Référence de publication: 2010151584/10.

(100175105) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 novembre 2010.

---

**Acta, Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 51.046.

—  
Les comptes annuels au 31 décembre 2009 ont été déposés 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 15 novembre 2010.

Référence de publication: 2010151587/10.

(100174838) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 novembre 2010.

---

**AG International Umwelt S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1528 Luxembourg, 8, boulevard de la Foire.

R.C.S. Luxembourg B 113.460.

—  
Les comptes annuels au 31 décembre 2008 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Référence de publication: 2010151591/9.

(100175012) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 novembre 2010.

---

**Ahrend Inrichten B.V., succursale de Luxembourg, Succursale d'une société de droit étranger.**

Adresse de la succursale: L-8308 Capellen, 89F, rue Pafebruch.

R.C.S. Luxembourg B 44.979.

—  
Le bilan consolidé de la maison mère au 31 décembre 2009 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.

IF EXPERTS COMPTABLES

B.P. 1832 L-1018 Luxembourg

Signature

Référence de publication: 2010151592/13.

(100175083) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 novembre 2010.

---

**Albeda S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-6970 Oberanven, 25, rue Andethana.

R.C.S. Luxembourg B 76.390.

—  
Les comptes annuels au 31/12/2008 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Référence de publication: 2010151593/9.

(100174520) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 novembre 2010.

---

**Arkum, Société Anonyme.**

Siège social: L-1468 Luxembourg, 14, rue Erasme.

R.C.S. Luxembourg B 87.262.

La Société a été constituée suivant acte reçu par Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Mersch, en date du 10 mai 2002, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations n° 1099 du 18 juillet 2002.

Les comptes annuels au 31 décembre 2008 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg. Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

ARKUM

Signature

Référence de publication: 2010151604/13.

(100174627) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 novembre 2010.

**AM Conseil S. à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1143 Luxembourg, 2, rue Astrid.

R.C.S. Luxembourg B 146.626.

Les comptes annuels au 31 décembre 2009 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg. Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Référence de publication: 2010151596/9.

(100174582) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 novembre 2010.

**Anker Telecommunications Services S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2522 Luxembourg, 6, rue Guillaume Schneider.

R.C.S. Luxembourg B 82.649.

Les comptes annuels au 31 décembre 2007 ont été déposés 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 17 novembre 2010.

Référence de publication: 2010151598/10.

(100175151) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 novembre 2010.

**Anker Telecommunications Services S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2522 Luxembourg, 6, rue Guillaume Schneider.

R.C.S. Luxembourg B 82.649.

Les comptes annuels au 31 décembre 2008 ont été déposés 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 17 novembre 2010.

Référence de publication: 2010151599/10.

(100175152) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 novembre 2010.

**ACH Conseil, Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 156.680.

**STATUTS**

L'an deux mille dix, le dix novembre.

Pardevant Maître Edouard DELOSCH, notaire de résidence à Rambrouch (Grand-Duché de Luxembourg).

A comparu:

IMACORP BUSINESS CENTRE S.A., société anonyme, avec siège social à L-2146 Luxembourg, 63-65, rue de Merl, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro B 46.706,

ici représenté par Monsieur Philippe CHANTEREAU, Administrateur-Délégué, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Laquelle comparante, a requis le notaire instrumentant de dresser acte constitutif d'une société anonyme qu'elle déclare constituer et dont elle a arrêté les statuts comme suit:

**Art. 1<sup>er</sup>. Dénomination - Forme.** Il est formé entre le souscripteur et tous ceux qui deviendront propriétaires des actions ci-après créées, une société sous forme d'une société anonyme, sous la dénomination de «ACH Conseil» (la «Société»).

**Art. 2. Durée.** La Société est constituée pour une durée indéterminée.

**Art. 3. Siège social.** Le siège de la Société est établi dans la commune de Luxembourg.

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

Sans préjudice des règles du droit commun en matière de résiliation contractuelle au cas où le siège de la société est établi par contrat avec des tiers, le siège de la société pourra être transféré sur simple décision du Conseil d'Administration respectivement de l'administrateur unique à tout autre endroit de la commune du siège. Le siège social pourra être transféré dans toute autre localité du Grand-Duché au moyen d'une résolution de l'actionnaire unique ou en cas de pluralité d'actionnaires au moyen d'une résolution de l'assemblée générale des actionnaires.

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

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

**Art. 4. Objet.** La Société a pour objet la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans des entreprises luxembourgeoises ou étrangères, et toutes autres formes de placement, l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière, ainsi que l'aliénation par vente, échange ou de toute autre manière des titres, obligations, créances, billets et autres valeurs de toutes espèces, l'administration, le contrôle et le développement de telles participations.

La Société peut participer à la création et au développement de n'importe quelle entreprise financière, industrielle ou commerciale, tant au Luxembourg qu'à l'étranger et leur prêter concours, que ce soit par des prêts, des garanties ou de toute autre manière.

La Société a en outre pour objet l'achat, la vente, la gestion et la mise en valeur de tous biens immobiliers situés au Grand-Duché de Luxembourg ou à l'étranger.

La Société peut emprunter et accorder aux sociétés dans lesquelles elle participe ou auxquelles elle s'intéresse directement ou indirectement, tous concours, prêts, avances ou garanties.

De façon générale, la Société peut effectuer toutes opérations commerciales, financières, mobilières et immobilières se rattachant directement ou indirectement à son objet ou susceptibles d'en faciliter la réalisation

**Art. 5. Capital social.** Le capital social de la Société est fixé à trente-et-un mille Euros (31.000.-EUR), représenté par cent (100) actions d'une valeur nominale de trois cent dix Euros (310.- EUR) chacune, entièrement libérées.

La Société peut racheter ses propres actions dans les termes et sous les conditions prévues par la loi.

**Art. 6. Actions.** Les actions de la Société sont nominatives ou au porteur, ou en partie dans l'une ou l'autre forme, au choix des actionnaires, sauf dispositions contraires de la loi.

La Société ne reconnaît qu'un propriétaire par action. S'il y a plusieurs propriétaires par action, la Société aura le droit de suspendre l'exercice de tous les droits y attachés jusqu'à ce qu'une seule personne ait été désignée comme étant à son égard propriétaire.

**Art. 7. Assemblée des actionnaires - Dispositions générales.** L'assemblée des actionnaires de la Société régulièrement constituée représentera tous les actionnaires de la société. Elle aura les pouvoirs les plus larges pour ordonner, faire ou ratifier tous les actes relatifs aux opérations de la Société.

Lorsque la Société compte un associé unique, il exercera les pouvoirs dévolus à l'assemblée générale.

**Art. 8. Assemblée Générale annuelle - Approbation des comptes annuels.** L'assemblée générale annuelle des actionnaires se tiendra au siège social de la Société, ou à tout autre endroit qui sera fixé dans l'avis de convocation, le premier lundi du mois de mai à 16.00 heures.

Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée générale annuelle se tiendra le premier jour ouvrable qui suit. L'assemblée générale annuelle pourra se tenir à l'étranger, si le conseil d'administration constate souverainement que des circonstances exceptionnelles le requièrent.

**Art. 9. Autres assemblées.** Les autres assemblées des actionnaires pourront se tenir aux heures et lieu spécifiés dans les avis de convocation.

Les quorum et délais requis par la loi régleront les avis de convocation et la conduite des assemblées des actionnaires de la Société, dans la mesure où il n'est pas autrement disposé dans les présents statuts.

Toute action donne droit à une voix, sauf toutefois les restrictions imposées par la loi et par les présents statuts. Tout actionnaire pourra prendre part aux assemblées des actionnaires en désignant par écrit, par câble, télégramme, télex ou téléfax une autre personne comme son mandataire.

Sont réputés présents pour le calcul du quorum et de la majorité les actionnaires qui participent à l'assemblée par visioconférence ou par des moyens permettant leur identification, pour autant que ces moyens satisfassent à des caractéristiques techniques garantissant la participation effective à l'assemblée, dont les délibérations sont retransmises de façon continue.

Dans la mesure où il n'en est pas autrement disposé par la loi, les décisions d'une assemblée des actionnaires dûment convoquée sont prises à la majorité simple des actionnaires présents et votants.

Le conseil d'administration peut déterminer toutes autres conditions à remplir par les actionnaires pour prendre part à toute assemblée des actionnaires.

Si tous les actionnaires sont présents ou représentés lors d'une assemblée des actionnaires, et s'ils déclarent connaître l'ordre du jour, l'assemblée pourra se tenir sans avis de convocation ni publication préalables.

**Art. 10. Composition du Conseil d'administration.** La Société sera administrée par un conseil d'administration composé de trois membres au moins, qui n'ont pas besoin d'être actionnaires de la Société. Toutefois, lorsque la société est constituée par un associé unique ou que, à une assemblée générale des actionnaires, il est constaté que celle-ci n'a plus qu'un associé unique, la composition du conseil d'administration peut être limitée à un membre jusqu'à l'assemblée générale ordinaire suivant la constatation de l'existence de plus d'un associé.

Les administrateurs seront élus par l'assemblée générale des actionnaires pour une période qui ne pourra excéder six années et resteront en fonctions jusqu'à ce que leurs successeurs aient été élus. Ils sont rééligibles.

En cas de vacance d'un poste d'administrateur, les administrateurs restants ont le droit d'y pourvoir provisoirement; dans ce cas l'assemblée générale lors de sa première réunion procède à l'élection définitive.

**Art. 11. Réunions du Conseil d'administration.** Le conseil d'administration peut choisir en son sein un président et un vice-président. Il pourra également choisir un secrétaire qui n'a pas besoin d'être administrateur et qui sera en charge de la tenue des procès-verbaux des réunions du conseil d'administration et des assemblées générales des actionnaires.

Le conseil d'administration se réunira sur la convocation du président ou de deux administrateurs, au lieu indiqué dans l'avis de convocation.

Tout administrateur pourra se faire représenter à toute réunion du conseil d'administration en désignant par écrit ou par câble, télégramme, télex ou télécopie un autre administrateur comme son mandataire.

Sont réputés présents pour le calcul du quorum et de la majorité les administrateurs qui participent à la réunion du conseil d'administration par visioconférence ou par des moyens permettant leur identification, pour autant que ces moyens satisfassent à des caractéristiques techniques garantissant une participation effective à la réunion du conseil, dont les délibérations sont retransmises de façon continue. La réunion tenue par de tels moyens de communication à distance est réputée se dérouler au siège de la Société.

Le conseil d'administration ne pourra délibérer ou agir valablement que si la moitié au moins des administrateurs est présente ou représentée à la réunion du conseil d'administration. Les décisions sont prises à la majorité des voix des administrateurs présents ou représentés à cette réunion. La voix du Président est prépondérante en cas de partage des voix.

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

**Art. 12. Pouvoirs du Conseil d'administration.** Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus larges de passer tous actes d'administration et de disposition dans l'intérêt de la Société. Tous pouvoirs que la loi ne réserve pas expressément à l'assemblée générale des actionnaires sont de la compétence du conseil d'administration.

Le conseil d'administration pourra déléguer ses pouvoirs relatifs à la gestion journalière des affaires de la Société et à la représentation de la Société pour la conduite des affaires, à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, gérants et autres agents, associés ou non, agissant à telles conditions et avec tels pouvoirs que le conseil déterminera. Il pourra également conférer tous pouvoirs et mandats spéciaux à toutes personnes qui n'ont pas besoin d'être administrateurs, nommer et révoquer tous fondés de pouvoirs et employés, et fixer leurs émoluments.

**Art. 13. Représentation.** Envers les tiers, en toutes circonstances, la Société sera engagée, en cas d'administrateur unique, par la seule signature de son administrateur unique ou, en cas de pluralité d'administrateurs, par la seule signature de l'administrateur-délégué ou par la signature conjointe de l'administrateur-délégué et d'un administrateur.

**Art. 14. Surveillance.** Les opérations de la Société seront surveillées par un ou plusieurs commissaires aux comptes qui n'ont pas besoin d'être actionnaires. L'assemblée générale des actionnaires désignera les commissaires aux comptes et déterminera leur nombre, leur rémunération et la durée de leurs fonctions qui ne pourra excéder six années. Ils sont rééligibles.

**Art. 15. Exercice social.** L'exercice social commencera le 1<sup>er</sup> janvier de chaque année et se terminera le 31 décembre de la même année.



**Art. 16. Allocation des bénéfices.** Sur le bénéfice annuel net de la société il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la formation d'un fonds de réserve légale. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque et aussi longtemps que la réserve légale atteindra le dixième du capital social.

L'assemblée générale des actionnaires déterminera, sur proposition du conseil d'administration, de quelle façon il sera disposé du solde du bénéfice annuel net.

Dans le cas d'actions partiellement libérées, des dividendes seront payables proportionnellement au montant libéré de ces actions.

Le conseil d'administration est autorisé à procéder au paiement d'acomptes sur dividendes en conformité avec les conditions prévues par la loi.

**Art. 17. Dissolution.** 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) nommés par l'assemblée générale des actionnaires qui déterminera leurs pouvoirs et leurs rémunérations.

**Art. 18. Divers.** Pour toutes les matières qui ne sont pas régies par les présents statuts, les parties se réfèrent aux dispositions de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales et aux lois modificatives.

#### *Dispositions transitoires*

(1) Le premier exercice social commencera le jour de la constitution et se terminera le 31 décembre 2010.

(2) La première assemblée générale annuelle des actionnaires aura lieu en 2011.

#### *Souscription et Libération*

Les statuts de la société ayant été ainsi arrêtés, la comparante déclare souscrire les cent (100) actions comme suit:

- IMACORP BUSINESS CENTRE S.A., préqualifiée, cent actions . . . . . 100

Total: cent actions . . . . . 100

Les actions ont été entièrement libérées par la comparante par des versements en espèces, de sorte que la somme de EUR 31.000,- (trente-et-un mille Euros), se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, preuve en ayant été donnée au notaire instrumentant.

#### *Déclaration*

Le notaire soussigné déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées à l'article 26 de la loi du dix août mil neuf cent quinze sur les sociétés commerciales et en constate expressément l'accomplissement.

#### *Frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, sont approximativement estimés à la somme de mille deux cents euros (1.200.- EUR).

#### *Assemblée générale extraordinaire*

La comparante préqualifiée représentant la totalité du capital souscrit et agissant en tant qu'associée unique de la Société a pris les résolutions suivantes:

1. Le nombre des administrateurs est fixé à un (1) et celui des commissaires aux comptes à un (1).

2. A été appelé aux fonctions d'administrateur unique:

- Monsieur Daniel BERGAIRE, né le 28 janvier 1960 à Darney (F), demeurant à B-1767 Metzert/Attert, 130, Chaussée Romaine.

3. La durée du mandat de l'administrateur unique sera de six années et prendra fin à l'assemblée générale des actionnaires qui se tiendra en l'an 2016.

4. A été appelé aux fonctions de commissaire aux comptes:

La société I.G. INVESTMENTS S.A., avec siège social à L-2146 Luxembourg, 63-65, Rue de Merl, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 66.562.

5. La durée du mandat du commissaire aux comptes sera de six années et prendra fin à l'assemblée générale des actionnaires qui se tiendra en l'an 2016.

6. L'adresse de la Société est fixée à L-2449 Luxembourg, 25C, Boulevard Royal.

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

Et après lecture faite à la comparante, connue du notaire instrumentaire par ses nom, prénom usuel, état et demeure, ladite comparante a signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: P. Chantereau, DELOSCH.

Enregistré à Redange/Attert, le 11 novembre 2010. Relation: RED/2010/1667. Reçu soixante-quinze (75.-) euros

Le Releveur (signé): KIRSCH.

132856

Pour expédition conforme, délivrée aux fins de la publication au Mémorial C.

Rambrouch, le 17 novembre 2010.

Référence de publication: 2010151586/182.

(100174483) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 novembre 2010.

---

**Apolonie S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 136.868.

---

Le Bilan au 31.12.2009 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.

Signature.

Référence de publication: 2010151600/10.

(100174956) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 novembre 2010.

---

**Apple-Tree S.A., Société Anonyme Holding.**

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

R.C.S. Luxembourg B 49.829.

---

Le Bilan au 30.11.2009 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.

Signature.

Référence de publication: 2010151601/10.

(100174957) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 novembre 2010.

---

**Arabel Financière S.A., Société Anonyme Holding.**

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

R.C.S. Luxembourg B 24.893.

---

Les comptes annuels au 31 décembre 2009 ont été déposés 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 16 novembre 2010.

Référence de publication: 2010151602/10.

(100174839) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 novembre 2010.

---

**Arkum, Société Anonyme.**

Siège social: L-1468 Luxembourg, 14, rue Erasme.

R.C.S. Luxembourg B 87.262.

---

La Société a été constituée suivant acte reçu par Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Mersch, en date du 10 mai 2002, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations n° 1099 du 18 juillet 2002.

Les comptes annuels au 31 décembre 2009 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

ARKUM

Signature

Référence de publication: 2010151605/13.

(100174638) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 novembre 2010.

---

**Brandenburg Archie 15 Acquico 1 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

R.C.S. Luxembourg B 135.037.

---

Les comptes annuels au 31 mars 2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

*Pour Brandenburg Archie 15 Acquico 1 S.à r.l.*

Intertrust (Luxembourg) S.A.

Référence de publication: 2010151621/11.

(100174427) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 novembre 2010.

---

**ASP Luxembourg Participations S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1471 Luxembourg, 412F, route d'Esch.

R.C.S. Luxembourg B 131.846.

Les comptes annuels au 31 décembre 2008 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

*Un mandataire*

Référence de publication: 2010151607/10.

(100175167) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 novembre 2010.

---

**Assa Abloy Incentive 2006 Holding S.A., Société Anonyme Holding.**

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

R.C.S. Luxembourg B 117.094.

Les statuts coordonnés suivant l'acte n°43054 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2010151608/10.

(100174383) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 novembre 2010.

---

**Atrinity S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 76.288.

*Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale ordinaire du 20 mai 2010.*

Madame Sophie CHAMPENOIS, née le 4 septembre 1971 à Uccle (B), adresse professionnelle au 3, avenue Pasteur, L-2311 Luxembourg, est nommée représentant permanent pour la société S.G.A. SERVICES S.A.; Monsieur Hugues DUMONT, né le 3 mars 1959 à Ixelles (B), adresse professionnelle au 3, avenue Pasteur, L-2311 Luxembourg est nommé représentant permanent pour la société FMS SERVICES S.A.

*Pour la société*

ATRINITY S.A.

Référence de publication: 2010151609/14.

(100174958) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 novembre 2010.

---

**Atrinity S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 76.288.

Le Bilan au 31.12.2009 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.

Signature.

Référence de publication: 2010151610/10.

(100174959) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 novembre 2010.

---

**BERKELEY Properties S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2550 Luxembourg, 42, rue du Dix Septembre.

R.C.S. Luxembourg B 152.277.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire de la société BERKELEY Properties S.A. qui s'est tenue en date du 27 octobre 2010 que:

132858

- Le siège social de la société est transféré au L-2550 Luxembourg, 42, Rue du X septembre, avec effet immédiat  
Luxembourg, le 2 novembre 2010.  
Pour extrait conforme  
*Pour mandat*

Référence de publication: 2010151634/14.

(100175156) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 novembre 2010.

---

**Blackstar Group Plc, Société Anonyme.**

Siège de direction effectif: L-2134 Luxembourg, 58, rue Charles Martel.

R.C.S. Luxembourg B 114.318.

---

Les statuts coordonnés de la société ont été déposés 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 12 novembre 2010.

Référence de publication: 2010151618/10.

(100174671) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 novembre 2010.

---

**Bombardier Transportation Luxembourg Holding S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5365 Munsbach, 9, Parc d'Activité Syrdall.

R.C.S. Luxembourg B 155.132.

---

Les statuts coordonnés suivant l'acte n° 60116 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2010151620/10.

(100174927) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 novembre 2010.

---

**Brandenburg Archie 15 Acquico 2 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

R.C.S. Luxembourg B 135.036.

---

Les comptes annuels au 31 mars 2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

*Pour Brandenburg Archie 15 Acquico 2 S.à r.l.*

Intertrust (Luxembourg) S.A.

Référence de publication: 2010151622/11.

(100174424) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 novembre 2010.

---

**World Energy S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.

R.C.S. Luxembourg B 156.706.

---

**STATUTS**

L'an deux mille dix, le onze novembre.

Par-devant Maître Martine SCHAEFFER, notaire de résidence à Luxembourg,

A comparu:

La société P.E. POWER AND ENVIRONMENT LIMITED, ayant son siège social à Vashiotis Business Center, 1, Iakovou Tompazi street, CY-3107 Limassol, Chypre, ici représentée par Monsieur Marc KOEUNE, économiste, domicilié professionnellement au 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée à Limassol, le 28 octobre 2010.

Ladite procuration paraphée "ne varietur" par le comparant et par le notaire soussigné sera annexée au présent acte pour être déposée auprès des autorités d'enregistrement.

Laquelle comparante, par son mandataire, a arrêté ainsi qu'il suit les statuts d'une société anonyme qu'elle va constituer comme actionnaire unique:

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

Le siège social est établi à Luxembourg.

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

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

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

**Art. 2.** La société a pour objet, tant à Luxembourg qu'à l'étranger, toutes opérations généralement quelconques, industrielles, commerciales, financières, mobilières ou immobilières se rapportant directement ou indirectement à la création, la gestion et le financement, sous quelque forme que ce soit, de toutes entreprises et sociétés ayant pour objet toute activité, sous quelque forme que ce soit, ainsi que la gestion et la mise en valeur, à titre permanent ou temporaire, du portefeuille créé à cet effet, dans la mesure où la société sera considérée selon les dispositions applicables comme "Société de Participations Financières".

La société peut également s'intéresser par toutes voies dans toutes affaires, entreprises ou sociétés ayant un objet identique, analogue ou connexe, ou qui sont de nature à favoriser le développement de son entreprise ou à le lui faciliter, ainsi que procéder à l'acquisition, la détention, l'exploitation, le développement et la mise en valeur de tous biens immobiliers, terrains à bâtir y compris.

**Art. 3.** Le capital social est fixé à trente et un mille euros (EUR 31.000,-) divisé en trois cent dix (310) actions d'une valeur nominale de cent euros (EUR 100,-) chacune.

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

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

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

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

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

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

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

**Art. 6.** Le conseil d'administration a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social; tout ce qui n'est pas réservé à l'assemblée générale par la loi ou les présents statuts est de sa compétence.

De même, le conseil d'administration est autorisé à émettre des emprunts obligataires sous forme d'obligations au porteur ou autre, sous quelque dénomination que ce soit et payable en quelque monnaie que ce soit.

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

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

Le conseil d'administration élit en son sein son président.

Le conseil d'administration ne peut délibérer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, le mandat entre administrateurs, qui peut être donné par écrit, télégramme, télécopie ou e-mail, étant admis.

Les administrateurs peuvent émettre leur vote par écrit, lettre, télégramme, télécopie, e-mail, ainsi que par téléconférence. Si les décisions sont prises par téléconférence ou e-mail, un procès-verbal sera dressé et signé par tous les administrateurs qui ont participé. Les résolutions par écrit approuvées et signées par tous les administrateurs auront les mêmes effets que les résolutions adoptées lors des réunions du conseil d'administration. Le conseil d'administration peut également prendre ses décisions par voie circulaire.

Les décisions du conseil d'administration sont prises à la majorité des voix, la voix du président étant prépondérante en cas de partage des voix.

La société se trouve engagée par les signatures conjointes de deux administrateurs.

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

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

**Art. 9.** L'assemblée générale annuelle se réunit de plein droit le 16 avril à 16.00 heures à Luxembourg, au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les convocations.

Si ce jour n'est pas un jour ouvrable, l'assemblée se tiendra le premier jour ouvrable suivant.

**Art. 10.** Les convocations pour les assemblées générales sont faites conformément aux dispositions légales.

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

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

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

Chaque action donne droit à une voix.

**Art. 11.** L'assemblée générale des actionnaires a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la société.

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

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

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

#### *Dispositions transitoires*

- 1) Le premier exercice social commence aujourd'hui même et finit le 31 décembre 2011.
- 2) La première assemblée générale annuelle aura lieu en 2012.

#### *Souscription et Libération*

Toutes les actions ont été entièrement souscrites par la comparante et libérées en espèces de sorte que le montant de trente et un mille euros (EUR 31.000,-) est à la libre disposition de la société, ainsi qu'il a été prouvé au notaire instrumentaire qui le constate expressément.

#### *Déclaration*

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

#### *Assemblée constitutive*

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

- 1) Le nombre des administrateurs est fixé à quatre (4) et celui des commissaires à un (1).
- 2) Sont appelés aux fonctions d'administrateurs:
  - a) Monsieur Marc KOEUNE, économiste, né le 4 octobre 1969 à Luxembourg au Grand-Duché de Luxembourg et domicilié professionnellement au 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg;
  - b) Monsieur Michaël ZIANVENI, juriste, né le 4 mars 1974 à Villepinte en France et domicilié professionnellement au 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg;
  - c) Monsieur Sébastien GRAVIERE, juriste, né le 9 avril 1973 à Nancy en France et domicilié professionnellement au 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg;
  - d) Monsieur Jean-Yves NICOLAS, employé privé, né le 16 janvier 1975 à Vielsalm en Belgique et domicilié professionnellement au 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg.

3) Est appelée aux fonctions de commissaire:

La société CEDERLUX-SERVICES S.A.R.L., ayant son siège social au 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg, immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous n°B 79327.

4) Les mandats des administrateurs et commissaire prendront fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en l'an 2015.

5) Le siège de la société est fixé au 18, rue de l'Eau, L-1449 Luxembourg.

DONT ACTE, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête.

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

Signé: M. Koeune et M. Schaeffer.



Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 15 novembre 2010. Relation: LAC/2010/50042. Reçu soixante-quinze euros Eur 75.

Le Receveur (signé): Francis SANDT.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à la demande de la prédite société, aux fins d'inscription au Registre de Commerce.

Luxembourg, le 17 novembre 2010.

Référence de publication: 2010152774/131.

(100175351) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 novembre 2010.

---

**Big Properties S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 12.500,00.**

Siège social: L-1330 Luxembourg, 34A, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

R.C.S. Luxembourg B 145.030.

*Cession de parts sociales*

En date du 19 octobre 2009, la société BARONET HOLDINGS LLC, ayant son siège social à 46 Street 3<sup>rd</sup> Floor, Albany, New York, NY 12207, enregistrée sous le numéro 040217000253, a transféré 12.500 parts sociales détenues dans la société Big Properties S.à r.l.,

à la société LEVIRTH LLC, ayant son siège social à 911 Central Avenue, Albany, New York, NY 12206, USA, et enregistrée sous le numéro 090626000515.

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

Luxembourg, le 27 octobre 2010.

BIG PROPERTIES S.à r.l.

François Georges

Gérant

Référence de publication: 2010151637/19.

(100174408) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 novembre 2010.

---

**Bucci Company, Société Anonyme.**

Siège social: L-2146 Luxembourg, 63-65, rue de Merl.

R.C.S. Luxembourg B 109.667.

Les comptes annuels au 31 décembre 2009 ont été déposés 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 17 novembre 2010.

Référence de publication: 2010151623/10.

(100175217) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 novembre 2010.

---

**Bail S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2522 Luxembourg, 6, rue Guillaume Schneider.

R.C.S. Luxembourg B 70.018.

Les comptes annuels au 31 décembre 2009 ont été déposés 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 17 novembre 2010.

Référence de publication: 2010151624/10.

(100175229) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 novembre 2010.

---

**Batiau S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2531 Luxembourg, 36, rue Seimetz.

R.C.S. Luxembourg B 135.977.

Les comptes annuels au 31 décembre 2009 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Pour la société

Un mandataire

Référence de publication: 2010151629/11.

(100174685) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 novembre 2010.

---

**BCIE, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-9991 Weiswampach, 28, Gruuss-Strooss.

R.C.S. Luxembourg B 117.736.

---

Les comptes annuels au 31 décembre 2009 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

R&D Comptabilité SA

Signature

Référence de publication: 2010151630/11.

(100175126) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 novembre 2010.

---

**CGI Information Systems and Management Consultants Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2417 Luxembourg, 10, rue de Reims.

R.C.S. Luxembourg B 154.813.

---

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.

Mondorf-les-Bains, le 16 novembre 2010.

POUR COPIE CONFORME

Référence de publication: 2010151667/12.

(100174396) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 novembre 2010.

---

**Bei de Wiermercher II s.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4990 Sanem, 72, rue de Niederkorn.

R.C.S. Luxembourg B 156.704.

---

L'an deux mille dix, le vingt-neuf octobre.

Par-devant Maître Alex WEBER, notaire de résidence à Bascharage.

ONT COMPARU:

1.- Madame Anouk MARXEN, éducatrice, née à Esch-sur-Alzette le 1<sup>er</sup> février 1984, demeurant à L-4989 Sanem, 26, rue du Traité de Londres.

2.- Madame Cindy COLLE, éducatrice, née à Luxembourg le 9 juin 1984, demeurant à L-4989 Sanem, 38, rue Emmanuel Servais.

Lesquelles comparantes ont arrêté ainsi qu'il suit les statuts d'une société à responsabilité limitée qu'elles vont constituer entre elles.

**Art. 1<sup>er</sup>.** La société prend la dénomination de "BEI DE WIERMERCHER II s.à r.l".

**Art. 2.** Le siège de la société est établi à Sanem; il pourra être transféré en tout autre lieu du Grand-Duché de Luxembourg en vertu d'une décision de l'assemblée générale extraordinaire des associés.

La société pourra établir des filiales et des succursales aussi bien dans le Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

**Art. 3.** La société a pour objet l'exploitation d'une crèche pour enfants.

Elle pourra accomplir toutes opérations financières, industrielles, commerciales, mobilières ou immobilières se rattachant directement ou indirectement à son objet social et permettant d'en faciliter la réalisation.

**Art. 4.** La société est constituée pour une durée indéterminée.

**Art. 5.** Le capital social est fixé à douze mille cinq cents euros (€ 12.500.-), divisé en cent (100) parts sociales d'une valeur nominale de cent vingt-cinq euros (€ 125.-) chacune.

**Art. 6.** Les parts sociales ne sont cessibles entre associés qu'avec le consentement préalable des associés représentant au moins les trois quarts du capital social. Il en est de même pour toute cession de parts sociales entre vifs à un tiers non-associé.

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

En cas de cession, la valeur d'une part est évaluée sur base des trois derniers bilans de la société.

**Art. 7.** La cession de parts sociales doit être constatée par un acte notarié ou sous seing privé.

Elle n'est opposable à la société et aux tiers qu'après avoir été notifiée à la société ou acceptée par elle conformément à l'article 1690 du Code Civil.

**Art. 8.** En cas de décès d'un associé, gérant ou non gérant, la société ne sera pas dissoute et elle continuera entre les associés survivants et les héritiers de l'associé décédé.

L'interdiction, la faillite ou la déconfiture de l'un quelconque des associés ne met pas fin à la société.

**Art. 9.** Chaque part est indivisible à l'égard de la société. Les propriétaires indivis sont tenus de se faire représenter auprès de la société par un seul d'entre eux ou un mandataire commun choisi parmi les associés.

Les droits et obligations attachés à chaque part la suivent dans quelques mains qu'elle passe. La propriété d'une part emporte de plein droit adhésion aux présents statuts.

Les héritiers et créanciers d'un associé ne peuvent sous quelque prétexte que ce soit, requérir l'apposition de scellés sur les biens et documents de la société ni s'immiscer en aucune manière dans les actes de son administration; ils doivent, pour l'exercice de leurs droits, s'en rapporter aux inventaires sociaux et aux décisions des assemblées générales.

**Art. 10.** La société est administrée par un ou plusieurs gérants nommés par l'assemblée des associés à la majorité du capital social et pris parmi les associés ou en dehors d'eux.

L'acte de nomination fixera la durée de leurs fonctions et leurs pouvoirs.

Les associés pourront à tout moment décider de la même majorité la révocation du ou des gérants pour causes légitimes, ou encore pour toutes raisons quelles qu'elles soient, laissées à l'appréciation souveraine des associés moyennant observation toutefois, en dehors de la révocation pour causes légitimes, du délai de préavis fixé par le contrat d'engagement ou d'un délai de préavis de deux mois.

Le ou les gérants ont les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la société dans toutes les circonstances et pour faire et autoriser tous les actes et opérations relatifs à son objet. Le ou les gérants ont la signature sociale et ils ont le droit d'ester en justice au nom de la société tant en demandant qu'en défendant.

**Art. 11.** Le décès du ou des gérants ou leur retrait, pour quelque motif que ce soit, n'entraîne pas la dissolution de la société.

Les héritiers ou ayants-cause du ou des gérants ne peuvent en aucun cas faire apposer des scellés sur les documents et registres de la société, ni faire procéder à un inventaire judiciaire des valeurs sociales.

**Art. 12.** Les décisions des associés sont prises en assemblée générale ou encore par un vote écrit sur le texte des résolutions à prendre et qui sera communiqué par lettre recommandée par la gérance aux associés.

Le vote écrit devra dans ce dernier cas être émis et envoyé à la société par les associés dans les quinze jours de la réception du texte de la résolution proposée.

**Art. 13.** A moins de dispositions contraires prévues par les présents statuts ou par la loi, aucune décision n'est valablement prise que pour autant qu'elle ait été adoptée par les associés représentant plus de la moitié du capital social. Si ce quorum n'est pas atteint à la première réunion ou lors de la consultation par écrit, les associés sont convoqués ou consultés une seconde fois, par lettre recommandée, et les décisions sont prises à la majorité des votes émis, quelle que soit la portion du capital représenté.

Toutefois, les décisions ayant pour objet une modification des statuts ne pourront être prises qu'à la majorité des associés représentant les trois quarts du capital social.

**Art. 14.** Les décisions sont constatées dans un registre de délibérations tenu par la gérance au siège social et auquel seront annexées les pièces constatant les votes exprimés par écrit ainsi que les procurations.

**Art. 15.** L'exercice social commence le 1<sup>er</sup> janvier et finit le 31 décembre de chaque année.

**Art. 16.** Il sera dressé à la fin de l'exercice social un inventaire général de l'actif et du passif de la société et un bilan résumant cet inventaire. Chaque associé ou son mandataire muni d'une procuration écrite pourront prendre au siège social communication desdits inventaire et bilan.

**Art. 17.** Les produits de la société, constatés par l'inventaire annuel, déduction faite des frais généraux, des charges sociales, de tous amortissements de l'actif social et de tous comptes de provisions pour risques commerciaux ou autres, constituent le bénéfice net. Sur le bénéfice net il sera prélevé cinq pour cent (5%) pour la constitution du fonds de réserve légale jusqu'à ce qu'il ait atteint le dixième du capital social.

Le solde du bénéfice sera à la disposition des associés qui décideront de son affectation ou de sa répartition.

S'il y a des pertes, elles seront supportées par tous les associés dans les proportions et jusqu'à concurrence de leurs parts sociales.

**Art. 18.** En cas de dissolution anticipée, la liquidation est faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, désignés par les associés qui détermineront leurs pouvoirs et leurs émoluments.

**Art. 19.** Toutes les matières qui ne sont pas régies par les présents statuts seront réglées conformément à la loi du 18 septembre 1933 sur les sociétés commerciales telle que modifiée.

#### *Souscription et Libération*

Les parts sociales ont été souscrites comme suit:

1) Madame Anouk MARXEN, préqualifiée, cinquante parts sociales . . . . .	50
2) Madame Cindy COLLE, préqualifiée, cinquante parts sociales . . . . .	50
Total: cent parts sociales . . . . .	100

Les parts sociales ont été entièrement libérées par des versements en espèces, de sorte que la somme de douze mille cinq cents euros (€ 12.500.-) se trouve dès à présent à la libre disposition de la société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire instrumentant, qui le constate expressément.

#### *Disposition transitoire*

Exceptionnellement le premier exercice prend cours le jour de la constitution pour finir le 31 décembre 2010.

#### *Frais*

Le montant des frais, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à charge à raison de sa constitution, est évalué sans nul préjudice à neuf cent cinquante euros (€ 950.-).

#### *Assemblée générale extraordinaire*

Ensuite, les comparantes représentant l'intégralité du capital social, se sont réunies en assemblée générale extraordinaire à laquelle elles se reconnaissent dûment convoquées et après avoir constaté que celle-ci était régulièrement constituée, elles ont pris à l'unanimité des voix les décisions suivantes:

1) Madame Anouk MARXEN et Madame Cindy COLLE, préqualifiées, sont nommées gérantes de la société pour une durée indéterminée.

2) La société est valablement engagée en toutes circonstances par la signature individuelle de chaque gérante jusqu'à un montant de deux mille euros (€ 2.000.-).

Pour tout engagement dépassant le montant de deux mille euros (€ 2.000.-), la société est valablement engagée en toutes circonstances par la signature conjointe des deux gérantes.

3) Le siège social est fixé à L-4990 Sanem, 72, rue de Niederkorn.

Les comparantes déclarent, en application de la loi du 12 novembre 2004, telle qu'elle a été modifiée par la suite, être les bénéficiaires réels de la société faisant l'objet des présentes et certifient que les fonds servant à la libération du capital social ne proviennent pas respectivement que la société ne se livrera pas à des activités constituant une infraction visée aux articles 506-1 du Code Pénal et 8-1 de la loi modifiée du 19 février 1973 concernant la vente de substances médicamenteuses et la lutte contre la toxicomanie (blanchiment) ou des actes de terrorisme tels que définis à l'article 135-1 du Code Pénal (financement du terrorisme).

Le notaire instrumentant a rendu attentives les comparantes au fait qu'avant toute activité commerciale de la société présentement fondée, celle-ci doit être en possession d'une autorisation de commerce en bonne et due forme en relation avec l'objet social, ce qui est expressément reconnu par les comparantes.

DONT ACTE, fait et passé à Bascharage en l'étude, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparantes, celles-ci ont signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: MARXEN, COLLE, A. WEBER.

Enregistré à Capellen, le 9 novembre 2010. Relation: CAP/2010/3958. Reçu soixante-quinze euros (75.- €).

Le Receveur (signé): NEU.

Pour expédition conforme, délivrée à la société sur demande, aux fins de dépôt au Registre de Commerce et des Sociétés.

Bascharage, le 15 novembre 2010.

Alex WEBER.

Référence de publication: 2010153961/128.

(100175354) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 novembre 2010.