

MEMORIAL

Journal Officiel
du Grand-Duché de
Luxembourg



MEMORIAL

Amtsblatt
des Großherzogtums
Luxemburg

RECUEIL DES SOCIÉTÉS ET ASSOCIATIONS

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

C — N° 1800

2 septembre 2010

SOMMAIRE

Arcade Finance S.A.	86356	Morgan Stanley Ananke Luxembourg S.à r.l.	86393
Flystar S.à r.l.	86400	Morgan Stanley Carme Luxembourg S.à r.l.	86393
Giais S.à r.l.	86354	Morgan Stanley Ganymede Luxembourg S.à r.l.	86393
Goldcorp	86354	Moumont S.A.	86394
Hartwell S.A.	86356	Pettinaroli Finance S.A.	86395
HEDF II Spain 2 S.à r.l.	86356	Pixi Holding SA	86395
HEDF II Spain S.à r.l.	86356	Portland Rose S.à r.l.	86394
HEDF II UK Office S.à r.l.	86356	Prickley Investments S.A.	86395
HEDF II UK Residential S.à r.l.	86357	Promothermis S.A.	86395
HEDF II UK S.à r.l.	86357	Ramilux S.à r.l.	86396
HEVAF Master A s.à r.l.	86357	Ramilux S.à r.l.	86396
HEVAF Master B S.à r.l.	86358	Ramoge S.A.	86396
HEVAF Master C S.à r.l.	86358	Ravago Distribution S.A.	86399
Hines - Moorfield UK Venture I S.à r.l. ...	86359	Reggane S.A.	86396
Hutchison 3G Enterprises S.à r.l.	86354	Retail Development S.A.	86395
Hutchison 3G Ireland Investments S.à r.l.	86354	Robien S.A.	86397
Hutchison 3G Italy Investments 2 S.à r.l.	86355	Root Invest S.à r.l.	86396
Hutchison 3G Italy Investments S.à r.l. ...	86355	SAP Luxembourg Succursale de NV SAP Belgium SA	86394
Hutchison 3G Sweden Investments S.à r.l.	86355	Scan Inter S.A.	86397
Hutchison 3G UK Investments Sàrl	86355	Sebit S.A.	86397
ID Concept S.à r.l.	86357	S.F.C. Services	86393
IM Group S.à r.l.	86358	SHCO 13 S.à r.l.	86355
Insurance Broker's Solution Europe	86358	Sibonile S.à r.l.	86397
Investment Select Fund Sicav	86392	Socamil S.A.	86398
Laurier International S.A.	86392	Société de Financement des Risques Industriels	86398
LSF6 Europe Financial Holdings S.à r.l. ...	86394	Sualc S.à r.l.	86398
Lupaf Holding S.A.	86357	Sualc S.à r.l.	86398
Lux - Beauté	86392	Tele Danmark Reinsurance S.A.	86399
LuxCo 45 S.à r.l.	86400	The Massive Luxco S.A.	86358
Lyxos Finances	86392	The Massive Luxco S.A.	86398
Maarik S.A.	86397	Tramuntana Financial Instruments S.à r.l.	86399
Marfi S.à r.l.	86354		
Marine Trading Corporation S.à r.l.	86393		

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

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.
R.C.S. Luxembourg B 86.696.

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: 2010092324/10.

(100101891) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

Goldcorp, Société à responsabilité limitée unipersonnelle.

Siège social: L-2330 Luxembourg, 128, boulevard de la Pétrusse.
R.C.S. Luxembourg B 142.029.

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.

Signature.

Référence de publication: 2010092326/10.

(100101997) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

Hutchison 3G Enterprises S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1728 Luxembourg, 7, rue du Marché-aux-Herbes.
R.C.S. Luxembourg B 77.577.

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 12 juillet 2010.

Signature.

Référence de publication: 2010092333/10.

(100101916) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

Hutchison 3G Ireland Investments S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1728 Luxembourg, 7, rue du Marché-aux-Herbes.
R.C.S. Luxembourg B 75.894.

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 12 juillet 2010.

Signature.

Référence de publication: 2010092334/10.

(100101925) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

Marfi S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**Capital social: EUR 12.600,00.**

Siège social: L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont.
R.C.S. Luxembourg B 69.700.

Les comptes 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.

MARFI S.À.R.L.
ANTANI S.A.R.L.
Signatures
Gérant De Société

Référence de publication: 2010092371/14.

(100101834) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

Hutchison 3G Italy Investments S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1728 Luxembourg, 7, rue du Marché-aux-Herbes.

R.C.S. Luxembourg B 77.457.

—
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 12 juillet 2010.

Signature.

Référence de publication: 2010092335/10.

(100101932) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

Hutchison 3G Italy Investments 2 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1728 Luxembourg, 7, rue du Marché-aux-Herbes.

R.C.S. Luxembourg B 107.536.

—
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 12 juillet 2010.

Signatures.

Référence de publication: 2010092336/10.

(100101929) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

Hutchison 3G Sweden Investments S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1728 Luxembourg, 7, rue du Marché-aux-Herbes.

R.C.S. Luxembourg B 74.474.

—
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 12 juillet 2010.

Signature.

Référence de publication: 2010092337/10.

(100101927) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

Hutchison 3G UK Investments Sarl, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1728 Luxembourg, 7, rue du Marché-aux-Herbes.

R.C.S. Luxembourg B 74.650.

—
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 12 juillet 2010.

Signature.

Référence de publication: 2010092338/10.

(100101924) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

SHCO 13 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**Capital social: EUR 12.500,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 149.527.

—
Les comptes annuels au 31 décembre 2009, ainsi que les informations et documents annexes 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 9 juillet 2010.

Wilfred van Dam

Mandataire

Référence de publication: 2010092402/14.

(100101818) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

Hartwell S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2330 Luxembourg, 128, boulevard de la Pétrusse.

R.C.S. Luxembourg B 56.263.

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.

Signature.

Référence de publication: 2010092339/10.

(100102055) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

HEDF II Spain S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 205, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 124.886.

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.

Elisa Gottardi.

Référence de publication: 2010092340/10.

(100102136) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

HEDF II Spain 2 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 205, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 132.662.

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.

Elisa Gottardi.

Référence de publication: 2010092341/10.

(100102137) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

HEDF II UK Office S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 205, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 126.578.

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.

Elisa Gottardi.

Référence de publication: 2010092342/10.

(100102131) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

Arcade Finance S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-8070 Bertrange, 10B, rue des Mérovingiens.

R.C.S. Luxembourg B 73.379.

Extrait sincère et conforme du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue extraordinairement à Bertrange le 13 juillet 2010

Il résulte dudit procès-verbal que la société MARBLEDEAL LTD, 41, Chalton Street, GB-London NW1 1JD, a démissionné de sa fonction de commissaire aux comptes avec effet immédiat.

La société MARBLEDEAL LUXEMBOURG S.à.r.l., ayant son siège social au 10B rue des Mérovingiens, L-8070 Bertrange a été nommée comme nouveau commissaire aux comptes et terminera le mandat de son prédécesseur.

Bertrange, le 13 juillet 2010.

Référence de publication: 2010092469/14.

(100103443) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

HEDF II UK Residential S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 205, route d'Arlon.
R.C.S. Luxembourg B 125.823.

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.

Elisa Gottardi.

Référence de publication: 2010092343/10.

(100102130) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

HEDF II UK S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 205, route d'Arlon.
R.C.S. Luxembourg B 125.840.

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.

Elisa Gottardi.

Référence de publication: 2010092344/10.

(100102132) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

ID Concept S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1946 Luxembourg, 18, rue Louvigny.
R.C.S. Luxembourg B 121.990.

Les statuts coordonnées de la période 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.

Aloyse BIEL
Notaire

Référence de publication: 2010092352/12.

(100101948) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

HEVAF Master A s.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 205, route d'Arlon.
R.C.S. Luxembourg B 103.921.

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.

Elisa Gottardi.

Référence de publication: 2010092345/10.

(100102124) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

Lupaf Holding S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont.
R.C.S. Luxembourg B 87.306.

Les comptes 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.

LUPAF HOLDING S.A.
Alexis DE BERNARDI / Robert REGGIORI
Administrateur / Administrateur

Référence de publication: 2010092360/12.

(100101831) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

HEVAF Master B S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 205, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 117.683.

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.

Elisa Gottardi.

Référence de publication: 2010092346/10.

(100102125) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

The Massive Luxco S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 31-33, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 93.913.

Les comptes intermédiaires 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.

EURO-SUISSE AUDIT (LUXEMBOURG)

Signature

Référence de publication: 2010092413/13.

(100101841) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

HEVAF Master C S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 205, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 123.573.

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.

Elisa Gottardi.

Référence de publication: 2010092347/10.

(100102128) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

Insurance Broker's Solution Europe, Société Anonyme.

Siège social: L-8021 Strassen, 1, rue de l'Indépendance.

R.C.S. Luxembourg B 108.838.

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.

Signature.

Référence de publication: 2010092349/10.

(100101995) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

IM Group S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2330 Luxembourg, 128, boulevard de la Pétrusse.

R.C.S. Luxembourg B 124.240.

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.

Signature.

Référence de publication: 2010092353/10.

(100102038) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

Hines - Moorfield UK Venture I S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1150 Luxembourg, 205, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 153.915.

In the year two thousand and ten, on the sixth day of July,

Before us, Maître Martine Schaeffer, notary, residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg;

There appeared:

Hines Global REIT Properties LP, a limited partnership incorporated and existing under the laws of the State of Delaware, having its registered office at Corporation Trust Center, 1209 Orange Street, Wilmington – New Castle County 19801, Delaware, United States of America, with registration number 090012384 – 4642286 (“Hines”), duly represented by Mr. Richard Ledain Santiago, LL.M., having his professional address in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, by virtue of a proxy given on 5 July 2010; and

MREF II MH S.à r.l., a société à responsabilité limitée incorporated and existing under the laws of Luxembourg, having its registered office at 412F, route d’Esch, L-1030 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, currently under registration with the Luxembourg Trade and Companies Register (“Moorfield”), 765.625 GBP

duly represented by Mr. Richard Ledain Santiago, LL.M., having his professional address in Luxembourg City, Grand Duchy of Luxembourg, by virtue of a proxy given in London, on 5 July 2010.

Said proxies which have been signed “ne varietur” by the proxy holder and the notary, will remain annexed to, and filled with the present deed with the registration authorities.

The appearing parties are the shareholders of Hines -Moorfield UK Venture I S.à r.l., a company incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 205, route d’Arlon -L1150 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 153915, which has been incorporated following a deed of Maître Martine Schaeffer, a notary residing in Luxembourg, dated 22 June 2010, not yet published with the Memorial C, Recueil des Sociétés et Associations (the “Company”).

The appearing parties, representing the entire share capital of the Company, then reviewed the following agenda:

Agenda

1. Creation of twenty (20) new categories of shares representing the share capital of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, and conversion of the eighty-seven thousand five hundred (87,500) ordinary shares representing the entire share capital of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, into (i) seven thousand five hundred (7,500) Class A Shares of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, (ii) five thousand (5,000) Class B Shares of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, (iii) forty-five thousand (45,000) Class A1 Shares of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, and (iv) thirty thousand (30,000) Class B1 Shares of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each;

2. Increase of the share capital of the Company by a total amount of six hundred and seventy-eight thousand one hundred and twenty-five British Pounds (GBP 678,125) in order to bring it from its current amount of eighty-seven thousand five hundred British Pounds (GBP 87,500) up to a new amount of seven hundred and sixty-five thousand six hundred and twenty-five British Pounds (GBP 765,625), through the issuance of six hundred and seventy-eight thousand one hundred and twenty-five (678,125) new shares of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each; and

3. Fully restate the Company’s articles of association.

Further to the review of the different items composing the agenda, the shareholders, representing the entire share capital of the Company, requested the notary to act the following resolutions:

First resolution:

The shareholders resolve (i) to create twenty (20) new categories of shares, being namely:

- the Class A Shares, with a par value of one British Pound (GBP 1) each,
- the Class A1 Shares, with a par value of one British Pound (GBP 1) each,
- the Class A2 Shares, with a par value of one British Pound (GBP 1) each,
- the Class A3 Shares, with a par value of one British Pound (GBP 1) each,
- the Class A4 Shares, with a par value of one British Pound (GBP 1) each,
- the Class A5 Shares, with a par value of one British Pound (GBP 1) each,
- the Class A6 Shares, with a par value of one British Pound (GBP 1) each,
- the Class A7 Shares, with a par value of one British Pound (GBP 1) each,
- the Class A8 Shares, with a par value of one British Pound (GBP 1) each,
- the Class A9 Shares, with a par value of one British Pound (GBP 1) each,
- the Class B Shares, with a par value of one British Pound (GBP 1) each,

- the Class B1 Shares, with a par value of one British Pound (GBP 1) each,
 - the Class B2 Shares, with a par value of one British Pound (GBP 1) each,
 - the Class B3 Shares, with a par value of one British Pound (GBP 1) each,
 - the Class B4 Shares, with a par value of one British Pound (GBP 1) each,
 - the Class B5 Shares, with a par value of one British Pound (GBP 1) each,
 - the Class B6 Shares, with a par value of one British Pound (GBP 1) each,
 - the Class B7 Shares, with a par value of one British Pound (GBP 1) each,
 - the Class B8 Shares, with a par value of one British Pound (GBP 1) each,
 - the Class B9 Shares, with a par value of one British Pound (GBP 1) each,
- and

(ii) to convert, without affecting the Company's share capital, the eightyseven thousand five hundred (87,500) ordinary shares representing the entire share capital of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, into (i) seven thousand five hundred (7,500) Class A Shares of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, representing a total amount of seven thousand five hundred British Pounds (GBP 7,500), which shall be allocated to Hines, (ii) five thousand (5,000) class B shares of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, representing a total amount of five thousand British Pounds (GBP 5,000), which shall be allocated to Moorfield, (iii) forty-five thousand (45,000) Class A1 Shares of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, representing a total amount of forty-five thousand British Pounds (GBP 45,000), which shall be allocated to Hines, and (iv) thirty thousand (30,000) class B1 shares of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, representing a total amount of thirty thousand British Pounds (GBP 30,000), which shall be allocated to Moorfield.

The share capital of the Company, further to the conversion, is therefore represented by a total of eighty-seven thousand five hundred (87,500) shares, composed of seven thousand five hundred (7,500) Class A Shares, five thousand (5,000) Class B Shares of the Company, forty-five thousand (45,000) Class A1 Shares, and thirty thousand (30,000) Class B1 Shares.

Second resolution:

The shareholders resolve to increase the share capital of the Company by a total amount of six hundred and seventy-eight thousand one hundred and twenty-five British Pounds (GBP 678,125) in order to bring it from its current amount of eighty-seven thousand five hundred British Pounds (GBP 87,500) up to a new amount of seven hundred and sixty-five thousand six hundred and twentyfive British Pounds (GBP 765,625), through the issuance of:

- thirty-eight thousand four hundred and forty (38,440) new Class A1 Shares of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, representing a total amount of thirty-eight thousand four hundred and forty British Pounds (GBP 38,440);
- one hundred and two thousand four hundred and sixty-one (102,461) new Class A2 Shares of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, representing a total amount of one hundred and two thousand four hundred and sixty-one British Pounds (GBP 102,461);
- sixty-four thousand three hundred and fourteen (64,314) new Class A3 Shares of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, representing a total amount of sixty-four thousand three hundred and fourteen British Pounds (GBP 64,314);
- ninety-one thousand seven hundred and eighty-one (91,781) new Class A4 Shares of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, representing a total amount of ninety-one thousand seven hundred and eighty-one British Pounds (GBP 91,781);
- forty-seven thousand six hundred and thirty-one (47,631) new Class A5 Shares of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, representing a total amount of forty-seven thousand six hundred and thirty-one British Pounds (GBP 47,631);
- seven thousand five hundred (7,500) new Class A6 Shares of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, representing a total amount of seven thousand five hundred British Pounds (GBP 7,500);
- one thousand five hundred and eighty-nine (1,589) new Class A7 Shares of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, representing a total amount of one thousand five hundred and eighty-nine British Pounds (GBP 1,589);
- one (1) new Class A8 Shares of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, representing a total amount of one British Pounds (GBP 1);
- fifty-three thousand one hundred and fifty-eight (53,158) new Class A9 Shares of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, representing a total amount of fifty-three thousand one hundred and fifty-eight British Pounds (GBP 53,158);
- twenty-five thousand six hundred and twenty-seven (25,627) new Class B1 Shares of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, representing a total amount of twenty-five thousand six hundred and twenty-seven British Pounds (GBP 25,627);

- sixty-eight thousand three hundred and seven (68,307) new Class B2 Shares of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, representing a total amount of sixty-eight thousand three hundred and seven British Pounds (GBP 68,307);

- forty-two thousand eight hundred and seventy-six (42,876) new Class B3 Shares of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, representing a total amount of forty-two thousand eight hundred and seventy-six British Pounds (GBP 42,876);

- sixty-one thousand one hundred and eighty-seven (61,187) new Class B4 Shares of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, representing a total amount of sixty-one thousand one hundred and eighty-seven British Pounds (GBP 61,187);

- thirty-one thousand seven hundred and fifty-four (31,754) new Class B5 Shares of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, representing a total amount of thirty-one thousand seven hundred and fifty-four British Pounds (GBP 31,754);

- five thousand (5,000) new Class B6 Shares of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, representing a total amount of five thousand British Pounds (GBP 5,000);

- one thousand and fifty-nine (1,059) new Class B7 Shares of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, representing a total amount of one thousand and fifty-nine British Pounds (GBP 1,059);

- one (1) new Class B8 Shares of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, representing a total amount of one British Pounds (GBP 1);

- thirty-five thousand four hundred and thirty-nine (35,439) new Class B9 Shares of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, representing a total amount of thirty-five thousand four hundred and thirty-nine British Pounds (GBP 35,439).

Intervention - Subscription - Payment

Hines Global REIT Properties LP, a limited partnership incorporated and existing under the laws of the State of Delaware, having its registered office at Corporation Trust Center, 1209 Orange Street, Wilmington – New Castle County 19801, Delaware, United States of America, with registration number 090012384 – 4642286,

duly represented by Mr. Richard Ledain Santiago, LL.M., having his professional address in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, by virtue of a proxy given on 5 July 2010, subscribed for to:

- thirty-eight thousand four hundred and forty (38,440) new Class A1 Shares of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, representing a total amount of thirty-eight thousand four hundred and forty British Pounds (GBP 38,440);

- one hundred and two thousand four hundred and sixty-one (102,461) new Class A2 Shares of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, representing a total amount of one hundred and two thousand four hundred and sixty-one British Pounds (GBP 102,461);

- sixty-four thousand three hundred and fourteen (64,314) new Class A3 Shares of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, representing a total amount of sixty-four thousand three hundred and fourteen British Pounds (GBP 64,314);

- ninety-one thousand seven hundred and eighty-one (91,781) new Class A4 Shares of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, representing a total amount of ninety-one thousand seven hundred and eighty-one British Pounds (GBP 91,781)

- forty-seven thousand six hundred and thirty-one (47,631) new Class A5 Shares of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, representing a total amount of forty-seven thousand six hundred and thirty-one British Pounds (GBP 47,631);

- seven thousand five hundred (7,500) new Class A6 Shares of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, representing a total amount of seven thousand five hundred British Pounds (GBP 7,500);

- one thousand five hundred and eighty-nine (1,589) new Class A7 Shares of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, representing a total amount of one thousand five hundred and eighty-nine British Pounds (GBP 1,589);

- one (1) new Class A8 Shares of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, representing a total amount of one British Pounds (GBP 1);

- fifty-three thousand one hundred and fifty-eight (53,158) new Class A9 Shares of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, representing a total amount of fifty-three thousand one hundred and fifty-eight British Pounds (GBP 53,158);

Representing an aggregate amount of four hundred six thousand eight hundred and seventy-five British Pounds (GBP 406,875).

MREF II MH S.à r.l., a société à responsabilité limitée incorporated and existing under the laws of Luxembourg, having its registered office at 412F, route d'Esch, L-1030 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 153855,

duly represented by Mr. Richard Ledain Santiago, LL.M., having his professional address in Luxembourg-City, Grand Duchy of Luxembourg, by virtue of a proxy given in London, on 5 July 2010, subscribed for to:

- twenty-five thousand six hundred and twenty-seven (25,627) new Class B1 Shares of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, representing a total amount of twenty-five thousand six hundred and twenty-seven British Pounds (GBP 25,627);

- sixty-eight thousand three hundred and seven (68,307) new Class B2 Shares of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, representing a total amount of sixty-eight thousand three hundred and seven British Pounds (GBP 68,307);

- forty-two thousand eight hundred and seventy-six (42,876) new Class B3 Shares of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, representing a total amount of forty-two thousand eight hundred and seventy-six British Pounds (GBP 42,876);

- sixty-one thousand one hundred and eighty-seven (61,187) new Class B4 Shares of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, representing a total amount of sixty-one thousand one hundred and eighty-seven British Pounds (GBP 61,187);

- thirty-one thousand seven hundred and fifty-four (31,754) new Class B5 Shares of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, representing a total amount of thirty-one thousand seven hundred and fifty-four British Pounds (GBP 31,754);

- five thousand (5,000) new Class B6 Shares of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, representing a total amount of five thousand British Pounds (GBP 5,000);

- one thousand and fifty-nine (1,059) new Class B7 Shares of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, representing a total amount of one thousand and fifty-nine British Pounds (GBP 1,059); -one (1) new Class B8 Shares of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, representing a total amount of one British Pounds (GBP 1);

- thirty-five thousand four hundred and thirty-nine (35,439) new Class B9 Shares of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, representing a total amount of thirty-five thousand four hundred and thirty-nine British Pounds (GBP 35,439);

Representing an aggregate amount of two hundred and seventy-one thousand two hundred and fifty British Pounds (GBP 271,250). The proof of the existence and of the value of the total contribution of six hundred seventy-eight thousand one hundred and twenty-five British Pounds (GBP 678,125) has been produced by the aforementioned parties to the undersigned notary.

As a result of the creation of the twenty (20) new classes of shares of the Company referred to above, the share capital of the Company, which now amounts to a total of seven hundred sixty-five thousand six hundred and twentyfive British Pounds (GBP 765,625), is now composed and held as follows:

- seven thousand five hundred (7,500) Class A Shares of a Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, representing a total amount of seven thousand five hundred British Pounds (GBP 7,500), subscribed for by Hines;

- eighty-three thousand four hundred and forty (83,440) Class A1 Shares of a Company, having a par value of one British Pound (GBP 1) each, representing a total amount of eighty-three thousand four hundred and forty British Pounds (GBP 83,440), subscribed for by Hines;

- one hundred and two thousand four hundred and sixty-one (102,461) Class A2 Shares of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, representing a total amount of one hundred and two thousand four hundred and sixty-one British Pounds (GBP 102,461), subscribed for by Hines;

- sixty-four thousand three hundred and fourteen (64,314) Class A3 Shares of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, representing a total amount of sixty-four thousand three hundred and fourteen British Pounds (GBP 64,314), subscribed for by Hines;

- ninety-one thousand seven hundred and eighty-one (91,781) Class A4 Shares of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, representing a total amount of ninety-one thousand seven hundred and eightyone British Pounds (GBP 91,781), subscribed for by Hines;

- forty-seven thousand six hundred and thirty-one (47,631) Class A5 Shares of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, representing a total amount of forty-seven thousand six hundred and thirty-one British Pounds (GBP 47,631), subscribed for by Hines;

- seven thousand five hundred (7,500) Class A6 Shares of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, representing a total amount of seven thousand five hundred British Pounds (GBP 7,500), subscribed for by Hines;

- one thousand five hundred and eighty-nine (1,589) Class A7 Shares of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, representing a total amount of one thousand five hundred and eighty-nine British Pounds (GBP 1,589), subscribed for by Hines;

- one (1) Class A8 Share of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, representing a total amount of one British Pounds (GBP 1), subscribed for by Hines;

fifty-three thousand one hundred and fifty-eight (53,158) Class A9 Shares of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, representing a total amount of fifty-three thousand one hundred and fifty-eight British Pounds (GBP 53,158), subscribed for by Hines;

five thousand (5,000) Class B Shares of a Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, representing a total amount of five thousand British Pounds (GBP 5,000), subscribed for by Moorfield;

fifty-five thousand six hundred and twenty-seven (55,627) Class B1 Shares of a Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, representing a total amount of fifty-five thousand six hundred and twenty-seven British Pounds (GBP 55,627), subscribed for by Moorfield;

sixty-eight thousand three hundred and seven (68,307) Class B2 Shares of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, representing a total amount of sixty-eight thousand three hundred and seven British Pounds (GBP 68,307), subscribed for by Moorfield;

forty-two thousand eight hundred and seventy-six (42,876) Class B3 Shares of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, representing a total amount of forty-two thousand eight hundred and seventy-six British Pounds (GBP 42,876);

sixty-one thousand one hundred and eighty-seven (61,187) Class B4 Shares of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, representing a total amount of sixty-one thousand one hundred and eighty-seven British Pounds (GBP 61,187), subscribed for by Moorfield;

thirty-one thousand seven hundred and fifty-four (31,754) Class B5 Shares of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, representing a total amount of thirty-one thousand seven hundred and fifty-four British Pounds (GBP 31,754), subscribed for by Moorfield;

five thousand (5,000) Class B6 Shares of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, representing a total amount of five thousand British Pounds (GBP 5,000), subscribed for by Moorfield;

one thousand and fifty-nine (1,059) Class B7 Shares of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, representing a total amount of one thousand and fifty-nine British Pounds (GBP 1,059), subscribed for by Moorfield;

one (1) Class B8 Share of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, representing a total amount of one British Pounds (GBP 1), subscribed for by Moorfield; and

thirty-five thousand four hundred and thirty-nine (35,439) Class B9 Shares of the Company, with a par value of one British Pound (GBP 1) each, representing a total amount of thirty-five thousand four hundred and thirty-nine British Pounds (GBP 35,439), subscribed for by Moorfield.

Third resolution:

Further to the above resolutions, the shareholders resolve that the Company's articles of association shall be fully restated in order to read as follows:

A. Définitions

For the purpose of the articles of association below, the following terms shall read as defined hereinafter:

“A Shareholder” means the holder of Class A Shares of the Company;

“Administrative Manager” means Hines Luxembourg Sà rl (or any other entity or person appointed by Hines from time to time which shall act as administrative manager of the Company);

“Agreed Form” means a form agreed between the parties, a copy of which has been initialled for the purpose of identification by or on behalf of the parties;

“Agreed Proportions” means 60% in respect of the A Shareholder(s) and 40% in respect of the B Shareholder(s) or (if different) such other proportions as equal, at the relevant time, the percentages which the nominal value of the Interests beneficially owned by the A Shareholder(s) and B Shareholder(s) respectively bears to the combined nominal value of all Interests; “Annual Budget” means the financial projections and forecasts as of 30 June 2010 for the financial period from 30 June 2010 to 31 December 2010 and each successive calendar year in relation to the Business in the Agreed Form, and as adopted each year from time to time;

“Annual Strategic Business Plan” means the annual strategic business plan for the Company in the form of the Agreed Form proforma, and as adopted each year from time to time, prepared annually in respect of the forthcoming 4 year period and including the marketing plan and leasing guidelines for the Property;

“Articles” means the Company's articles of association below;

“Asset Manager” means Argent Estates Limited or any replacement or successor asset manager as shall be appointed from time to time;

“Asset Management Agreement” means the asset management agreement between the Company (1) and Argent Estates Limited (2) in the Agreed Form;

“Associate” means, in relation to any shareholder of the Company, a Subsidiary Undertaking or Parent Undertaking of, or any other person under common Control with, such shareholder;

“B Shareholder” means the holder of Class B Shares of the Company;

“Board Reserved Matters” has the meaning set forth in article 14.5 of the Articles;

“Building 5” means all those premises situate at or known as Number Five Brindleyplace, Birmingham and any fixtures and fittings whenever fixed except those fixed by the tenant which are generally regarded as tenant’s or trade fixtures, with Land Registry title number WM625319;

“Business” means the business of acquiring the Property as an investment pursuant to the Property Agreement, and the subsequent owning, managing, developing and disposal of the property interests thereby acquired, through the Company and its Subsidiary Undertakings and such other business as the Board or Shareholders agree should be carried on by any member of the Group;

“Business Day” means a day (other than a Saturday or Sunday) on which the banks in the City of London United Kingdom, Houston Texas United States of America and in Luxembourg are open for business;

“Capital Contribution” means any amounts paid or contributed by a Unitholder to the Company as consideration for, or in respect of, Shares, Converted Shares or CPECs;

“Car Park Lease” means an underlease to be entered into in respect of the Twelfth Property;

“Control” means the possession, directly or indirectly, of the power to direct the management and the policies of a person or entity whether through the ownership of voting securities, by contract or otherwise;

“Converted Shares” means any shares of the Company received on conversion of a CPEC;

“CPECs” means, as the context requires, any or all of the series of convertible preferred equity certificates of the Company in the Agreed Form (each different series of which has a right to participate in the profits and/or capital of a specific Subsidiary Undertaking of the Company), with the “A” class of any such series being issued to the A Shareholder and the “B” class of any such series being issued to the B Shareholder;

“Group” means the Company and its Subsidiary Undertakings from time to time;

“Major Lease(s)” means any lease (or a number of leases leasing space to the same group of affiliated tenants in a single transaction) for space greater than 25,000 net square feet);

“Parent Undertaking” means, in relation to any person, any other person that directly or indirectly (through one or more intermediaries) Controls such person;

“Property” means collectively the properties owned indirectly by the Company through the Subsidiary Undertakings;

“Property Agreement” means the agreement to be entered into by BrindleyPlace Nominee Limited, BrindleyPlace Co-Nominee Limited, BrindleyPlace (Headlease) Limited and BrindleyPlace (Headlease) (No 2) Limited (1) and the Company (2) (and/or its Subsidiary Undertakings) in the Agreed Form relating to the acquisition of the Property;

“Shareholder” means a shareholder or the sole shareholder of the Company;

“Shareholders” means the shareholders of the Company;

“Shareholders Reserved Matters” has the meaning set forth in article 9.5 of the Articles;

“Shares” means the outstanding shares of the Company from time to time;

“Subsidiary Undertaking” means in relation to any person, any other person that is directly or indirectly (through one or more intermediaries) Controlled by such person;

“Twelfth Property” means all those premises situate at or known as the Canalside Car Park Brindleyplace, Birmingham and any fixtures and fittings whenever fixed except those fixed by the tenant which are generally regarded as tenant’s or trade fixtures, with Land Registry title number WM771273; and

“Unitholder” means any holder of Shares, Converted Shares or CPECs.

B. Name - Duration - Purpose - Registered office

Art. 1. Name. There hereby exists among the current owners of the Shares and/or anyone who may be a shareholder in the future, a company in the form of a société à responsabilité limitée under the name of “Hines -Moorfield UK Venture I S.à r.l.” (the “Company”).

Art. 2. Duration. The Company is incorporated for an unlimited duration. It may be dissolved at any time and without cause by a resolution of the general meeting of shareholders, adopted in the manner required for an amendment of these articles of association.

Art. 3. Purpose.

3.1 The Company’s purpose is the creation, holding, development and realisation of a portfolio, consisting of interests and rights of any kind and of any other form of investment in entities of the Grand Duchy of Luxembourg and in foreign entities, whether such entities exist or are to be created, especially by way of subscription, acquisition by purchase, sale or exchange of securities or rights of any kind whatsoever, such as any equity instruments, debt instruments, patents and licenses, as well as the administration and control of such portfolio.

3.2 The Company may further:

- grant any form of security for the performance of any obligations of the Company or of any entity, in which it holds a direct or indirect interest or right of any kind or in which the Company has invested in any other manner or which forms part of the same group of entities as the Company, or of any director or any other officer or agent of the Company

or of any entity, in which it holds a direct or indirect interest or right of any kind or in which the Company has invested in any other manner or which forms part of the same group of entities as the Company;

- lend funds or otherwise assist any entity, in which it holds a direct or indirect interest or right of any kind or in which the Company has invested in any other manner or which forms part of the same group of entities as the Company; and
- acquire and sell real estate properties either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad and manage all operations relating to real estate properties, including the direct or indirect holding of participation in Luxembourg or foreign companies, the principal object of which is the acquisition, development, promotion, sale, management and/or lease of real estate properties.

3.3 The Company may carry out all transactions, which directly or indirectly serve its purpose. Within such purpose, the Company may especially:

- raise funds through borrowing in any form or by issuing any securities or debt instruments, including bonds, by accepting any other form of investment or by granting any rights of whatever nature, subject to the terms and conditions of the law;

- participate in the incorporation, development and/or control of any entity in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad; and -act as a partner/shareholder with unlimited or limited liability for the debts and obligations of any Luxembourg or foreign entities.

Art. 4. Registered office.

4.1 The Company's registered office is established in the city of Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

4.2 Within the same municipality, the Company's registered office may be transferred by a resolution of the board of managers.

4.3 It may be transferred to any other municipality in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of the general meeting of shareholders, adopted in the manner required for an amendment of these articles of association.

4.4 Branches or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the board of managers.

C. Share capital - Shares - Register of shareholders - Ownership and Transfer of shares

Art. 5. Share capital.

5.1 The Company's share capital is set at seven hundred sixty-five thousand six hundred and twenty-five British Pounds (GBP 765,625), consisting of seven hundred sixty-five thousand six hundred and twenty-five (765,625) shares, having a par value of one British Pound (GBP 1) each.

5.2 Under the terms and conditions provided by law, the Company's share capital may be increased or reduced by a resolution of the general meeting of shareholders, adopted in the manner required for an amendment of these articles of association.

Art. 6. Shares.

6.1 The Company's share capital is divided into shares, each of them having the same par value.

6.2 The Company may have one or several shareholders, with a maximum number of forty (40), unless otherwise provided by law.

6.3 The seven hundred sixty-five thousand six hundred and twenty-five (765,625) shares of the Company composing the Company's share capital are divided into twenty (20) classes of shares, as follows:

- seven thousand five hundred (7,500) Class A Shares of a Company, having a par value of one British Pound (GBP 1) each;

- Eighty-three thousand four hundred and forty (83,440) Class A1 Shares of a Company, having a par value of one British Pound (GBP 1) each;

- one hundred and two thousand four hundred and sixty-one (102,461) Class A2 Shares of a Company, having a par value of one British Pound (GBP 1) each;

- Sixty-four thousand three hundred and fourteen (64,314) Class A3 Shares of a Company, having a par value of one British Pound (GBP 1) each;

- Ninety-one thousand seven hundred and eighty-one (91,781) Class A4 Shares of a Company, having a par value of one British Pound (GBP 1) each;

- Forty-seven thousand six hundred and thirty-one (47,631) Class A5 Shares of a Company, having a par value of one British Pound (GBP 1) each;

- seven thousand five hundred (7,500) Class A6 Shares of a Company, having a par value of one British Pound (GBP 1) each;

- one thousand five hundred and eighty-nine (1,589) Class A7 Shares of a Company, having a par value of one British Pound (GBP 1) each;

- one (1) Class A8 Share of a Company, having a par value of one British Pound (GBP 1) each;

- Fifty-three thousand one hundred and fifty-eight (53,158) Class A9 Shares of a Company, having a par value of one British Pound (GBP 1) each;
- five thousand (5,000) Class B Shares of a Company, having a par value of one British Pound (GBP 1) each;
- Fifty-five thousand six hundred and twenty-seven (55,627) Class B1 Shares of a Company, having a par value of one British Pound (GBP 1) each;
- Sixty-eight thousand three hundred and seven (68,307) Class B2 Shares of a Company, having a par value of one British Pound (GBP 1) each;
- Forty-two thousand eight hundred and seventy-six (42,876) Class B3 Shares of a Company, having a par value of one British Pound (GBP 1) each;
- Sixty-one thousand one hundred and eighty-seven (61,187) Class B4 Shares of a Company, having a par value of one British Pound (GBP 1) each;
- Thirty-one thousand seven hundred and fifty-four (31,754) Class B5 Shares of a Company, having a par value of one British Pound (GBP 1) each;
- five thousand (5,000) Class B6 Shares of a Company, having a par value of one British Pound (GBP 1) each;
- one thousand and fifty-nine (1,059) Class B7 Shares of a Company, having a par value of one British Pound (GBP 1) each;
- one (1) Class B8 Share of a Company, having a par value of one British Pound (GBP 1) each; and
- Thirty-five thousand four hundred and thirty-nine (35,439) Class B9 Shares of a Company, having a par value of one British Pound (GBP 1) each.

6.3.1 Class A Shares and Class B Shares

The Class A Shares and the Class B Shares are not bound to any specific investments of the Company.

6.3.2 Class A1 Shares and Class B1 Shares

The Class A1 Shares and Class B1 Shares are entitled to finance both direct and indirect investments of the Company in Hines -Moorfield Brindley 3 S.à r.l., a company incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 205, route d'Arlon -L-1150 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, currently under registration with the Luxembourg Trade and Companies Register ("Hines -Moorfield 3").

The Class A1 Shares and Class B1 Shares are exclusively entitled to the assets (including the balance of all incomes, profits or other receipts paid or due in any other manner) in relation to the Company's interest in Hines -Moorfield 3 (including capital gains, liquidation surplus and dividends distribution), less the amount of the expenses, losses, taxes and other transfers of funds incurred by the Company and which can regularly and reasonably be attributed to the management, operation of Hines -Moorfield 3 (including fees, costs, corporate income tax on capital gain and expenses relating to dividend distribution).

All such distributions shall be allocated respectively to special Class A1 and Class B1 reserves until their distribution to the holders of Class A1 Shares and Class B1 Shares.

6.3.3 Class A2 Shares and Class B2 Shares

The Class A2 Shares and Class B2 Shares are entitled to finance both direct and indirect investments of the Company in Hines -Moorfield Brindley 4 S.à r.l., a company incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 205, route d'Arlon -L-1150 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, currently under registration with the Luxembourg Trade and Companies Register ("Hines -Moorfield 4").

The Class A2 Shares and Class B2 Shares are exclusively entitled to the assets (including the balance of all incomes, profits or other receipts paid or due in any other manner) in relation to the Company's interest in Hines -Moorfield 4 (including capital gains, liquidation surplus and dividends distribution), less the amount of the expenses, losses, taxes and other transfers of funds incurred by the Company and which can regularly and reasonably be attributed to the management, operation of Hines -Moorfield 4 (including fees, costs, corporate income tax on capital gain and expenses relating to dividend distribution).

All such distributions shall be allocated respectively to special Class A2 and Class B2 reserves until their distribution to the holders of Class A2 Shares and Class B2 Shares.

6.3.4 Class A3 Shares and Class B3 Shares

The Class A3 Shares and Class B3 Shares are entitled to finance both direct and indirect investments of the Company in Hines -Moorfield Brindley 5 S.à r.l., a company incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 205, route d'Arlon -L-1150 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, currently under registration with the Luxembourg Trade and Companies Register ("Hines -Moorfield 5").

The Class A3 Shares and Class B3 Shares are exclusively entitled to the assets (including the balance of all incomes, profits or other receipts paid or due in any other manner) in relation to the Company's interest in Hines -Moorfield 5 (including capital gains, liquidation surplus and dividends distribution), less the amount of the expenses, losses, taxes and other transfers of funds incurred by the Company and which can regularly and reasonably be attributed to the management, operation of Hines -Moorfield 5 (including fees, costs, corporate income tax on capital gain and expenses relating to dividend distribution).

All such distributions shall be allocated respectively to special Class A3 and Class B3 reserves until their distribution to the holders of Class A3 Shares and Class B3 Shares.

6.3.5 Class A4 Shares and Class B4 Shares

The Class A4 Shares and Class B4 Shares are entitled to finance both direct and indirect investments of the Company in Hines -Moorfield Brindley 6 S.à r.l., a company incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 205, route d'Arlon -L-1150 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, currently under registration with the Luxembourg Trade and Companies Register (“Hines -Moorfield 6”).

The Class A4 Shares and Class B4 Shares are exclusively entitled to the assets (including the balance of all incomes, profits or other receipts paid or due in any other manner) in relation to the Company’s interest in Hines -Moorfield 6 (including capital gains, liquidation surplus and dividends distribution), less the amount of the expenses, losses, taxes and other transfers of funds incurred by the Company and which can regularly and reasonably be attributed to the management, operation of Hines -Moorfield 6 (including fees, costs, corporate income tax on capital gain and expenses relating to dividend distribution).

All such distributions shall be allocated respectively to special Class A4 and Class B4 reserves until their distribution to the holders of Class A4 Shares and Class B4 Shares.

6.3.6 Class A5 Shares and Class B5 Shares

The Class A5 Shares and Class B5 Shares are entitled to finance both direct and indirect investments of the Company in Hines -Moorfield Brindley 9 S.à r.l., a company incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 205, route d'Arlon -L-1150 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, currently under registration with the Luxembourg Trade and Companies Register (“Hines -Moorfield 9”).

The Class A5 Shares and Class B5 Shares are exclusively entitled to the assets (including the balance of all incomes, profits or other receipts paid or due in any other manner) in relation to the Company’s interest in Hines -Moorfield 9 (including capital gains, liquidation surplus and dividends distribution), less the amount of the expenses, losses, taxes and other transfers of funds incurred by the Company and which can regularly and reasonably be attributed to the management, operation of Hines -Moorfield 9 (including fees, costs, corporate income tax on capital gain and expenses relating to dividend distribution).

All such distributions shall be allocated respectively to special Class A5 and Class B5 reserves until their distribution to the holders of Class A5 Shares and Class B5 Shares.

6.3.7 Class A6 Shares and Class B6 Shares

The Class A6 Shares and Class B6 Shares are entitled to finance both direct and indirect investments of the Company in Hines -Moorfield Brindley 100 S.à r.l., a company incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 205, route d'Arlon -L-1150 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, currently under registration with the Luxembourg Trade and Companies Register (“Hines -Moorfield 100”).

The Class A6 Shares and Class B6 Shares are exclusively entitled to the assets (including the balance of all incomes, profits or other receipts paid or due in any other manner) in relation to the Company’s interest in the class A shares issued by Hines -Moorfield 100 (including capital gains, liquidation surplus and dividends distribution), less the amount of the expenses, losses, taxes and other transfers of funds incurred by the Company and which can regularly and reasonably be attributed to the management and operation of that part of business of Hines -Moorfield 100 that is represented by the A shares in that company (including fees, costs, corporate income tax on capital gain and expenses relating to dividend distribution).

All such distributions shall be allocated respectively to special Class A6 and Class B6 reserves until their distribution to the holders of Class A6 Shares and Class B6 Shares.

6.3.8 Class A7 Shares and Class B7 Shares

The Class A7 Shares and Class B7 Shares are entitled to finance both direct and indirect investments of the Company in Hines -Moorfield 100.

The Class A7 Shares and Class B7 Shares are exclusively entitled to the assets (including the balance of all incomes, profits or other receipts paid or due in any other manner) in relation to the Company’s interest in the class B shares issued by Hines -Moorfield 100 (including capital gains, liquidation surplus and dividends distribution), less the amount of the expenses, losses, taxes and other transfers of funds incurred by the Company and which can regularly and reasonably be attributed to the management and operation of that part of business of Hines -Moorfield 100 that is represented by the B shares in that company (including fees, costs, corporate income tax on capital gain and expenses relating to dividend distribution).

All such distributions shall be allocated respectively to special Class A7 and Class B7 reserves until their distribution to the holders of Class A7 Shares and Class B7 Shares.

6.3.9 Class A8 Shares and Class B8 Shares

The Class A8 Shares and Class B8 Shares are entitled to finance both direct and indirect investments of the Company in Hines -Moorfield 100.

The Class A8 Shares and Class B8 Shares are exclusively entitled to the assets (including the balance of all incomes, profits or other receipts paid or due in any other manner) in relation to the Company’s interest in the class C shares

issued by Hines -Moorfield 100 (including capital gains, liquidation surplus and dividends distribution), less the amount of the expenses, losses, taxes and other transfers of funds incurred by the Company and which can regularly and attributed to the management and operation of that part of business of Hines -Moorfield 100 that is represented by the C shares in that company (including fees, costs, corporate income tax on capital gain and expenses relating to dividend distribution).

All such distributions shall be allocated respectively to special Class A8 and Class B8 reserves until their distribution to the holders of Class A8 Shares and Class B8 Shares.

6.3.10 Class A9 Shares and Class B9 Shares

The Class A9 Shares and Class B9 Shares are entitled to finance both direct and indirect investments of the Company in Hines -Moorfield 100.

The Class A9 Shares and Class B9 Shares are exclusively entitled to the assets (including the balance of all incomes, profits or other receipts paid or due in any other manner) in relation to the Company's interest in the class D shares issued by Hines -Moorfield 100 (including capital gains, liquidation surplus and dividends distribution), less the amount of the expenses, losses, taxes and other transfers of funds incurred by the Company and which can regularly and attributed to the management and operation of that part of business of Hines -Moorfield 100 that is represented by the B shares in that company (including fees, costs, corporate income tax on capital gain and expenses relating to dividend distribution).

All such distributions shall be allocated respectively to special Class A9 and Class B9 reserves until their distribution to the holders of Class A9 Shares and Class B9 Shares.

6.4 The death, legal incapacity, dissolution, bankruptcy or any other similar event regarding the sole shareholder, as the case may be, or any other shareholder shall not cause the Company's dissolution.

6.5 The Company may repurchase or redeem its own shares under the condition that the repurchased or redeemed shares be immediately cancelled and the share capital reduced accordingly.

6.6 The Company's shares are in registered form.

Art. 7. Register of shareholders.

7.1 A register of shareholders will be kept at the Company's registered office, where it will be available for inspection by any shareholder. This register of shareholders will in particular contain the name of each shareholder, his/her/its residence or registered or principal office, the number of shares held by such shareholder, any transfer of Shares, the date of notification to or acceptance by the Company of such transfer pursuant to these articles of association as well as any security rights granted on the Shares.

7.2 Each shareholder will notify the Company by registered letter his/her/its address and any change thereof. The Company may rely on the last address of a shareholder received by it.

Art. 8. Ownership and transfer of the Shares.

8.1 Proof of ownership of the Shares may be established through the recording of a shareholder in the register of shareholders. Certificates of the recordings in the register of shareholders will be issued and signed by the chairman of the board of managers, by any two of its members or by the sole manager, as the case may be, upon request and at the expense of the relevant shareholder.

8.2 The Company will recognise only one holder per share. In case a share is owned by several persons, they must designate a single person to be considered as the sole owner of that share in relation to the Company. The Company is entitled to suspend the exercise of all rights attached to a share held by several owners until one owner has been designated.

8.3 The Shares are freely transferable among existing shareholders. Inter vivos, they may only be transferred to new shareholders subject to the approval of such transfer given by the shareholders, including the transferor, representing, if such transfer is intended to be completed in favour of one of the existing shareholders' affiliates, in the aggregate seventy-five per cent (75%) of the share capital at least. Any other intended transfer of the Shares to new shareholders requires the unanimous consent of all the existing shareholders of the Company, including the transferor's. Unless otherwise provided by law, the Shares may not be transmitted by reason of death to non shareholders, except with the unanimous approval of all surviving shareholders.

8.4 Pre-emption on the transfer of Shares

8.4.1 A Shareholder who wishes to transfer the legal and beneficial interest in all (but not part only) of the Shares registered in its name (the "Seller") to a bona fide third party shall first give a written notice of such intention to the Administrative Manager and the other Shareholders (a "Sale Notice"). No Sale Notice under this provision may be given by a Shareholder prior to 1 July 2014.

8.4.2 The Sale Notice shall:

- (a) specify the number of Shares and CPECs registered in the name of the Seller (the "Seller's Interests");
- (b) specify the cash price per individual Share and CPEC at which the Seller's Interests are to be offered for sale, being the price offered by the bona fide third party (the "Offer Price");
- (c) specify the identity of the third party who has indicated a willingness to buy the Seller's Interests (the "Proposed Purchaser") and (if it is a body corporate) the person(s) believed by the Seller to control that company;

(d) be accompanied by a copy of any written offer, heads of terms, letter of intent or other written communication from the Proposed Purchaser setting out the proposed purchase price for the Seller's Interests.

8.4.3 Provided the other Shareholders approve the identity of the Proposed Purchaser (such approval only to be withheld if the other Shareholders reasonably believe the Proposed Purchaser to be of inadequate financial standing regarding the outstanding financial obligations of the Shareholders), the Sale Notice shall appoint the Administrative Manager as the Seller's agent for the sale of the Seller's Interests and once given may not be withdrawn or varied.

8.4.4 The Administrative Manager shall, within three Business Days of receipt of the Sale Notice offer the Seller's Interests in writing to the other Shareholder (the "Offer"). The Offer shall specify such information as is contained in the Sale Notice and shall provide that if the offeree does not accept the Offer in respect of the Shares offered within 20 Business Days of the Offer being made (the "Acceptance Period"), it shall be deemed to have declined it but that, if it does accept, it shall not be entitled to withdraw its acceptance except as provided in this article 8.4.

8.4.5 If the Offer is accepted within the Acceptance Period, the Administrative Manager shall, as soon as practicable (and in any event within ten Business Days), give notice to the Seller who shall be required to complete the sale and purchase in accordance with article 8.4.6.

8.4.6 Completion of the sale and purchase of the Seller's Interests shall take place within forty Business Days after the giving of a notice under article 8.4.5. At completion of the sale and purchase contemplated by this 8.4 the Seller shall deliver or cause to be delivered to the Board duly executed transfers in respect of the Seller's Interests (and any certificates issued by the Company in respect of any CPECs) in favour of the purchasing Shareholder (or as it directs), together with any power of attorney under which the transfer has been executed, against which the purchasing Shareholder shall deliver to the Managers a banker's draft for the purchase price (or if required by the Seller shall pay the purchase price by wire transfer of immediately available funds prior to 2:00 p.m. London, England local time to such bank account nominated by the Seller). The Seller shall do all other things and execute all other documents as the purchasing Shareholder may reasonably require to give effect to the sale and purchase of the Seller's Interests. The Seller's Interests shall be deemed to be sold by the Seller with full title guarantee with effect from the date of transfer. If the Seller fails to carry out the sale of any of the Shares in accordance with this article 8.4 the Managers may appoint some person to execute appropriate transfers on the Seller's behalf and to give a receipt for the purchase price which shall be paid over to the Seller.

8.4.7 If the Offer is declined or not accepted within the Acceptance Period, the Administrative Manager shall notify the Seller as soon as is reasonably practicable (and in any event within ten Business Days) and the Seller shall (subject to article 8.4.8) be entitled to sell its Shares to the Proposed Purchaser for a cash price per Share and CPEC which is not less than the Offer Price and otherwise on terms which are no more favourable (excluding the provisions of usual warranties and indemnities that are required by an arm's length third party purchaser) than those which would have applied on a sale to a purchasing Shareholder, provided that such sale is completed within 120 days of the last day of the Acceptance Period.

8.4.8 No distributions shall be made after the issue of a Sale Notice unless the Shareholders have agreed, and the Shareholders hereby agree to cooperate in good faith to agree, appropriate adjustments to the Offer Price to reflect distributions made after the issue of the Sale Notice but before the Completion of any transfer of Seller's Interests pursuant to this article 8.4 save that such restriction on distributions shall not apply after:

(a) if the Offer is accepted within the Acceptance Period, the date falling forty Business Days after the giving of a notice under article 8.5; or

(b) if the Offer is declined or not accepted within the Acceptance Period, the earlier of the date on which the Proposed Purchaser declines to complete the purchase of the Shares and the date falling 120 days after the last day of the Acceptance Period.

8.4.9 Completion of any transfer of Seller's Interests to a third party purchaser(s) pursuant to this article 8.4 shall be subject to the condition that the Proposed Purchaser(s) shall first have entered into a Deed of Adherence.

8.5 Any transfer of Shares will need to be documented through a transfer agreement in writing under private seal or in notarised form, as the case may be, and such transfer will become effective towards the Company and third parties upon notification of the transfer to or upon the acceptance of the transfer by the Company, following which any member of the board of managers may record the transfer in the register of shareholders.

8.6 The Company, through any of its managers, may also accept and enter into the register of shareholders any transfer referred to in any correspondence or in any other document which establishes the transferor's and the transferee's consent.

D. General meeting of shareholders

Art. 9. Powers of the general meeting of shareholders.

9.1 The shareholders exercise their collective rights in the general meeting of shareholders, which constitutes one of the Company's corporate bodies.

9.2 If the Company has only one shareholder, such shareholder shall exercise the powers of the general meeting of shareholders. In such case and to the extent applicable and where the term "sole shareholder" is not expressly mentioned in these articles of association, a reference to the "general meeting of shareholders" used in these articles of association is to be construed as being a reference to the "sole shareholder".

9.3 The general meeting of shareholders is vested with the powers expressly reserved to it by law and by these articles of association.

9.4 In case of plurality of shareholders and if the number of shareholders does not exceed twenty-five (25), instead of holding general meetings of shareholders, the shareholders may also vote by resolution in writing, subject to the terms and conditions of the law. To the extent applicable, the provisions of these articles of association regarding general meetings of shareholders shall apply with respect to such vote by resolution in writing.

9.5 Shareholders reserved matter(s):

9.5.1 For the purpose of resolving on the following Shareholders Reserved Matters, the approval of a majority of shareholders holding in aggregate more than seventy five percent (75%) of the Company's share capital is required in order to validly resolve on, and adopt any resolutions regarding such Shareholders Reserved Matters during any extraordinary general meeting of shareholders:

1. Approving the Annual Strategic Business Plan and the Annual Budget included therein, as well as approving any deviation from the Annual Budget in excess of 5% with respect to total expenses save where circumstances arise requiring additional emergency expenditure that is necessary to avoid a material adverse effect on any member of the Group and it is not practicable in such circumstances to seek the prior consent of a Shareholder holding between 25% and 50% of the Interests;

2. Except concerning any forced sale right agreed by and between the Shareholders, approving the sale or disposition of the Property (or any part thereof) (or the granting of any right of first refusal, option or similar right to purchase the Property (or any part thereof));

3. Authorizing the initial first charge financing of the Property, or any new initial borrowing of other money for the Company that is not contemplated in an approved Annual Budget; or authorizing any material variation of any terms of such financing or borrowing;

4. Guaranteeing the liabilities or obligations of any third party or of any Shareholder or of any of the Shareholder's Associates;

5. Approving all new Major Leases and amendments thereto, and approving all terminations or cancellations of any existing Major Lease (being any lease (or a number of leases leasing space to the same group of affiliated tenants in a single transaction) for space greater than 25,000 net square feet);

6. Approving the change in leasing strategy at Building 5 from a single tenant to a multi-tenant strategy or back from a multi-tenant strategy to a single tenant strategy and any deviation from the annual budget for Building 5, in excess of 5% with respect to total expenses for that asset;

7. Approval of all new lettings, rent reviews, lease renewals or any other negotiations under which net effective rents for such letting or lease deviate more than 10% from the Annual Strategic Business Plan, other than any new letting, rent review, lease renewal or other negotiation where the stabilised annual rent receivable is less than £30,000 per relevant lease save where any such new lettings, rent reviews, lease renewals or other negotiations (or in any combination and whether or not in respect of the same Building) involve affiliated tenants and which, when taken together, result in an aggregate stabilised annual rent in excess of £30,000;

8. Approving any change in the Property Manager or the Asset Manager, and approving any fees to be paid by the Company to any such Property Manager or any such Asset Manager;

9. Approving any litigation, arbitration or defence of litigation or arbitration where the amount being claimed is of a value in excess of £250,000 is being applied for or defended in the name of the Company;

10. Approving any non-arms length contract or transaction (including any material variation or renewal) in excess of £50,000;

11. Approving the appointment of any letting agent and the approval of any fees payable to such letting agent, in respect of any vacant space within the Property in excess of 25,000 sq ft; and

12. Approving any other matter that can be reasonably expected to have an adverse effect on the valuation of the Company in excess of 10%, provided that this paragraph 12 shall not apply to any matter that would have been a Reserved Matter under paragraphs 1 to 11 above, but for the fact that the relevant matter did not exceed any materiality threshold set out in such paragraph.

Art. 10. Convening general meetings of shareholders.

10.1 The general meeting of shareholders of the Company may at any time be convened by the board of managers, by the statutory auditor(s), if any, or by shareholders representing in the aggregate more than fifty per cent (50%) of the Company's share capital, as the case may be, to be held at such place and on such date as specified in the notice of such meeting.

10.2 In case the Company has more than twenty-five (25) shareholders, an annual general meeting must be held in the municipality where the Company's registered office is located or at such other place as may be specified in the notice of such meeting. The annual general meeting of shareholders must be convened within a period of six (6) months from closing the Company's accounts.

10.3 The convening notice for any general meeting of shareholders must contain the agenda of the meeting, the place, date and time of the meeting, and such notice is to be sent to each shareholder by registered letter at least eight (8) days prior to the date scheduled for the meeting.

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

Art. 11 Conduct of general meetings of shareholders - Vote by resolution in writing.

11.1 A board of the meeting shall be formed at any general meeting of shareholders, composed of a chairman, a secretary and a scrutineer, each of whom shall be appointed by the general meeting of shareholders and who need neither be shareholders, nor members of the board of managers. The board of the meeting shall especially ensure that the meeting is held in accordance with applicable rules and, in particular, in compliance with the rules in relation to convening, majority requirements, vote tallying and representation of shareholders.

11.2 An attendance list must be kept at any general meeting of shareholders.

11.3 Quorum and vote

11.3.1 Each share entitles to one (1) vote.

11.3.2 Unless otherwise provided by law or by these articles of association, resolutions of the shareholders are validly passed when adopted by shareholders representing more than fifty per cent (50%) of the Company's share capital on first call. If such majority has not been reached on first call, the shareholders shall be convened or consulted for a second time. On second call, the resolutions will be validly adopted with a majority of votes validly cast, regardless of the portion of capital represented.

11.4 A shareholder may act at any general meeting of shareholders by appointing another person, shareholder or not, as his/her/its proxy in writing by a signed document transmitted by mail, facsimile, electronic mail or by any other means of communication, a copy of such appointment being sufficient proof thereof. One person may represent several or even all shareholders.

11.5 Any shareholder who participates in a general meeting of shareholders by conference-call, video-conference or by any other means of communication which allow such shareholder's identification and which allow that all the persons taking part in the meeting hear one another on a continuous basis and may effectively participate in the meeting, is deemed to be present for the computation of quorum and majority.

11.6 Each shareholder may vote at a general meeting of shareholders through a signed voting form sent by mail, facsimile, electronic mail or by any other means of communication to the Company's registered office or to the address specified in the convening notice. The shareholders may only use voting forms provided by the Company which contain at least the place, date and time of the meeting, the agenda of the meeting, the proposals submitted to the resolution of the meeting as well as for each proposal three boxes allowing the shareholder to vote in favour of or against the proposed resolution or to abstain from voting thereon by marking with a cross the appropriate box. The Company will only take into account voting forms received prior to the general meeting of shareholders which they relate to.

11.7 The board of managers may determine all other conditions that must be fulfilled by the shareholders for them to take part in any general meeting of shareholders.

Art. 12. Amendment of the articles of association. Subject to the terms and conditions provided by law, these articles of association may be amended by a resolution of the general meeting of shareholders, adopted by a (i) majority of shareholders (ii) representing in the aggregate seventy-five per cent (75%) of the share capital at least.

Art. 13. Minutes of general meetings of shareholders.

13.1 The board of any general meeting of shareholders shall draw minutes of the meeting which shall be signed by the members of the board of the meeting as well as by any shareholder who requests to do so.

13.2 The sole shareholder, as the case may be, shall also draw and sign minutes of his/her/its resolutions.

13.3 Any copy and excerpt of such original minutes to be produced in judicial proceedings or to be delivered to any third party, shall be certified conforming to the original by the notary having had custody of the original deed, in case the meeting has been recorded in a notarial deed, or shall be signed by the chairman of the board of managers, by any two of its members or by the sole manager, as the case may be.

E. Management

Art. 14. Powers of the board of managers.

14.1 The Company shall be managed by one or several managers, who need not be shareholders of the Company. In case of plurality of managers, the managers shall form a board of managers being the corporate body in charge of the Company's management and representation. The Company may have several classes of managers. To the extent applicable and where the term "sole manager" is not expressly mentioned in these articles of association, a reference to the "board of managers" used in these articles of association is to be construed as being a reference to the "sole manager".

14.2 The board of managers is vested with the broadest powers to take any actions necessary or useful to fulfill the corporate object, with the exception of the actions reserved by law or by these articles of association to the shareholder (s).

14.3 The Company's daily management and the Company's representation in connection with such daily management may be delegated to one or several managers or to any other person, shareholder or not, acting alone or jointly as agent of the Company. Their appointment, revocation and powers shall be determined by a resolution of the board of managers.

14.4 The Company may also grant special powers by notarised proxy or private instrument to any persons acting alone or jointly as agents of the Company.

14.5 Board reserved matters:

For the purpose hereof, the term Board Reserved Matter(s) shall be construed as including:

1. Save in respect of a transfer or sale of any Interests as agreed by the shareholders of the Company, admitting a new holder of any Interests or a shareholder in any Subsidiary Undertaking (or any options or rights to acquire same);

2. Entering into or amending any agreement with either Shareholder or any of their respective Associates (except for any of: (a) the issue of Shares and CPECs to a Shareholder in respect of any request made by the board of managers which may, at any time on or before 31 December 2012 (or such later date as the Shareholders in their absolute discretion may agree), require each Shareholder to contribute in cash in their Agreed Proportions an amount equal to the capital expenditure required to retain Building 5, which expenditure is presently estimated to be £7,300,000, any request made by the board of managers for additional capital contributions to fund capital expenditure, tenant improvements, lender funding requirements and similar costs ("Additional Capital Contributions"), any shortfall related to Building 5 and/or the failure by one Shareholder to contribute its proportion of the requested Additional Capital Contribution; and/or (b) any amendments to the Car Park Lease in relation to the rent payable to the Group in respect of the Twelfth Property;

3. Taking any action that would cause the dissolution of the Company or any Subsidiary Undertaking under applicable law;

4. Entering into any merger, business combination, consolidation, restructuring or similar agreement or arrangement with respect to the Company;

5. Commencing any voluntary liquidation or winding up of the Company or any Subsidiary Undertaking;

6. Changing the tax residency or status of the Company or any Subsidiary Undertaking;

7. Making any amendments to the constitutional documents of the Company or any Subsidiary Undertaking;

8. Changing the nature of the business of the Company or any Subsidiary Undertaking or permitting the Company to enter into any business or acquire any real property other than or in addition to the Property; and

9. Approving any other matter that can be reasonably expected to have an adverse effect on the valuation of the Company in excess of 10%, provided that this paragraph 9 shall not apply to any matter that would have been a Reserved Matter under paragraphs 1 to 8 above, but for the fact that the relevant matter did not exceed any materiality threshold set out in such paragraph.

Art. 15. Composition of the board of managers. The board of managers must choose from among its members a chairman of the board of managers. It may also choose a secretary, who needs neither be a shareholder, nor a member of the board of managers.

The Company shall have at any time two (2) class A managers if the A Shareholder, alone or with anyone of its affiliates, holds more than 50% of both the outstanding Shares of the Company and the convertible preferred equity certificates issued by the Company from time to time (the "Interests"), and one (1) class A manager if the A Shareholder has 25% to 50% inclusive the B Shareholder, alone or with anyone of its affiliates, holds more than 50% of the Interests and one (1) class B manager if the B Shareholder has 25% to 50% inclusive of the Interests. The general meeting of shareholders of the Company chooses the class A managers and the class B manager to be appointed.

Art. 16. Election and Removal of managers and term of the office.

16.1 The class A managers and class B managers, who shall be the only managers of the Company, shall be elected by the general meeting of shareholders from the lists of candidates submitted by the A Shareholder(s) and the B Shareholder(s) respectively. The general meeting of shareholders shall further determine their remuneration as well as the term of their respective office.

16.2 Provided the A Shareholder holds more than 25% of the Interests, the A Shareholder shall be entitled at any time and from time to time to propose a list with names of candidates to be appointed by the general meeting of shareholders of the Company as class A manager(s). Provisions of article 16.2 apply mutatis mutandis to the right of the B Shareholder to propose a list of names of candidates to the position of class B manager(s) of the Company.

16.2 Any manager may be removed at any time, without notice and without cause by the general meeting of shareholders. A manager, who is also shareholder of the Company, shall not be excluded from voting on his/her/its own revocation.

16.3 Any manager shall hold office until its/his/her successor is elected. Any manager may also be re-elected for successive terms.

Art. 17. Convening meetings of the board of managers - Agenda.

17.1 The board of managers, who shall meet at least once every three (3) months, shall do so upon call by its chairman or by any of its members at the registered office of the Company, or at such place indicated in the notice of the meeting as described in the next paragraph.

17.2 Written notice of any meeting of the board of managers must be given to the managers at least five (5) business days, meaning a day (other than a Saturday or Sunday) on which the banks in the City of London United Kingdom, Houston Texas United States of America and in Luxembourg are open for business (a "Business Day" or "Business Days") in advance of the date scheduled for the meeting by mail, facsimile, electronic mail or any other means of communication, except in case of emergency, in which case the nature and the reasons of such emergency must be indicated in the notice. Such convening notice is not necessary in case of assent of each manager in writing by mail, facsimile, electronic mail or by any other means of communication, a copy of such signed document being sufficient proof thereof. Also, a convening notice is not required for a board meeting to be held at a time and location determined in a prior resolution adopted by the board of managers. No convening notice shall furthermore be required in case all members of the board of managers are present or represented at a meeting of the board of managers or in the case of resolutions in writing pursuant to these articles of association. The Agenda of any meeting of the board of managers of the Company shall be received at least three (3) Business Days prior to the date fixed for such meeting.

Art. 18. Conduct of meetings of the board of managers.

18.1 The chairman of the board of managers shall preside at all meeting of the board of managers. In his/her/its absence, the board of managers may appoint another manager as chairman pro tempore.

18.2 Quorum The board of managers can deliberate or act validly only if at least half of its members including one (1) class A manager and one (1) class B manager are present or represented at a meeting of the board of managers.

Anytime a quorum is not met within half an hour from the time set for a given meeting of the board of managers deliberating on such matters that are not Board Reserved Matters, or if during the meeting of the board of managers, a quorum ceases to be present, the board of managers shall immediately give written notice to the shareholders of the Company, and the meeting shall be adjourned to the second Business Day after the date set for the adjourned meeting deliberating on such matters that are not Board Reserved Matters, and held at the same time and place. The quorum at the adjourned meeting deliberating on such matters that are not Board Reserved Matters shall be a simple majority of the members of the board of managers (irrespective of the class of managers to which they belong). If at the adjourned meeting deliberating on such matters that are not Board Reserved Matters a quorum is not present within half an hour from the time set for the meeting or if during the meeting a quorum ceases to be present, the meeting shall be dissolved.

The quorum at any adjourned meeting of the board of managers called to deliberate on Board Reserved Matters is one (1) class A manager and one (1) class B manager.

18.3 Vote Resolutions are adopted with the approval of a simple majority of votes of the members present or represented at a meeting of the board of managers, and with respect to the approval of any Board Reserved Matters only, shall include at least one (1) class A manager and one (1) class B manager. The chairman shall not have a casting vote.

18.4 Any manager may act at any meeting of the board of managers by appointing any other manager as his/her/its proxy in writing by mail, facsimile, electronic mail or by any other means of communication, a copy of the appointment being sufficient proof thereof. Any manager may represent one or several of his/her/its colleagues.

18.5 Any manager who participates in a meeting of the board of managers by conference-call, video-conference or by any other means of communication which allow such manager's identification and which allow that all the persons taking part in the meeting hear one another on a continuous basis and may effectively participate in the meeting, is deemed to be present for the computation of quorum and majority. A meeting of the board of managers held through such means of communication is deemed to be held at the Company's registered office. Any Manager who is ordinarily resident in the United Kingdom shall not participate by telephone in a meeting of the board of managers of the Company, whilst actually in the United Kingdom.

18.6 The board of managers may unanimously pass resolutions in writing which shall have the same effect as resolutions passed at a meeting of the board of managers duly convened and held. Such resolutions in writing are passed when dated and signed by all managers on a single document or on multiple counterparts, a copy of a signature sent by mail, facsimile, e-mail or any other means of communication being sufficient proof thereof. The single document showing all the signatures or the entirety of signed counterparts, as the case may be, will form the instrument giving evidence of the passing of the resolutions, and the date of such resolutions shall be the date of the last signature.

18.7 Any manager who has, directly or indirectly, a proprietary interest in a transaction submitted to the approval of the board of managers which conflicts with the Company's interest, must inform the board of managers of such conflict of interest and must have his/her/its declaration recorded in the minutes of the board meeting. The relevant manager may not take part in the discussions on and may not vote on the relevant transaction. Where the Company has a sole manager and the sole manager has, directly or indirectly, a proprietary interest in a transaction entered into between the sole manager and the Company, which conflicts with the Company's interest, such conflicting interest must be disclosed in the minutes recording the relevant transaction. This article 18.7 shall not be applicable to current operations entered into under normal conditions.

Art. 19. Minutes of meetings of the board of managers.

19.1 The secretary, or if no secretary has been appointed, the chairman, shall draw minutes of any meeting of the board of managers, which shall be signed by the chairman and by the secretary, as the case may be.

19.2 The sole manager, as the case may be, shall also draw and sign minutes of his/her/its resolutions.

19.3 Any copy and excerpt of any such original minutes to be produced in judicial proceedings or to be delivered to any third party shall be signed by the chairman of the board of managers, by any two of its members or by the sole manager, as the case may be.

19.4 Each member of the board of managers of the Company shall receive a copy of the minutes of each meeting within ten (10) Business Days of the meeting for his approval and signing at the next meeting of the board of managers.

Art. 20. Dealings with third parties. With the exception of Board Reserved Matters, for which the Company will be bound towards third parties (i) by the joint signatures of one (1) class A manager and one (1) class B manager, or (ii) by the joint signature or by the sole signature of any person(s) to whom such signatory power has been delegated by one (1) class A manager and one (1) class B manager, the Company will be bound towards third parties by the joint signatures of any two (2) of its managers, irrespectively of the class of manager to which they belong. The Company will be bound towards third parties by the signature of any agent(s) to whom the power in relation to the Company's daily management has been delegated acting alone or jointly, subject to the rules and the limits of such delegation.

F. Supervision**Art. 21. Statutory auditor(s) - Independent auditor(s).**

21.1 In case the Company has more than twenty-five (25) shareholders, its operations shall be supervised by one or several statutory auditors, who may be shareholders or not.

21.2 The general meeting of shareholders shall determine the number of statutory auditors, shall appoint them and shall fix their remuneration and term of the office. A former or current statutory auditor may be reappointed by the general meeting of shareholders.

21.3 Any statutory auditor may be removed at any time, without notice and without cause by the general meeting of shareholders.

21.4 The statutory auditors have an unlimited right of permanent supervision and control of all operations of the Company.

21.5 The statutory auditors may be assisted by an expert in order to verify the Company's books and accounts. Such expert must be approved by the Company.

21.6 In case of plurality of statutory auditors, they will form a board of statutory auditors, which must choose from among its members a chairman. It may also choose a secretary, who needs neither be a shareholder, nor a statutory auditor. Regarding the convening and conduct of meetings of the board of statutory auditors the rules provided in these articles of association relating to the convening and conduct of meetings of the board of managers shall apply.

21.7 If the Company exceeds two (2) of the three (3) criteria provided for in the first paragraph of article 35 of the law of 19 December 2002 regarding the Trade and Companies Register and the accounting and annual accounts of undertakings for the period of time as provided in article 36 of the same law, the statutory auditors will be replaced by one or several independent auditors, chosen among the members of the Institut des révisGBPs d'entreprises, to be appointed by the general meeting of shareholders, which determines the duration of his/her/their office.

G. Financial year - Profits - Interim dividends

Art. 22. Financial year. The Company's financial year shall begin on first January of each year and shall terminate on thirty-first December of the same year.

Art. 23. Profits.

23.1 From the Company's annual net profits five per cent (5%) at least shall be allocated to the Company's legal reserve. This allocation shall cease to be mandatory as soon and as long as the aggregate amount of the Company's reserve amounts to ten per cent (10%) of the Company's share capital.

23.2 Sums contributed to the Company by a shareholder may also be allocated to the legal reserve, if the contributing shareholder agrees with such allocation.

23.3 In case of a share capital reduction, the Company's legal reserve may be reduced in proportion so that it does not exceed ten per cent (10%) of the share capital.

23.4 Under the terms and conditions provided by law and upon recommendation of the board of managers, the general meeting of shareholders will determine how the remainder of the Company's annual net profits will be used in accordance with the law and these articles of association.

Art. 24. Interim dividends - Share premium.

24.1 The board of managers or the general meeting of shareholders may proceed to the payment of interim dividends, under the reservation that (i) interim accounts have been drawn-up showing that sufficient funds are available, (ii) the amount to be distributed does not exceed total profits made since the end of the last financial year for which the annual

accounts have been approved, plus any profits carried forward and sums drawn from reserves available for this purpose, less losses carried forward and any sums to be placed to reserve pursuant to the requirements of the law or of these articles of association and (iii) the Company's auditor, if any, has stated in his/her report to the board of managers that the first two conditions have been satisfied.

24.2 The share premium, if any, may be freely distributed to the shareholder(s) by a resolution of the shareholder(s) or of the manager(s), subject to any legal provisions regarding the inalienability of the share capital and of the legal reserve.

H. Financial information

Art. 25. Books of account. The Company shall ensure that books of account containing true and complete entries of all dealings and transactions in relation to its corporate purpose are kept at the Company's registered office in Luxembourg.

I. Liquidation

Art. 26. Liquidation. In the event of the Company's dissolution, the liquidation shall be carried out by one or several liquidators, individuals or legal entities, appointed by the general meeting of shareholders resolving on the Company's dissolution which shall determine the liquidators'/liquidator's powers and remuneration.

J. Governing law

Art. 27. Governing law. These articles of association shall be construed and interpreted under and shall be governed by Luxembourg law. All matters not governed by these articles of association shall be determined in accordance with the law of 10 August 1915 governing commercial companies, as amended from time to time.

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

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

The document having been read to the proxyholder of the appearing person, the said person appearing signed together with the notary, this original deed.

Suit la traduction française du texte qui précède

L'an deux mil dix, et le six juillet,

Par-devant Maître Martine Schaeffer, notaire résidant à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg;

Ont comparu:

Hines Global REIT Properties LP, une société constituée et existante conformément aux lois de l'Etat du Delaware, ayant son siège social sis Corporation Trust Center, 1209 Orange Street, Wilmington – 19801, Delaware, Etats-Unis d'Amérique, dont le numéro d'identification est le 090012384 – 4642286 («Hines»), dûment représentée par M. Richard Ledain Santiago, LL.M., ayant son adresse professionnelle à Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 5 juillet 2010; et

MREF II MH S.à r.l., une société à responsabilité limitée constituée et existante sous les lois de Luxembourg, ayant son siège social sis 412F, route d'Esch, L-1030 Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg, en cours d'immatriculation auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg («Moorfield»),

dûment représentée par M. Richard Ledain Santiago, LL.M., ayant son adresse professionnelle à Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 5 juillet 2010 à Londres.

Les procurations, signées «ne varietur» par le mandaté et le notaire soussigné, demeureront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Les comparants sont les associés de Hines – Moorfield UK Venture I S.à r.l., une société à responsabilité limitée, régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, dont le siège social est sis 205, route d'Arlon, L-1150 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, constituée suivant acte reçu par Maître Martine Schaeffer, notaire résident à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en date du 22 juin 2010, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 153915 (la «Société»).

Les comparants, représentant l'intégralité du capital social de la Société, ont considéré l'ordre du jour suivant:

Ordre du jour

1. Création de vingt (20) nouvelles catégories de parts sociales représentatives du capital social de la Société, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), et conversion des quatre-vingt-sept mille cinq cents (87.500) parts sociales ordinaires de la Société, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), représentant l'intégralité de son capital social, en (i) sept mille cinq cents (7.500) parts sociales de catégorie A, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), (ii) cinq mille (5.000) parts sociales de catégorie B, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP), (iii) quarante-cinq mille (45.000) parts sociales de catégorie A1, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), et (iv) trente mille (30.000) parts sociales de catégorie B1, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP);

2. Augmentation du capital social de la Société d'un montant total de six cent soixante-dix-huit mille cent vingt-cinq Livres Sterling (GBP 678.125) à l'effet de porter ce dernier de son montant actuel de quatre-vingt-sept mille cinq cents Livres Sterling (GBP 87.500), à un nouveau montant de sept cent soixante-cinq mille six cent vingt-cinq Livres Sterling (GBP 765.625), au travers (i) de l'émission de six cent soixante-dix-huit mille cent vingt-cinq (678.125) nouvelles parts sociales de la Société, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1); et

3. Refonte des statuts de la Société.

Après avoir considéré les différents éléments portés à l'ordre du jour, les associés, représentant l'intégralité du capital social de la Société, ont requis du notaire instrumentaire d'acter les résolutions suivantes:

Première résolution:

Les associés décident (i) de créer vingt (20) nouvelles catégories de parts sociales, s'agissant des:

- Parts Sociales de Catégorie A1, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1);
- Parts Sociales de Catégorie A2, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1);
- Parts Sociales de Catégorie A3, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1);
- Parts Sociales de Catégorie A4, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1);
- Parts Sociales de Catégorie A5, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1);
- Parts Sociales de Catégorie A6, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1);
- Parts Sociales de Catégorie A7, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1);
- Parts Sociales de Catégorie A8, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1);
- Parts Sociales de Catégorie A9, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1);
- Parts Sociales de Catégorie B1, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1);
- Parts Sociales de Catégorie B2, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1);
- Parts Sociales de Catégorie B3, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1);
- Parts Sociales de Catégorie B4, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1);
- Parts Sociales de Catégorie B5, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1);
- Parts Sociales de Catégorie B6, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1);
- Parts Sociales de Catégorie B7, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1);
- Parts Sociales de Catégorie B8, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1); et

(ii) de convertir, sans affecter le capital social de la Société, les quatre-vingtsept mille cinq cents (87.500) parts sociales ordinaires de la Société, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), représentant l'intégralité du capital social de la Société, en (i) sept mille cinq cents (7.500) Parts Sociales de Catégorie A, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), représentant un montant total de sept mille cinq cents Livres Sterling (GBP 7.500), attribuées à Hines, (ii) cinq mille Parts Sociales de Catégorie B, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP), représentant un montant total de cinq mille Livres Sterling (GBP 5.000), attribuées à Moorfield, (iii) quarante-cinq mille (45.000) Parts Sociales de Catégorie A1, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), représentant un montant total de quarante-cinq mille Livres Sterling (GBP 45.000), attribuées à Hines, et (iv) trente mille (30.000) Parts Sociales de Catégorie B1, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP), représentant un montant total de trente mille Livres Sterling (GBP 30.000), attribuées à Moorfield.

Suite à la conversion ci-dessus, le capital social de la Société est ainsi représenté par quatre-vingt-sept mille cinq cents parts sociales, composées de sept mille cinq cent (7.500) Parts Sociales de Catégorie A, cinq mille (5.000) Parts Sociales de Catégorie B de la Société, quarante-cinq mille (45.000) Parts Sociales de Catégorie A1, et trente mille (30.000) Parts Sociales de Catégorie B1 de la Société.

Deuxième résolution:

Les associés décident d'augmenter le capital social de la Société d'un montant total de six cent soixante-dix-huit mille cent vingt-cinq Livres Sterling (GBP 678.125) à l'effet de porter ce dernier de son montant actuel de quatre-vingt-sept mille cinq cents Livres Sterling (GBP 87.500), à un nouveau montant de sept cent soixante-cinq mille six cent vingt-cinq Livres Sterling (GBP 765.625), au travers de l'émission de:

- trente-huit mille quatre cent quarante (38.440) nouvelles Parts Sociales de Catégorie A1, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), représentant un montant total de trente-huit-mille quatre cent quarante Livres Sterling (GBP 38.440);
- cent deux mille quatre cent soixante-et-un (102.461) nouvelles Parts Sociales de Catégorie A2, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), représentant un montant total de cent deux-mille quatre cent soixante et un Livres Sterling (GBP 102.461);
- soixante-quatre mille trois cent quatorze (64.314) nouvelles Parts Sociales de Catégorie A3, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), représentant un montant total de soixante-quatre mille trois cent quatorze Livres Sterling (GBP 64.314);

- quatre-vingt-onze mille sept cent quatre-vingt-un (91.781) nouvelles Parts Sociales de Catégorie A4, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), représentant un montant total de quatre-vingt-onze mille sept cent quatre-vingt-un Livres Sterling (GBP 91.781);
- quarante-sept mille six cent trente-et-un (47.631) nouvelles Parts Sociales de Catégorie A5, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), représentant un montant total de quarante-sept mille six cent trente et un Livres Sterling (GBP 47.631);
- sept mille cinq cents (7.500) nouvelles Parts Sociales de Catégorie A6, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), représentant un montant total de sept mille cinq cents Livres Sterling (GBP 7.500);
- mille cinq cent quatre-vingt-neuf (1.589) nouvelles Parts Sociales de Catégorie A7, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), représentant un montant total de mille cinq cent quatre-vingt-neuf Livres Sterling (GBP 1.589);
- une (1) nouvelle Part Sociale de Catégorie A8, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), représentant un montant total d'une Livre Sterling (GBP 1);
- cinquante-trois mille cent cinquante-huit (53.158) nouvelles Parts Sociales de Catégorie A9, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), représentant un montant total de cinquante-trois mille cent cinquante-huit Livres Sterling (GBP 53.158);
- vingt-cinq mille six cent vingt-sept (25.627) nouvelles Parts Sociales de Catégorie B1, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), représentant un montant total de vingt-cinq mille six cent vingt-sept Livres Sterling (GBP 25.627);
- soixante-huit mille trois cent sept (68.307) nouvelles Parts Sociales de Catégorie B2, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), représentant un montant total de soixante-huit mille trois cent sept Livres Sterling (GBP 68.307);
- quarante-deux mille huit cent soixante-seize (42.876) nouvelles Parts Sociales de Catégorie B3, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), représentant un montant total de quarante-deux mille huit cent soixante-seize Livres Sterling (GBP 42.876);
- soixante et un mille cent quatre-vingt-sept (61.187) nouvelles Parts Sociales de Catégorie B4, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), représentant un montant total de soixante et un mille cent quatre-vingt-sept Livres Sterling (GBP 61.187);
- trente et un mille sept cent cinquante-quatre (31.754) nouvelles Parts Sociales de Catégorie B5, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), représentant un montant total de trente et un mille sept cent cinquante-quatre Livres Sterling (GBP 31.754);
- cinq mille (5.000) nouvelles Parts Sociales de Catégorie B6, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), représentant un montant total de cinq mille Livres Sterling (GBP 5.000);
- mille cinquante-neuf (1.059) nouvelles Parts Sociales de Catégorie B7, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), représentant un montant total de mille cinquante-neuf Livres Sterling (GBP 1.059);
- une (1) nouvelle Part Sociale de Catégorie B8, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), représentant un montant total d'une Livre Sterling (GBP 1); et
- trente-cinq-mille quatre cent trente-neuf (35.439) nouvelles Parts Sociales de Catégorie B9, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), représentant un montant total de trente-cinq mille quatre cent trente-neuf Livres Sterling (GBP 35.439).

Intervention - Souscription - Paiement

Hines Global REIT Properties LP, une société constituée et existante conformément aux lois de l'Etat du Delaware, ayant son siège social sis Corporation Trust Center, 1209 Orange Street, Wilmington – 19801, Delaware, Etats-Unis d'Amérique, dont le numéro d'identification est le 090012384 – 4642286,

dûment représentée par M. Richard Ledain Santiago, LL.M., ayant son adresse professionnelle à Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 5 juillet 2010, a souscrit à:

- trente-huit mille quatre cent quarante (38.440) nouvelles Parts Sociales de Catégorie A1, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), représentant un montant total de trente-huit mille quatre cent quarante Livres Sterling (GBP 38.440);
- cent deux mille quatre cent soixante et un (102.461) nouvelles Parts Sociales de Catégorie A2, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), représentant un montant total de cent deux mille quatre cent soixante et un Livres Sterling (GBP 102.461);
- soixante-quatre mille trois cent quatorze (64.314) nouvelles Parts Sociales de Catégorie A3, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), représentant un montant total de soixante-quatre mille trois cent quatorze Livres Sterling (GBP 64.314);
- quatre-vingt-onze mille sept cent quatre-vingt-un (91.781) nouvelles Parts Sociales de Catégorie A4, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), représentant un montant total de quatre-vingt-onze mille sept cent quatre-vingt-un Livres Sterling (GBP 91.781);

- quarante-sept mille six cent trente et un (47.631) nouvelles Parts Sociales de Catégorie A5, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), représentant un montant total de quarante-sept mille six cent trente et un Livres Sterling (GBP 47.631);

- sept mille cinq cents (7.500) nouvelles Parts Sociales de Catégorie A6, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), représentant un montant total de sept mille cinq cents Livres Sterling (GBP 7.500);

- mille cinq cent quatre-vingt-neuf (1.589) nouvelles Parts Sociales de Catégorie A7, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), représentant un montant total de mille cinq cent quatre-vingt-neuf Livres Sterling (GBP 1.589);

- une (1) nouvelle Part Sociale de Catégorie A8, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), représentant un montant total d'une Livre Sterling (GBP 1); et

- cinquante-trois mille cent cinquante-huit (53.158) nouvelles Parts Sociales de Catégorie A9, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), représentant un montant total de cinquante-trois mille cent cinquante-huit Livres Sterling (GBP 53.158);

Représentant un montant total de quatre-cent-six mille huit cent soixante-quinze Livres Sterling (GBP 406.875).

MREF II MH S.à r.l., une société à responsabilité limitée constituée et existante sous les lois de Luxembourg, ayant son siège social sis 412F, route d'Esch, L-1030 Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 153855 («Moorfield»),

dûment représentée par M. Richard Ledain Santiago, LL.M., ayant son adresse professionnelle à Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 5 juillet 2010 à Londres, à souscrit à:

- vingt-cinq mille six cent vingt-sept (25.627) nouvelles Parts Sociales de Catégorie B1, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), représentant un montant total de vingt-cinq mille six cent vingt-sept Livres Sterling (GBP 25.627);

- soixante-huit mille trois cent sept (68.307) nouvelles Parts Sociales de Catégorie B2, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), représentant un montant total de soixante-huit mille trois cent sept Livres Sterling (GBP 68.307);

- quarante-deux mille huit cent soixante-seize (42.876) nouvelles Parts Sociales de Catégorie B3, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), représentant un montant total de quarante-deux mille huit cent soixante-seize Livres Sterling (GBP 42.876);

- soixante et un mille cent quatre-vingt-sept (61.187) nouvelles Parts Sociales de Catégorie B4, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), représentant un montant total de soixante et un mille cent quatre-vingt-sept Livres Sterling (GBP 61.187);

- trente et un mille sept cent cinquante-quatre (31.754) nouvelles Parts Sociales de Catégorie B5, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), représentant un montant total de trente et un mille sept cent cinquante-quatre Livres Sterling (GBP 31.754);

- cinq mille (5.000) nouvelles Parts Sociales de Catégorie B6, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), représentant un montant total de cinq mille Livres Sterling (GBP 5.000);

- mille cinquante-neuf (1.059) nouvelles Parts Sociales de Catégorie B7, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), représentant un montant total de mille cinquante-neuf Livres Sterling (GBP 1.059);

- une (1) nouvelle Part Sociale de Catégorie B8, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), représentant un montant total d'une Livre Sterling (GBP 1); et

- trente-cinq mille quatre cent trente-neuf (35.439) nouvelles Parts Sociales de Catégorie B9, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), représentant un montant total de trente-cinq mille quatre cent trente-neuf Livres Sterling (GBP 35.439);

représentant un montant total de deux cent soixante et onze mille deux cent cinquante Livres Sterling (GBP 271.250).

La preuve de l'existence ainsi que de la valeur du montant total des contributions, s'élevant à six cent soixante-dix-huit mille cent vingt-cinq Livres Sterling (GBP 678.125), a été rapportée au notaire soussigné.

En conséquence de la création des vingt (20) nouvelles catégories de parts sociales de la Société, le capital social de la Société, s'élevant désormais à un montant total de sept cent soixante-cinq mille six cent vingt-cinq Livres Sterling (GBP 765.625) est composé et détenu comme suit:

Sept mille cinq cents (7,500) Parts Sociales de Catégorie A, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), représentant un montant total de sept-mille cinq cents Livres Sterling (GBP 7,500), souscrites par Hines,

quatre-vingt-trois mille quatre cent quarante (83.440) Parts Sociales de Catégorie A1, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), représentant un montant total de quatre-vingt-trois mille quatre cent quarante Livres Sterling (GBP 83.440), souscrites par Hines,

cent deux mille quatre cent soixante et un (102.461) Parts Sociales de Catégorie A2, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), représentant un montant total de cent deux mille quatre cent soixante et un Livres Sterling (GBP 102.461), souscrites par Hines,

soixante-quatre mille trois cent quatorze (64.314) Parts Sociales de Catégorie A3, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), représentant un montant total de soixante-quatre mille trois cent quatorze Livres Sterling (GBP 64.314), souscrites par Hines,

quatre-vingt-onze mille sept cent quatre-vingt-un (91.781) Parts Sociales de Catégorie A4, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), représentant un montant total de quatre-vingt-onze mille sept cent quatre-vingt-un Livres Sterling (GBP 91.781), souscrites par Hines,

quarante-sept mille six cent trente et un (47.631) Parts Sociales de Catégorie A5, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), représentant un montant total de quarante-sept-mille six cent trente et un Livres Sterling (GBP 47.631), souscrites par Hines,

sept mille cinq cents (7.500) Parts Sociales de Catégorie A6, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), représentant un montant total de sept mille cinq cents Livres Sterling (GBP 7.500), souscrites par Hines,

mille cinq cent quatre-vingt-neuf (1.589) Parts Sociales de Catégorie A7, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), représentant un montant total de mille cinq cent quatre-vingt-neuf Livres Sterling (GBP 1.589), souscrites par Hines,

une (1) Part Sociale de Catégorie A8, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), représentant un montant total d'une Livre Sterling (GBP 1), souscrites par Hines,

cinquante-trois mille cent cinquante-huit (53.158) Parts Sociales de Catégorie A9, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), représentant un montant total de cinquante-trois mille cent cinquante-huit Livres Sterling (GBP 53.158), souscrites par Hines,

cinq-mille (5.000) Parts Sociales de Catégorie B, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), représentant un montant total de cinq-mille (5.000) Livres Sterling (GBP 5.000), souscrites par Moorfield,

cinquante-cinq mille six cent vingt-sept (55.627) Parts Sociales de Catégorie B1, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), représentant un montant total de cinquante-cinq mille six cent vingt-sept Livres Sterling (GBP 55.627), souscrites par Moorfield,

soixante-huit mille trois cent sept (68.307) Parts Sociales de Catégorie B2, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), représentant un montant total de soixante-huit mille trois cent sept Livres Sterling (GBP 68.307), souscrites par Moorfield,

quarante-deux mille huit cent soixante-seize (42.876) Parts Sociales de Catégorie B3, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), représentant un montant total de quarante-deux mille huit cent soixante-seize Livres Sterling (GBP 42.876), souscrites par Moorfield,

soixante et un mille cent quatre-vingt-sept (61.187) Parts Sociales de Catégorie B4, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), représentant un montant total de soixante et un mille cent quatre-vingt-sept Livres Sterling (GBP 61.187), souscrites par Moorfield,

trente et un mille sept cent cinquante-quatre (31.754) Parts Sociales de Catégorie B5, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), représentant un montant total de trente et un mille sept cent cinquante-quatre Livres Sterling (GBP 31.754), souscrites par Moorfield,

cinq-mille (5.000) Parts Sociales de Catégorie B6, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), représentant un montant total de cinq-mille Livres Sterling (GBP 5.000), souscrites par Moorfield,

mille cinquante-neuf (1.059) Parts Sociales de Catégorie B7, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), représentant un montant total de mille cinquante-neuf Livres Sterling (GBP 1.059), souscrites par Moorfield,

une (1) Part Sociale de Catégorie B8, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), représentant un montant total d'une Livre Sterling (GBP 1), souscrites par Moorfield,

trente-cinq mille quatre cent trente-neuf (35.439) Parts Sociales de Catégorie B9, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1), représentant un montant total de trente-cinq mille quatre cent trente-neuf Livres Sterling (GBP 35.439), souscrites par Moorfield.

Troisième résolution:

Suite à l'adoption des résolutions ci-dessus, les associés décident que les statuts de la société auront désormais la teneur qui suit:

A. Définitions

Pour les besoins des statuts ci-dessous, les termes suivants auront le sens défini ci-après:

«Manager Administratif» signifie «Hines Luxembourg S.à r.l. (ou toute autre entité ou personne nommée par Hines, qui agirait en qualité de gérant de la Société),

«Forme Convenue» signifie la forme convenue entre les parties, dont une copie a été paraphée pour les besoins de l'identification par, et pour les parties,

“Proportion convenue” signifie 60% en ce qui concerne l'Associé A et 40% en ce qui concerne l'Associé B ou (si différent), toute autre proportion équivalente, au moment considéré, aux pourcentages dont la valeur nominale des Droits détenus par l'Associé A et l'Associé B, au regard de la valeur nominale combinée de l'ensemble des Droits.

means 60% in respect of the A Shareholder(s) and 40% in respect of the B Shareholder(s) or (if different) such other proportions as equal, at the relevant time, the percentages which the nominal value of the Interests beneficially owned by the A Shareholder(s) and B Shareholder(s) respectively bears to the combined nominal value of all Interests;

«Budget annuel» signifie les projections annuelles au 30 juin 2010 pour l'exercice courant du 30 juin 2010 au 31 décembre 2010, et chaque année calendaire successive en relation avec le Business dans la Forme Convenue, et ainsi adoptée chaque année,

«Business Plan Stratégique Annuel» signifie le business plan stratégique annuel de la Société dans la Forme Convenue proforma, adoptée chaque année, préparé chaque année en considération des quatre années à venir et incluant le plan de marketing ainsi que les directives de location pour la Propriété,

«Statuts» signifie les statuts de la Société,

«Manager d'actifs» signifie Argent Estates Limited, ou tout remplaçant ou successeur qui viendrait à être ainsi nommé,

«Contrat de Gestion d'Actifs» signifie le contrat de gestion d'actifs convenu entre la Société et Argent Estates Limited dans la Forme Convenue,

«Associé» signifie, concernant chacun des associés de la Société, une Filiale ou Société Mère, ou tout autre entité s'avérant être sous le contrôle de chacun desdits associés,

«Décisions Réservées du Conseil de Gérance» a la signification arrêtée à l'article 14.5 des Statuts,

«Immeuble 5» signifie l'ensemble des immeubles situés à, ou connus comme Number Five BrindleyPlace, Birmingham, et tout bien immeuble par destination ainsi que tout bien meuble, à l'exception de ceux qui sont généralement considérés comme des biens appartenant au locataire, immatriculés WM625319,

«Business» signifie l'activité d'acquisition de la Propriété en tant qu'elle constitue un investissement conformément aux termes du Contrat de Propriété, et la possession, management, développement et cession subséquents de la Propriété, et tout autre business que le conseil de gérance ou les Associés décideraient d'entreprendre à l'égard de tout membre du Groupe,

«Jour Ouvré» signifie un jour (autre qu'un samedi ou un dimanche) durant lequel les banques de Londres, Royaume-Uni, Houston, Texas, Etats-Unis d'Amérique, et de Luxembourg sont ouvertes,

«Contribution en Capital» signifie tous montants payés ou apportés par un Titulaire à la Société en échange de Parts Sociales, Parts Sociales Converties, ou CPECs,

«Bail du Parking» signifie un sous-bail devant être conclu concernant la Douzième Propriété,

«Control» signifie la possession, directement ou indirectement, du pouvoir de contrôler le management ainsi que les procédures d'une personne ou entité soit au travers des droits de vote conférés par les titres, par contrat, ou par tout autre moyen,

«Parts Sociales Converties» signifie toutes parts sociales de la Sociétés reçues du fait de la conversion d'un CPEC,

«CPECs» signifie, lorsque le contexte le requiert, toute série de titres donnant un accès préférentiel au capital de la Société, dans la Forme Convenue (chaque série ayant le droit de participer aux bénéfices et/ou au capital d'une Filiale spécifique de la Société, la souscription aux CPECs de classe A étant réservée à l'Associé A, et celle aux CPECs de classe B étant réservée à l'Associé B,

«Groupe» signifie la Société et ses Filiales,

«Bail Majeur» signifie tout contrat de bail (ou un nombre de contrats de bail consenti au même groupe d'affiliés dans le cadre d'une transaction unique) pour tout espace supérieur à 25.000 square feet,

«Société Mère» signifie, en relation à toute entité, toute autre entité contrôlant directement ou indirectement cette dernière (au travers d'un ou plusieurs intermédiaires),

«Propriété» signifie l'ensemble des propriétés détenues indirectement par la Société au travers de ses Filiales,

«Contrat de Propriété» signifie le contrat devant être conclu par BrindleyPlace Nominee Limited, BrindleyPlace Co-Nominee Limited, BrindleyPlace (Headlease) Limited, et BrindleyPlace (Headlease) (n°2) Limited, et la Société (et/ou ses Filiales), dans la Forme Convenue, et relatif à l'acquisition de la Propriété,

«Associés» signifie les associés de la Société,

«Décisions Réservées des Associés» a la signification arrêtée à l'article 9.5 des Statuts,

«Parts Sociales» signifie l'ensemble des titres de capital émis par la Société,

«Filiale» signifie, en relation avec une entité spécifique, toute autre entité étant contrôlée directement ou indirectement par cette dernière (au travers d'un ou plusieurs intermédiaires),

«Douzième Propriété» signifie l'ensemble des biens immobiliers situés à, ou connus en tant que Canalside Car Park BrindleyPlace, Birmingham, et tout bien immeuble par destination ainsi que tout bien meuble, à l'exception de ceux qui sont généralement considérés comme des biens appartenant au locataire, immatriculés WM771273, et

«Titulaire» signifie tout propriétaire des Parts Sociales, Parts Sociales Converties, ou CPECs.

B. Nom - Durée - Objet - Siège social

Art. 1^{er}. Nom. Il existe entre les propriétaires actuels des parts sociales et/ou toute personne qui sera un associé dans le futur, une société dans la forme d'une société à responsabilité limitée sous la dénomination «Hines -Moorfield UK Venture I S.à r.l.» (la «Société»).

Art. 2. Durée. La Société est constituée pour une durée illimitée. Elle pourra être dissoute à tout moment et sans cause par une décision de l'assemblée générale des associés, prise aux conditions requises pour une modification des présents statuts.

Art. 3. Objet.

3.1 La Société a pour objet la création, la détention, le développement et la réalisation d'un portefeuille se composant de participations et de droits de toute nature, et de toute autre forme d'investissement dans des entités du Grand Duché de Luxembourg et dans des entités étrangères, que ces entités soient déjà existantes ou encore à créer, notamment par souscription, acquisition par achat, vente ou échange de titres ou de droits de quelque nature que ce soit, tels que des titres participatifs, des titres représentatifs d'une dette, des brevets et des licences, ainsi que la gestion et le contrôle de ce portefeuille.

3.2 La Société pourra également:

- accorder toute forme de garantie pour l'exécution de toute obligation de la Société ou de toute entité dans laquelle la Société détient un intérêt direct ou indirect ou un droit de toute nature, ou dans laquelle la Société a investi de toute autre manière, ou qui fait partie du même groupe d'entités que la Société, ou de tout directeur ou autre titulaire ou agent de la Société, ou de toute entité dans laquelle la Société détient un intérêt direct ou indirect ou un droit de toute nature, ou dans laquelle la Société a investi de toute autre manière, ou qui fait partie du même groupe d'entités que la Société;
- accorder des prêts à toute entité dans laquelle la Société détient un intérêt direct ou indirect ou un droit de toute nature, ou dans laquelle la Société a investi de toute autre manière, ou qui fait partie du même groupe d'entités que la Société, ou assister une telle entité de toute autre manière; et
- acquérir et vendre des biens immobiliers soit au Grand Duché de Luxembourg soit à l'étranger ainsi que gérer toutes les opérations liées à des biens immobiliers, comprenant la prise de participations directes ou indirectes dans des sociétés au Luxembourg ou à l'étranger dont l'objet principal consiste dans l'acquisition, le développement, la promotion, la vente, la gestion et/ou la location de biens immobiliers.

3.3 La société peut réaliser toutes les transactions qui serviront directement ou indirectement son objet. Dans le cadre de son objet la Société peut notamment:

- rassembler des fonds, notamment en faisant des emprunts auprès de qui que ce soit ou en émettant tous titres participatifs ou tous titres représentatifs d'une dette, incluant des obligations, en acceptant toute autre forme d'investissement ou en accordant tous droits de toute nature;
- participer à la constitution, au développement et/ou au contrôle de toute entité dans le Grand Duché de Luxembourg ou à l'étranger; et
- agir comme associé/actionnaire responsable indéfiniment ou de façon limitée pour les dettes et engagements de toute société du Grand Duché de Luxembourg ou à l'étranger.

Art. 4. Siège social.

4.1 Le siège social de la Société est établi en la ville de Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg.

4.2 Le siège social pourra être transféré à l'intérieur de la même commune par décision du conseil de gérance.

4.3 Il pourra être transféré dans toute autre commune du Grand Duché de Luxembourg par une décision de l'assemblée générale des associés, prise aux conditions requises pour une modification des présents statuts.

4.4 Il peut être créé, par une décision du conseil de gérance, des succursales ou bureaux, tant dans le Grand Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

C. Capital social - Parts sociales - Registre des associés - Propriété et Transfert des parts sociales

Art. 5. Capital social.

5.1 La Société a un capital social de sept cent soixante-cinq mille six cent vingt-cinq Livres Sterling (GBP 765.625) représenté par sept cent soixante-cinq mille six cent vingt-cinq (765.625) parts sociales ayant une valeur nominale de une Livre Sterling (GBP 1) chacune.

5.2 Aux conditions et termes prévus par la loi, le capital social de la Société pourra être augmenté ou réduit par une décision de l'assemblée générale des associés, prise aux conditions requises pour une modification des présents statuts.

Art. 6. Parts sociales.

6.1 Le capital social de la Société est divisé en parts sociales ayant chacune la même valeur nominale.

6.2 La Société peut avoir un ou plusieurs associés, étant précisé que le nombre des associés est limité à quarante (40), sauf disposition contraire de la loi.

6.3 Les sept cent soixante-cinq mille six cent vingt-cinq (765.625) parts sociales de la Société, représentatives du capital social de la Société, sont divisées en 20 catégories de parts sociales, comme indiqué ci-après:

- sept mille cinq cents (7.500) Parts Sociales de Catégorie A, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1);
- quatre-vingt-trois mille quatre cent quarante (83.440) Parts Sociales de Catégorie A1, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1);

- cent deux mille quatre cent soixante et un (102.461) Parts Sociales de Catégorie A2, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1);
- soixante-quatre mille trois cent quatorze (64.314) Parts Sociales de Catégorie A3, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1);
- quatre-vingt-onze-mille sept-cent-quatre-vingt-un (91.781) Parts Sociales de Catégorie A4, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1);
- quarante-sept mille six cent trente et un (47.631) Parts Sociales de Catégorie A5, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1);
- sept mille cinq cents (7.500) Parts Sociales de Catégorie A6, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1);
- mille cinq cent quatre-vingt-neuf (1.589) Parts Sociales de Catégorie A7, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1);
- une (1) Part Sociale de Catégorie A8, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1);
- cinquante-trois mille cent cinquante-huit (53.158) Parts Sociales de Catégorie A9, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1);
- cinq mille (5.000) Parts Sociales de Catégorie B, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1);
- cinquante-cinq mille six cent vingt-sept (55.627) Parts Sociales de Catégorie B1, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1);
- soixante-huit mille trois cent sept (68.307) Parts Sociales de Catégorie B2, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1);
- quarante-deux mille huit cent soixante-seize (42.876) Parts Sociales de Catégorie B3, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1);
- soixante et un mille cent quatre-vingt-sept (61.187) Parts Sociales de Catégorie B4, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1);
- trente et un-mille sept cent cinquante-quatre (31.754) Parts Sociales de Catégorie B5, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1);
- cinq mille (5.000) Parts Sociales de Catégorie B6, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1);
- mille-cinquante-neuf (1.059) Parts Sociales de Catégorie B7, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1);
- une (1) Part Sociale de Catégorie B8, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1);
- trente-cinq-mille quatre cent trente-neuf (35.439) Parts Sociales de Catégorie B9, d'une valeur nominale d'une Livre Sterling (GBP 1).

6.3.1 Parts Sociales de Catégorie A et Parts Sociales de Catégorie B

Les Parts Sociales de Catégorie A et les Parts Sociales de Catégorie B ne sont liées à aucun investissement particulier de la Société.

6.3.2 Parts Sociales de Catégorie A1 et Parts Sociales de Catégorie B1

Les Parts Sociales de Catégorie A1 et les Parts Sociales de Catégorie B1 permettent le financement direct et indirect de la Société réalisé dans Hines – Moorfield Brindley 3 S.à r.l., une société constituée conformément aux lois du Grand Duché de Luxembourg, dont le siège social est sis 205, route d'Arlon – L1150 Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg, en cours d'immatriculation auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg («Hines – Moorfield 3».

Les Parts Sociales de Catégorie A1 et les Parts Sociales de Catégorie B1 confèrent un droit exclusif sur les actifs (en ce inclus la balance de tous revenus, profits ou autres sommes reçues ou à recevoir) en relation avec les intérêts de la Société dans Hines – Moorfield 3 (en ce inclus tous gains de capitaux, surplus de liquidation, ou distributions de dividendes), déduction faite de l'ensemble des dépenses, pertes, taxes, ainsi que de tout transfert de fonds incombant à la Société qui peuvent régulièrement et raisonnablement être rattachés à la gestion ainsi qu'aux opérations de Hines – Moorfield 3 (en ce inclus tous frais, couts, impôt sur les sociétés devant être payés à raison de toutes distributions de dividendes, ou toute dépenses liées aux distributions de dividendes).

L'ensemble de ces distributions devra être affecté respectivement à une réserve des Parts Sociales de Catégorie A1 et des Parts Sociales de Catégorie B1, jusqu'à leur distribution effective au bénéfice des porteurs de Parts Sociales de Catégorie A1 et des Parts Sociales de Catégorie B1.

6.3.3 Parts Sociales de Catégorie A2 et Parts Sociales de Catégorie B2

Les Parts Sociales de Catégorie A2 et les Parts Sociales de Catégorie B2 permettent le financement direct et indirect de la Société réalisé dans Hines – Moorfield Brindley 4 S.à r.l., une société constituée conformément aux lois du Grand Duché de Luxembourg, dont le siège social est sis 205, route d'Arlon – L1150 Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg, en cours d'immatriculation auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg («Hines – Moorfield 4».

Les Parts Sociales de Catégorie A2 et les Parts Sociales de Catégorie B2 confèrent un droit exclusif sur les actifs (en ce inclus la balance de tous revenus, profits ou autres sommes reçues ou à recevoir) en relation avec les intérêts de la Société dans Hines – Moorfield 4 (en ce inclus tous gains de capitaux, surplus de liquidation, ou distributions de dividendes), déduction faite de l'ensemble des dépenses, pertes, taxes, ainsi que de tout transfert de fonds incombant à la Société qui

peuvent régulièrement et raisonnablement être rattachés à la gestion ainsi qu'aux opérations de Hines – Moorfield 4 (en ce inclus tous frais, couts, impôt sur les sociétés devant être payés à raison de toutes distributions de dividendes, ou toute dépenses liées aux distributions de dividendes).

L'ensemble de ces distributions devra être affecté respectivement à une réserve des Parts Sociales de Catégorie A2 et des Parts Sociales de Catégorie B2, jusqu'à leur distribution effective au bénéfice des porteurs de Parts Sociales de Catégorie A2 et des Parts Sociales de Catégorie B2.

6.3.4 Parts Sociales de Catégorie A3 et Parts Sociales de Catégorie B3

Les Parts Sociales de Catégorie A3 et les Parts Sociales de Catégorie B3 permettent le financement direct et indirect de la Société réalisé dans Hines – Moorfield Brindley 5 S.à r.l., une société constituée conformément aux lois du Grand-Duché de Luxembourg, dont le siège social est sis 205, route d'Arlon – L1150 Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg, en cours d'immatriculation auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg («Hines – Moorfield 5»).

Les Parts Sociales de Catégorie A3 et les Parts Sociales de Catégorie B3 confèrent un droit exclusif sur les actifs (en ce inclus la balance de tous revenus, profits ou autres sommes reçues ou à recevoir) en relation avec les intérêts de la Société dans Hines – Moorfield 5 (en ce inclus tous gains de capitaux, surplus de liquidation, ou distributions de dividendes), déduction faite de l'ensemble des dépenses, pertes, taxes, ainsi que de tout transfert de fonds incombant à la Société qui peuvent régulièrement et raisonnablement être rattachés à la gestion ainsi qu'aux opérations de Hines – Moorfield 5 (en ce inclus tous frais, couts, impôt sur les sociétés devant être payés à raison de toutes distributions de dividendes, ou toute dépenses liées aux distributions de dividendes).

L'ensemble de ces distributions devra être affecté respectivement à une réserve des Parts Sociales de Catégorie A3 et des Parts Sociales de Catégorie B3, jusqu'à leur distribution effective au bénéfice des porteurs de Parts Sociales de Catégorie A3 et des Parts Sociales de Catégorie B3.

6.3.5 Parts Sociales de Catégorie A4 et Parts Sociales de Catégorie B4

Les Parts Sociales de Catégorie A4 et les Parts Sociales de Catégorie B4 permettent le financement direct et indirect de la Société réalisé dans Hines – Moorfield Brindley 6 S.à r.l., une société constituée conformément aux lois du Grand-Duché de Luxembourg, dont le siège social est sis 205, route d'Arlon – L1150 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en cours d'immatriculation auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg («Hines – Moorfield 6»).

Les Parts Sociales de Catégorie A4 et les Parts Sociales de Catégorie B4 confèrent un droit exclusif sur les actifs (en ce inclus la balance de tous revenus, profits ou autres sommes reçues ou à recevoir) en relation avec les intérêts de la Société dans Hines – Moorfield 6 (en ce inclus tous gains de capitaux, surplus de liquidation, ou distributions de dividendes), déduction faite de l'ensemble des dépenses, pertes, taxes, ainsi que de tout transfert de fonds incombant à la Société qui peuvent régulièrement et raisonnablement être rattachés à la gestion ainsi qu'aux opérations de Hines – Moorfield 6 (en ce inclus tous frais, couts, impôt sur les sociétés devant être payés à raison de toutes distributions de dividendes, ou toute dépenses liées aux distributions de dividendes).

L'ensemble de ces distributions devra être affecté respectivement à une réserve des Parts Sociales de Catégorie A4 et des Parts Sociales de Catégorie B4, jusqu'à leur distribution effective au bénéfice des porteurs de Parts Sociales de Catégorie A4 et des Parts Sociales de Catégorie B4.

6.3.6 Parts Sociales de Catégorie A5 et Parts Sociales de Catégorie B5

Les Parts Sociales de Catégorie A5 et les Parts Sociales de Catégorie B5 permettent le financement direct et indirect de la Société réalisé dans Hines – Moorfield Brindley 9 S.à r.l., une société constituée conformément aux lois du Grand-Duché de Luxembourg, dont le siège social est sis 205, route d'Arlon – L1150 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en cours d'immatriculation auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg («Hines – Moorfield 9»).

Les Parts Sociales de Catégorie A5 et les Parts Sociales de Catégorie B5 confèrent un droit exclusif sur les actifs (en ce inclus la balance de tous revenus, profits ou autres sommes reçues ou à recevoir) en relation avec les intérêts de la Société dans Hines – Moorfield 9 (en ce inclus tous gains de capitaux, surplus de liquidation, ou distributions de dividendes), déduction faite de l'ensemble des dépenses, pertes, taxes, ainsi que de tout transfert de fonds incombant à la Société qui peuvent régulièrement et raisonnablement être rattachés à la gestion ainsi qu'aux opérations de Hines – Moorfield 9 (en ce inclus tous frais, couts, impôt sur les sociétés devant être payés à raison de toutes distributions de dividendes, ou toute dépenses liées aux distributions de dividendes).

L'ensemble de ces distributions devra être affecté respectivement à une réserve des Parts Sociales de Catégorie A5 et des Parts Sociales de Catégorie B5, jusqu'à leur distribution effective au bénéfice des porteurs de Parts Sociales de Catégorie A5 et des Parts Sociales de Catégorie B5.

6.3.7 Parts Sociales de Catégorie A6 et Parts Sociales de Catégorie B6

Les Parts Sociales de Catégorie A6 et les Parts Sociales de Catégorie B6 permettent le financement direct et indirect de la Société réalisé dans Hines – Moorfield Brindley 100 S.à r.l., une société constituée conformément aux lois du Grand Duché de Luxembourg, dont le siège social est sis 205, route d'Arlon – L1150 Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg, en cours d'immatriculation auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg («Hines – Moorfield 100»).

Les Parts Sociales de Catégorie A6 et les Parts Sociales de Catégorie B6 confèrent un droit exclusif sur les actifs (en ce inclus la balance de tous revenus, profits ou autres sommes reçues ou à recevoir) en relation avec les parts sociales de catégorie A détenues par la Société dans Hines – Moorfield 100 (en ce inclus tous gains de capitaux, surplus de

liquidation, ou distributions de dividendes), déduction faite de l'ensemble des dépenses, pertes, taxes, ainsi que de tout transfert de fonds incombant à la Société qui peuvent régulièrement et raisonnablement être rattachés à la gestion ainsi qu'aux opérations de Hines – Moorfield 100 (en ce inclus tous frais, couts, impôt sur les sociétés devant être payés à raison de toutes distributions de dividendes, ou toute dépenses liées aux distributions de dividendes).

L'ensemble de ces distributions devra être affecté respectivement à une réserve des Parts Sociales de Catégorie A6 et des Parts Sociales de Catégorie B6, jusqu'à leur distribution effective au bénéfice des porteurs de Parts Sociales de Catégorie A6 et des Parts Sociales de Catégorie B6.

6.3.8 Parts Sociales de Catégorie A7 et Parts Sociales de Catégorie B7

Les Parts Sociales de Catégorie A7 et les Parts Sociales de Catégorie B7 permettent le financement direct et indirect de la Société réalisé dans Hines – Moorfield 100.

Les Parts Sociales de Catégorie A7 et les Parts Sociales de Catégorie B7 confèrent un droit exclusif sur les actifs (en ce inclus la balance de tous revenus, profits ou autres sommes reçues ou à recevoir) en relation avec les parts sociales de catégorie B détenues par la Société dans Hines – Moorfield 100 (en ce inclus tous gains de capitaux, surplus de liquidation, ou distributions de dividendes), déduction faite de l'ensemble des dépenses, pertes, taxes, ainsi que de tout transfert de fonds incombant à la Société qui peuvent régulièrement et raisonnablement être rattachés à la gestion ainsi qu'aux opérations de Hines – Moorfield 100 (en ce inclus tous frais, couts, impôt sur les sociétés devant être payés à raison de toutes distributions de dividendes, ou toute dépenses liées aux distributions de dividendes).

L'ensemble de ces distributions devra être affecté respectivement à une réserve des Parts Sociales de Catégorie A7 et des Parts Sociales de Catégorie B7, jusqu'à leur distribution effective au bénéfice des porteurs de Parts Sociales de Catégorie A7 et des Parts Sociales de Catégorie B7.

6.3.9 Parts Sociales de Catégorie A8 et Parts Sociales de Catégorie B8

Les Parts Sociales de Catégorie A8 et les Parts Sociales de Catégorie B8 permettent le financement direct et indirect de la Société réalisé dans Hines – Moorfield 100.

Les Parts Sociales de Catégorie A8 et les Parts Sociales de Catégorie B8 confèrent un droit exclusif sur les actifs (en ce inclus la balance de tous revenus, profits ou autres sommes reçues ou à recevoir) en relation avec les parts sociales de catégorie C détenues par la Société dans Hines – Moorfield 100 (en ce inclus tous gains de capitaux, surplus de liquidation, ou distributions de dividendes), déduction faite de l'ensemble des dépenses, pertes, taxes, ainsi que de tout transfert de fonds incombant à la Société qui peuvent régulièrement et raisonnablement être rattachés à la gestion ainsi qu'aux opérations de Hines – Moorfield 100 (en ce inclus tous frais, couts, impôt sur les sociétés devant être payés à raison de toutes distributions de dividendes, ou toute dépenses liées aux distributions de dividendes).

L'ensemble de ces distributions devra être affecté respectivement à une réserve des Parts Sociales de Catégorie A8 et des Parts Sociales de Catégorie B7, jusqu'à leur distribution effective au bénéfice des porteurs de Parts Sociales de Catégorie A7 et des Parts Sociales de Catégorie B8.

6.3.10 Parts Sociales de Catégorie A9 et Parts Sociales de Catégorie B9

Les Parts Sociales de Catégorie A9 et les Parts Sociales de Catégorie B9 permettent le financement direct et indirect de la Société réalisé dans Hines – Moorfield 100.

Les Parts Sociales de Catégorie A9 et les Parts Sociales de Catégorie B9 confèrent un droit exclusif sur les actifs (en ce inclus la balance de tous revenus, profits ou autres sommes reçues ou à recevoir) en relation avec les parts sociales de catégorie D détenues par la Société dans Hines – Moorfield 100 (en ce inclus tous gains de capitaux, surplus de liquidation, ou distributions de dividendes), déduction faite de l'ensemble des dépenses, pertes, taxes, ainsi que de tout transfert de fonds incombant à la Société qui peuvent régulièrement et raisonnablement être rattachés à la gestion ainsi qu'aux opérations de Hines – Moorfield 100 (en ce inclus tous frais, couts, impôt sur les sociétés devant être payés à raison de toutes distributions de dividendes, ou toute dépenses liées aux distributions de dividendes).

L'ensemble de ces distributions devra être affecté respectivement à une réserve des Parts Sociales de Catégorie A9 et des Parts Sociales de Catégorie B9, jusqu'à leur distribution effective au bénéfice des porteurs de Parts Sociales de Catégorie A9 et des Parts Sociales de Catégorie B9.

6.4 La Société pourra racheter ou retirer ses propres parts sociales, sous réserve d'une annulation immédiate des parts sociales rachetées ou retirées et d'une réduction du capital social correspondante.

6.5 Les parts sociales de la Société sont émises sous forme nominative.

Art. 7. Registre des associés.

7.1 Un registre des associés sera tenu au siège social de la Société et pourra y être consulté par tout associé de la Société. Ce registre contiendra en particulier le nom de chaque associé, son domicile ou son siège social ou son siège principal, le nombre de parts sociales détenues par tel associé, tout transfert de parts sociales, la date de la notification ou de l'acceptation par la Société de ce transfert conformément aux présents statuts ainsi que toutes garanties accordées sur des parts sociales.

7.2 Chaque associé notifiera son adresse à la Société par lettre recommandée, ainsi que tout changement d'adresse ultérieure. La Société peut considérer comme exacte la dernière adresse de l'associé qu'elle a reçue.

Art. 8. Propriété et Transfert de parts sociales.

8.1 La preuve du titre de propriété concernant des parts sociales peut être apportée par l'enregistrement d'un associé dans le registre des associés. Des certificats de ces enregistrements pourront être émis et signés par le président du conseil de gérance, par deux gérants ou par le gérant unique, selon le cas, sur requête et aux frais de l'associé en question.

8.2 La Société ne reconnaît qu'un seul propriétaire par part sociale. Si une part sociale est détenue par plus d'une personne, ces personnes doivent désigner un mandataire unique qui sera considéré comme le seul propriétaire de la part sociale à l'égard de la Société. Celle-ci a le droit de suspendre l'exercice de tous les droits attachés à une telle part sociale jusqu'à ce qu'une personne soit désignée comme étant propriétaire unique.

8.3 Les Parts Sociales sont librement cessibles entre associés. Les parts sociales ne peuvent être cédées entre vifs à des non-associés qu'avec l'agrément donné par les associés, y compris le cédant, représentant, si ladite cession est envisagée au bénéfice d'un Affilié de l'un des Associés, au moins soixante-quinze pour cent (75%) du capital social. Tous autres transferts de Parts Sociales à un nouvel associé requiers l'approbation unanime de l'ensemble des Associés existants de la Société, en ce incluant le cédant. Sauf stipulation contraire par la loi, en cas de décès d'un associé, les parts sociales de ce dernier ne peuvent être transmises à des non-associés que moyennant l'agrément unanime donné par les Associés.

8.4 Droit de préemption sur les cessions de Parts Sociales

8.4.1 Un Associé qui souhaite transférer la pleine propriété des Parts Sociales inscrites dans les registres sociaux à son nom (le «Cédant») à un tiers de bonne foi devra tout d'abord envoyer à cet effet une notification écrite au Manager Administratif ainsi qu'aux autres Associés (la «Notification»). Aucune Notification ne pourra être donnée par un Associé avant le 1^{er} juillet 2014.

8.4.2 La notification devra:

- a. préciser le nombre de Parts Sociales et de CPECs inscrits au nom du Cédant (les «Droits Cédés»),
- b. préciser le prix de cession par part sociale et par CPEC auquel les Droits Cédés seront offerts à la vente, s'agissant du prix offert à cet effet par un tiers de bonne foi (le «Prix Offert»),
- c. préciser l'identité du tiers qui a manifesté à intérêt quant à l'acquisition des Droits Cédés (l'«Acheteur Potentiel») et s'il s'agit d'une personne morale, la personne contrôlant cette dernière,
- d. être accompagnée de toute offre écrite, lettre d'intention, ou toute autre communication émise à cet effet par l'Acheteur Potentiel établissant le prix d'acquisition envisagée pour l'achat des Droits Cédés.

8.4.3 Si les autres Associés approuvent l'identité de l'Acheteur Potentiel (cet approbation pouvant être retirée si les autres Associés pensent que l'Acheteur Potentiel ne présenterait pas les capacités financières nécessaires en considération des engagements financiers des Associés), la Notification devra nommer un Manager Administratif en qualité d'agent du Cédant dans le cadre de la cession des Droits Cédés; une fois consentie, elle ne saurait être modifiée ou retirée.

8.4.4 Le Manager Administratif devra, dans les trois Jours Ouvrés de la réception de la Notification, offrir les Droits Cédés par écrit aux autres Associés (l'«Offre»). L'Offre devra préciser les informations contenues dans la Notification, et mentionner que si le destinataire de l'Offre n'accepte pas cette dernière dans un délai de vingt Jours Ouvrés à compter de la date de l'Offre (la «Période d'Acceptation»), il sera réputé avoir décliné l'Offre mais, si il accepte, il ne pourra retirer son acceptation que dans les conditions visées à l'article 8.4.

8.4.5 Si l'Offre est acceptée durant la Période d'Acceptation, le Manager Administratif devra, dès que possible (et en tout état de cause dans un délai de dix Jours Ouvrés), notifier le Cédant qui sera dès lors obligé de réaliser la cession dans le respect des conditions visées à l'article 8.4.6.

8.4.6 La réalisation de la vente et de l'acquisition des Droits Cédés devra intervenir dans un délai de quarante Jours Ouvrés après que la notification visée à l'article 8.4.5 ait été délivrée. A la date de réalisation visée à l'article 8.4, le Cédant devra transférer ou faire transférer au conseil de gérance, des formulaires de transferts dûment exécutés concernant les Droits Cédés (ainsi que tout certificat émis par la Société s'agissant des CPECs), en faveur de l'Associé acquéreur (ou autrement, tel qu'indiqué à cet effet par ce dernier), avec tout pouvoir ayant permis la réalisation du transfert; l'Associé acquéreur devra quant à lui remettre aux Managers un document établissant le paiement du prix de cession (ou si demandé par le Cédant, payer le prix de cession par virement de fonds disponibles immédiatement au bénéfice du compte bancaire qui lui sera indiqué à cet effet par le Cédant, avant quatorze heures, heure de Londres, Royaume-Uni). Le Cédant devra faire le nécessaire et signer tous documents qui pourraient être raisonnablement requis par l'Associé acquéreur à l'effet de la réalisation de la vente des Droits Cédés. Les Droits Cédés seront réputés avoir été vendus par le Cédant libre de tous droits, avec effet à la date du transfert. Si le Cédant échoue à réaliser la cession de tout ou partie des Parts Sociales en accord avec les stipulations de l'article 8.4, les Managers pourront nommer une personne qu'ils jugeront appropriée à l'effet de permettre la réalisation du transfert au nom et pour le compte du Cédant, et à l'effet de donner quittance du paiement du prix de cession qui devra dès lors être transféré au bénéfice du Cédant.

8.4.7 L'Offre est déclinée ou n'est pas acceptée durant la Période d'Acceptation, le Manager Administratif devra notifier le Cédant dès que possible (et au plus tard dans un délai de dix Jours Ouvrés) et le Cédant (sous réserve des dispositions de l'article 8.4.8) pourra céder ses Parts Sociales à l'Acquéreur Potentiel pour un prix par Part Sociale ou par CPECs qui ne saurait être inférieur au Prix Offert, ou à des conditions qui ne sauraient être moins favorables (à l'exception des stipulations relatives aux garanties usuelles et indemnités qui pourraient être requises par un tiers acquéreur) que celles

qui auraient été appliquées à la vente au bénéfice de l'Associé acquéreur, si toutefois une pareille vente est réalisée dans un délai de 120 jours courant à compter de l'expiration de la Période d'Acceptation.

8.4.8 Aucune distributions ne pourront intervenir postérieurement à l'émission de la Notification, à moins que les Associés en aient convenu autrement, et que les Associés conviennent expressément de procéder aux ajustements nécessaires du Prix Offert à l'effet de refléter les distributions intervenues postérieurement à l'émission de la Notification, mais avant la réalisation de tout transfert des Droits Cédés conformément à l'article 8.4, étant entendu que les restrictions qui précèdent en termes de distribution ne seront pas applicables après que:

a. si l'Offre soit acceptée durant la Période d'Acceptation, quarante jours se soient écoulés après la délivrance d'une notice conformément à l'article 8.5,

b. si l'Offre a été déclinée ou n'a pas été acceptée durant la Période d'Acceptation, la plus proche des dates à laquelle l'Acheteur Potentiel refuse de réaliser l'achat des Parts Sociales, ou 120 jours après le dernier jour de la Période d'Acceptation.

8.4.9 La réalisation de tout transfert de propriété des Droits Cédés à un tiers acquéreur conformément à l'article 8.4 est sujette à la condition que l'Acquéreur Potentiel doive préalablement adhérer au Deed of Adherence.

8.5 Toute cession de part social doit être documentée par un contrat de cession écrite sous seing privé ou sous forme authentique, le cas échéant, et ce transfert sera opposable à la Société et aux tiers sur notification de la cession à la Société ou par l'acceptation de la cession par la Société, suite auxquelles tout gérant peut enregistrer la cession.

8.6 La Société, par l'intermédiaire de n'importe lequel de ses gérants, peut aussi accepter et entrer dans le registre des associés toute cession à laquelle toute correspondance ou tout autre document fait référence et établit les consentements du cédant et du cessionnaire.

D. Assemblée générale des associés

Art. 9. Pouvoirs de l'assemblée générale des associés.

9.1 Les associés de la Société exercent leurs droits collectifs dans l'assemblée générale des associés, qui constitue un des organes de la Société.

9.2 Si la Société ne possède qu'un seul associé, cet associé exercera les pouvoirs de l'assemblée générale des associés. Dans ce cas et lorsque le terme «associé unique» n'est pas expressément mentionné dans les présents statuts, une référence à «l'assemblée générale des associés» utilisée dans les présents statuts doit être lue comme une référence à «l'associé unique».

9.3 L'assemblée générale des associés est investie des pouvoirs qui lui sont expressément réservés par la loi et par les présents statuts.

9.4 En cas de pluralité d'associés et si le nombre d'associés n'excède pas vingt-cinq (25), les associés peuvent, au lieu de tenir une assemblée générale d'associés, voter par résolution écrite, aux termes et conditions prévus par la loi. Le cas échéant, les dispositions des présents statuts concernant les assemblées générales des associés s'appliqueront au vote par résolution écrite.

9.5 Décisions Réservées aux Associés

9.5.1 A l'effet des Décisions Réservées aux Associés suivantes, l'approbation d'une majorité des associés, possédant ensemble plus de soixante-quinze pourcent (75%) du capital social de la Société est requise à l'effet de valablement voter et adopter toute résolution concernant ces Décisions Réservées aux Associés, durant toute assemblée générale extraordinaire des associés:

1. Approbation du Business Plan Stratégique Annuel et du Budget Annuel incluant toute modification du Budget Annuel excédant 5%, s'agissant des dépenses à l'exception des situations où des dépenses d'urgence additionnelles seraient requises à l'effet d'éviter tout effet matériel négatif à l'encontre de tout membre du Groupe, et n'est pas applicables dans ces circonstances à la recherche d'un consentement préalable d'un Associé Minoritaire,

2. A l'exception de ce qui concerne toute vente forcée convenue entre les Associés, l'approbation de toute cession de la Propriété (ou de chacune de ses composantes) (ou la constitution de tous droits ou option permettant l'achat de la Propriété (ou de chacune de ses composantes),

3. Autoriser l'emprunt initial permettant l'acquisition de la Propriété, ou tout nouvel emprunt par la Société qui ne serait pas prévu dans le Budget Annuel; autoriser toute variation matérielle des termes de ce financement initial ou autre emprunt,

4. Garantir les obligations et dettes de tout tiers, de tout Associé, ou de tout Affilié,

5. Approuver tous les Contrats de Bail Majeurs, ou leur modification, approuver toute résiliation ou annulation de tout Contrat de Bail Majeur existant (s'agissant de tout bail (ou de plusieurs baux conclus au bénéfice du même groupe de locataires dans le cadre d'une transaction unique) pour des surfaces supérieures à 25.000 sq. ft.,

6. Approuver tout changement dans la stratégie de location de l'Immeuble 5, afin de passer d'un seul locataire à plusieurs locataires, ou de passer d'une stratégie à plusieurs locataires à une stratégie à un seul locataire, et toute variation du Budget Annuel concernant l'Immeuble 5, excédant 5% en termes de dépenses pour cet actif,

7. Approbation de toute nouvelle location, révision, renouvellement, ou toute autre négociation pour laquelle les revenus locatifs s'écarteraient de plus de 10% des prévisions du Business Plan Stratégique Annuel, à l'exception de toute

approbation de nouvelle location, révision, renouvellement, ou négociation pour laquelle le bail final serait d'un montant inférieur à 30.000 Livres Sterling par contrat de bail, à l'exception de toute approbation de nouvelle location, révision, renouvellement, ou négociation (ou combinaison de ces derniers concernant un même Building) incluant des locataires affiliés et pour laquelle le bail final serait d'un montant inférieur à 30.000 Livres Sterling,

8. Approbation de tout changement dans la personne du Manager de la Propriété ou du Manager d'Actifs, et approbation de tous frais devant être payés par la Société à tout Manager de la Propriété ou de tout Manager d'Actifs,

9. Approbation de toute procédure judiciaire, arbitrage, ou défense dans le cadre d'une procédure judiciaire ou d'arbitrage, où les montant réclamés ou dus par la Société seraient supérieurs à 250.000 Livres Sterling,

10. Approbation de tout contrat ou transaction (incluant tout renouvellement) excédant 50.000 Livres Sterling,

11. Approbation de la nomination de tout agent pour les besoins de la location, et approbation de tous droits payables au bénéfice de cet agent, concernant les espaces non loués au sein de la Propriété, excédant une surface de 25.000 sq. ft., et

12. Approbation de tout autre décision qui peut raisonnablement être considérée comme susceptible d'affecter de manière négative l'évaluation de la Société excédant 10%, étant entendu que ce paragraphe 12 ne sera pas applicable aux décisions qui seraient des Décisions Réservées des Associés telles que visées aux paragraphes 1 à 11 ci-dessus, mais pour toutes les décisions qui n'excéderaient pas les seuils fixés ci-dessus.

Art. 10. Convocation de l'assemblée générale des associés.

10.1 L'assemblée générale des associés de la Société peut à tout moment être convoquée par le conseil de gérance, par le(s) commissaire(s) aux comptes, le cas échéant, ou par les associés représentant au moins cinquante pour cent (50%) du capital social de la Société, pour être tenue au lieu et date précisés dans l'avis de convocation.

10.2 Si la Société compte plus de vingt cinq (25) associés, une assemblée générale annuelle des associés doit être tenue dans la commune où le siège social de la Société est situé ou dans un autre lieu tel que spécifié dans l'avis de convocation à cette assemblée. L'assemblée générale annuelle des associés doit être convoquée dans un délai de six (6) mois à compter de la clôture des comptes de la Société.

10.3 L'avis de convocation à toute assemblée générale des associés doit contenir l'ordre du jour, le lieu, la date et l'heure de l'assemblée, et cet avis doit être envoyé à chaque associé par lettre recommandée au moins huit (8) jours avant la date prévue de l'assemblée.

10.4 Si tous les associés sont présents ou représentés à une assemblée générale des associés et s'ils déclarent avoir été dûment informés de l'ordre du jour de l'assemblée, l'assemblée générale des associés peut être tenue sans convocation préalable.

Art. 11. Conduite de l'assemblée générale des associés - Vote par résolution écrite.

11.1 Un bureau de l'assemblée doit être constitué à toute assemblée générale des associés, composé d'un président, d'un secrétaire et d'un scrutateur, chacun étant désigné par l'assemblée générale des associés, sans qu'il soit nécessaire qu'ils soient associés ou membres du conseil de gérance. Le bureau de l'assemblée s'assure spécialement que l'assemblée soit tenue conformément aux règles applicables et, en particulier, en accord avec celles relatives à la convocation, aux exigences de majorité, au décompte des votes et à la représentation des associés.

11.2 Une liste de présence doit être tenue à toute assemblée générale des associés.

11.3 Quorum et vote

11.3.1 Chaque part sociale donne droit à un (1) vote.

11.3.2 Sauf exigence contraire dans la loi ou dans les présents statuts, les résolutions des associés sont valablement prises si elles ont été adoptées par les associés représentant au premier vote plus de cinquante pour cent (50%) du capital social de la Société. Si cette majorité n'a pas été obtenue au premier vote, les associés seront convoqués ou consultés une deuxième fois. Au deuxième vote, les résolutions seront valablement adoptées avec une majorité de voix valablement exprimées, quelle que soit la portion du capital présent ou représenté.

11.4 Un associé peut agir à toute assemblée générale des associés en désignant une autre personne, associé ou non, comme son mandataire, par procuration écrite et signée, transmise par courrier, télécopie, courrier électronique ou par tout autre moyen de communication, une copie de cette procuration étant suffisante pour la prouver. Une personne peut représenter plusieurs ou même tous les associés.

11.5 Tout associé qui prend part à une assemblée générale des associés par conférence téléphonique, vidéoconférence ou par tout autre moyen de communication permettant son identification et que toutes les personnes participant à l'assemblée s'entendent mutuellement sans discontinuité et puissent participer pleinement à l'assemblée, est censé être présent pour le calcul du quorum et de la majorité.

11.6 Chaque associé peut voter à l'aide d'un bulletin de vote signé en l'envoyant par courrier, télécopie, courrier électronique ou tout autre moyen de communication au siège social de la Société ou à l'adresse indiquée dans la convocation. Les associés ne peuvent utiliser que les bulletins de vote qui leur auront été procurés par la Société et qui devront indiquer au moins le lieu, la date et l'heure de l'assemblée, l'ordre du jour de l'assemblée, les propositions soumises au vote de l'assemblée, ainsi que pour chaque proposition, trois cases à cocher permettant à l'associé de voter en faveur ou contre la proposition, ou d'exprimer une abstention par rapport à chacune des propositions soumises au vote, en cochant

la case appropriée. La Société ne tiendra compte que des bulletins de vote reçus avant la tenue de l'assemblée générale des associés à laquelle ils se réfèrent.

11.7 Le conseil de gérance peut déterminer toutes les autres conditions à remplir par les associés pour pouvoir prendre part à toute assemblée générale des associés.

Art. 12. Modification des statuts. Sous réserve des termes et conditions prévus par la loi, les présents statuts peuvent être modifiés par une décision de l'assemblée générale des associés, adoptée par (i) la majorité des associés (ii) représentant au moins soixante-quinze pour cent (75%) du capital social de la Société.

Art. 13. Procès-verbaux des assemblées générales des associés.

13.1 Le bureau de toute assemblée générale des associés rédige le procès-verbal de l'assemblée, qui doit être signé par les membres du bureau de l'assemblée ainsi que par tout associé qui en fait la demande.

13.2 De même, l'associé unique, le cas échéant, rédige et signe un procès-verbal de ses décisions.

13.3 Toute copie et extrait de procès-verbaux destinés à servir dans une procédure judiciaire ou à être délivrés à un tiers, doivent être certifiés conformes à l'original par le notaire ayant la garde de l'acte authentique, dans le cas où l'assemblée a été inscrite dans un acte notarié, ou signés par le président du conseil de gérance, par deux gérants ou par le gérant unique, le cas échéant.

E. Gestion

Art. 14. Pouvoirs du conseil de gérance.

14.1 La Société sera gérée par un ou plusieurs gérants qui ne doivent pas nécessairement être des associés. En cas de pluralité de gérants, les gérants constituent un conseil de gérance, étant l'organe chargé de la gérance et de la représentation de la Société.

La Société peut avoir différentes catégories de gérants. Dans la mesure où le terme «gérant unique» n'est pas expressément mentionné dans les présents statuts, une référence au «conseil de gérance» utilisée dans les présents statuts doit être lue comme une référence au «gérant unique».

14.2 Le conseil de gérance est investi des pouvoirs les plus larges pour prendre toute action nécessaires ou utiles à l'accomplissement de l'objet social, à l'exception des pouvoirs que la loi ou les présents statuts réservent à l'associé/aux associés.

14.3 La gestion journalière de la Société ainsi que représentation de la Société en ce qui concerne cette gestion, peut être déléguée à un ou plusieurs gérants ou à toute autre personne, associé ou non, susceptibles d'agir seuls ou conjointement comme mandataires de la Société. Leur désignation, révocation et pouvoirs sont déterminés par une décision du conseil de gérance.

14.4 La Société pourra également conférer des pouvoirs spéciaux par procuration notariée ou sous seing privé à toute personne agissant seule ou conjointement avec d'autres personnes comme mandataire de la Société.

14.5 Décisions Réservées du Conseil de Gérance

1. A l'acceptation de tout transfert ou cession de Droits qui serait convenu entre Associés, l'admission d'un nouveau titulaire des Droits ou de tout associé dans les Filiales (ou toute option ou droit donnant accès à cette qualité),

2. Conclure ou modifier tout contrat avec un Associé ou tout Affilié (à l'exception de toute (i) émission de Parts Sociales ou CPECs au bénéfice d'un Associé s'agissant de toute Contribution dans l'Immeuble 5, Contribution de Capital Additionnelle, Perte liée à l'Immeuble 5, et/ou toute Perte, et/ou (ii) toute modification au Car Park Lease s'agissant des loyers devant être perçus par le Groupe au regard de la Douzième Propriété,

3. Prendre toute action qui emporterait la dissolution de la Société, ou de l'une quelconque des Filiales, conformément au droit applicable,

4. Réaliser toute fusion, joint venture, consolidation, restructuration ou tout autre engagement de nature similaire concernant la Société,

5. Commencer toute liquidation volontaire de la Société ou de l'une quelconque de ses Filiales,

6. Changer le statut fiscal ou bien la résidence fiscale de la Société ou de l'une quelconque des Filiales,

7. Réaliser toute modification s'agissant des documents constitutifs de la Société ou de l'une quelconque de ses Filiales,

8. Changer la nature des affaires de la Société ou de l'une quelconque des Filiales, ou autoriser la Société à réaliser toute activité ou acquérir tout immeuble en plus de la Société, et

9. Approbation de tout autre décision qui peut raisonnablement être considérée comme susceptible d'affecter de manière négative l'évaluation de la Société excédant 10%, étant entendu que ce paragraphe 9 ne sera pas applicable aux décisions qui seraient des Décisions Réservées du Conseil de Gérance telles que visées aux paragraphes 1 à 9 ci-dessus, mais pour toutes les décisions qui n'excéderaient pas les seuils fixés ci-dessus.

Art. 15. Composition du conseil de gérance. Le conseil de gérance doit choisir un président du conseil de gérance parmi ses membres. Il peut aussi choisir un secrétaire, qui peut n'être ni associé ni membre du conseil de gérance.

La Société doit à tout moment avoir deux (2) Gérants de Catégorie A si l'Associé A, seul ou avec l'un quelconque de ses affiliés, détient plus de 50% de l'ensemble des Parts Sociales de la Société, et des CPECs (les «Droits»), et un (1) Gérant de Catégorie A si l'Associé A détient entre 25% et 50% inclus des Droits.

La Société doit à tout moment avoir deux (2) Gérants de Catégorie B si l'Associé B, seul ou avec l'un quelconque de ses affiliés, détient plus de 50% de l'ensemble des Droits, et un (1) Gérant de Catégorie B si l'Associé B détient entre 25% et 50% inclus des Droits.

L'assemblée générale des associés de la Société choisit les Gérants de Catégorie A et les Gérants de Catégorie B devant être nommés.

Art. 16. Election et Révocation des gérants et Terme du mandat.

16.1 Les Gérants de Catégorie A et les Gérants de Catégorie B, qui seront les seuls gérants de la Société, seront élus par l'assemblée générale des associés, qui déterminera leurs émoluments et la durée de leur mandat, en considération d'une liste soumise à cet effet par l'Associé A et l'Associé B respectivement.

16.2 Si l'Associé A détient plus de 25% des Droits, l'Associé A pourra, à tout moment, proposer une liste de candidats pouvant être nommés par l'assemblée générale extraordinaire des associés en qualité de Gérant de Catégorie A. Les stipulations de l'article 16.2 s'appliquent mutatis mutandis au droit de l'Associé B de proposer une liste de candidats à la fonction de Gérant de Catégorie B.

16.3 Tout gérant peut être révoqué à tout moment, sans préavis et sans cause, par l'assemblée générale des associés. Un gérant, étant également associé de la Société, ne sera pas exclu du vote sur sa propre révocation.

16.4 Tout gérant exercera son mandat jusqu'à ce que son successeur ait été élu. Tout gérant sortant peut également être réélu pour des périodes successives.

Art. 17. Convocation des réunions du conseil de gérance.

17.1 Le conseil de gérance se réunit, au moins une fois tous les trois (3) mois, sur convocation du président ou de deux (2) de ses membres au siège social de la société, ou en tout autre lieu indiqué à cet effet dans l'avis de convocation tel que décrit au prochain alinéa.

17.2 Un avis de convocation écrit à toute réunion du conseil de gérance doit être donné à tous les gérants par courrier, télécopie, courrier électronique ou tout autre moyen de communication, au moins cinq (5) Jours Ouvrables avant la date prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas l'avis de convocation devra mentionner la nature et les raisons de cette urgence. Il peut être passé outre à la nécessité de pareille convocation en cas d'assentiment écrit de chaque gérant par courrier, télécopie, courrier électronique ou tout autre moyen de communication, une copie d'un tel document écrit étant suffisante pour le prouver. Un avis de convocation n'est pas non plus requis pour des réunions du conseil de gérance se tenant à des heures et à des endroits déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le conseil de gérance. De même, un tel avis n'est pas requis dans le cas où tous les membres du conseil de gérance sont présents ou représentés à une réunion du conseil de gérance, ou dans le cas de décisions écrites conformément aux présents statuts.

L'Agenda de toute réunion du conseil de gérance de la Société doit être reçu au moins trois (3) Jours Ouvrés, s'agissant d'un jour (autre qu'un samedi ou un dimanche) durant lequel les banques de Londres, Royaume-Uni, Houston, Texas, Etats-Unis d'Amérique, et de Luxembourg sont ouvertes, avant la date de la réunion envisagée.

Art. 18. Conduite des réunions du conseil de gérance.

18.1 Le président du conseil de gérance préside à toute réunion du conseil de gérance. En son absence, le conseil de gérance peut provisoirement élire un autre gérant comme président temporaire.

18.2 Quorum

Le conseil de gérance ne peut délibérer et agir valablement que si au moins la moitié de ses membres, en ce inclus un (1) gérant de catégorie A et un (1) gérant de catégorie B, est présente ou représentée à une réunion du conseil de gérance. Chaque fois qu'un quorum n'est pas réuni dans la demi-heure de l'heure fixée pour une réunion du conseil de gérance appelé à délibérer sur des décisions qui ne relèvent pas de la compétence des Décisions Réservées Du Conseil de Gérance, ou si durant une telle réunion du conseil de gérance, le quorum cessait d'exister, le conseil de gérance devra immédiatement en informer les Associés de la Société, et la réunion devra être ajournée au second Jour Ouvré suivant la date fixée pour la réunion qui a été ajournée, appelée à délibérer sur des points autres que ceux constituant des Décisions Réservées du Conseil de Gérance, à la même heure et au même lieu. Le quorum de la seconde réunion appelée à délibérer sur des points autres que ceux constituant des Décisions Réservées du Conseil de Gérance sera une majorité simple des membres du conseil de gérance (sans qu'il ne soit tenu compte de la catégorie de gérant dont il est question). Chaque fois qu'un quorum n'est pas réuni dans la demi-heure de l'heure fixée pour une réunion du conseil de gérance appelé à délibérer sur des décisions qui ne relèvent pas de la compétence des Décisions Réservées Du Conseil de Gérance, ou si durant une telle réunion du conseil de gérance, le quorum cessait d'exister, il sera mis un terme à la réunion.

Le quorum de toute réunion ajournée du conseil de gérance appelé à délibérer sur des Décisions Réservées du Conseil de Gérance, est de un (1) Gérant de Catégorie A, et de un (1) Gérant de Catégorie B.

18.3 Vote

Les décisions sont prises à la majorité simple des votes des gérants présents ou représentés, et en ce qui concerne les Décisions Réservées du Conseil de Gérance, un (1) gérant de catégorie A et un (1) gérant de catégorie B, à chaque réunion du conseil de gérance. Le président de la réunion n'a pas de voix prépondérante.

18.4 Tout gérant peut se faire représenter à toute réunion du conseil de gérance en désignant sous forme écrite par courrier, télécopie, courrier électronique ou tout autre moyen de communication tout autre gérant comme son mandataire, une copie étant suffisante pour le prouver. Un gérant peut représenter un ou plusieurs de ses collègues.

18.5 Tout gérant qui prend part à une réunion du conseil de gérance par conférence téléphonique, vidéoconférence ou par tout autre moyen de communication permettant son identification et que toutes les personnes participant à la réunion s'entendent mutuellement sans discontinuité et puissent participer pleinement à cette réunion, est censé être présent pour le calcul du quorum et de la majorité. Une réunion qui s'est tenue par les moyens de communication susvisés sera censée s'être tenue au siège social de la Société. Chaque Gérant qui est ordinairement un résident du Royaume-Uni ne devra pas participer par conférence téléphonique à une réunion du conseil de gérance s'il se trouve sur le sol du Royaume-Uni à ce moment.

18.6 Le conseil de gérance peut à l'unanimité prendre des résolutions écrites ayant le même effet que des résolutions adoptées lors d'une réunion du conseil de gérance dûment convoqué et s'étant régulièrement tenu. Ces résolutions écrites sont adoptées une fois datées et signées par tous les gérants sur un document unique ou sur des documents séparés, une copie d'une signature originale envoyée par courrier, télécopie, courrier électronique ou toute autre moyen de communication étant considérée comme une preuve suffisante. Le document unique avec toutes les signatures ou, le cas échéant, les actes séparés signés par chaque gérant, le cas échéant, constitueront l'acte prouvant l'adoption des résolutions, et la date de ces résolutions sera la date de la dernière signature.

18.7 Tout gérant qui a, directement ou indirectement, un intérêt patrimonial dans une transaction soumise à l'approbation du conseil de gérance qui est en conflit avec l'intérêt de la Société doit informer le conseil de gérance de ce conflit d'intérêts et doit voir sa déclaration enregistrée dans le procès-verbal de la réunion du conseil de gérance. Ce gérant ne peut ni participer aux discussions concernant la transaction en cause, ni au vote s'y rapportant. Lorsque la Société a un gérant unique et que, dans une transaction conclue entre la Société et le gérant unique, celui-ci a, directement ou indirectement, un intérêt patrimonial qui est en conflit avec l'intérêt de la Société, ce conflit d'intérêt doit être divulgué dans le procès-verbal enregistrant la transaction en cause. Le présent article 18.7 ne s'applique pas aux opérations courantes et conclues dans des conditions normales.

Art. 19. Procès-verbaux des réunions du conseil de gérance.

19.1 Le secrétaire ou, s'il n'a pas été désigné de secrétaire, le président rédige le procès-verbal de toute réunion du conseil de gérance, qui est signé par le président et par le secrétaire, le cas échéant.

19.2 Le gérant unique, le cas échéant, rédige et signe également un procès-verbal de ses résolutions.

19.3 Toute copie et extrait de procès-verbaux destinés à servir dans une procédure judiciaire ou à être délivrés à un tiers seront signés par le président du conseil de gérance, par deux gérants ou par le gérant unique, le cas échéant.

19.4 Chaque membre du conseil de gérance de la Société devra recevoir une copie des minutes de chaque réunion dans les dix (10) jours Ouvrés de ladite réunion, pour son approbation par la réunion du conseil de gérance suivante.

Art. 20. Rapports avec les tiers. A l'exception des Décisions Réservées du Conseil de Gérance pour lesquelles la Société sera valablement engagée vis-à-vis des tiers par (i) la signature conjointe de un (1) gérant de catégorie A et un (1) gérant de catégorie B, ou (ii) par les signatures conjointes ou la seule signature de toute(s) personne(s) à laquelle/auxquelles pareil pouvoir de signature aura été délégué par la signature conjointe d'au moins un (1) gérant de catégorie A et un (1) gérant de catégorie B, la Société sera valablement engagée vis-à-vis des tiers par la signature conjointe de deux (2) de ses gérants, sans qu'il ne soit besoin de prendre en considération la catégorie à laquelle ces derniers appartiennent. La Société sera valablement engagée vis-à-vis des tiers par la signature de tout/tous mandataire(s) auquel/auxquels le pouvoir quant à la gestion journalière de la Société aura été délégué, agissant seul ou conjointement, conformément aux règles et aux limites d'une telle délégation.

F. Surveillance de la société

Art. 21. Commissaire(s) aux comptes statutaire(s) - Réviseur(s) d'entreprises.

21.1 Si la Société compte plus que vingt-cinq (25) associés, les opérations de la Société seront surveillées par un ou plusieurs commissaires aux comptes statutaires, qui peuvent être des associés ou non.

21.2 L'assemblée générale des associés détermine le nombre de(s) commissaire(s) aux comptes statutaire(s), nomme celui-ci/ceux-ci et fixe la rémunération et la durée de son/leur mandat. Un ancien commissaire aux comptes ou un commissaire aux comptes sortant peut être réélu par l'assemblée générale des associés.

21.3 Tout commissaire aux comptes statutaire peut être démis de ses fonctions à tout moment, sans préavis et sans cause, par l'assemblée générale des associés.

21.4 Les commissaires aux comptes statutaires ont un droit illimité de surveillance et de contrôle permanents de toutes les opérations de la Société.

21.5 Les commissaires aux comptes statutaires peuvent être assistés par un expert pour vérifier les livres et les comptes de la Société. Cet expert doit être approuvé par la Société.

21.6 Dans le cas où il existe plusieurs commissaires aux comptes statutaires, ceux-ci constituent un conseil des commissaires aux comptes, qui devra choisir un président parmi ses membres. Il peut également désigner un secrétaire, qui n'a pas à être ni associé, ni commissaire aux comptes. Les règles des présents statuts concernant la convocation et la conduite des réunions du conseil de gérance s'appliquent à la convocation et à la conduite des réunions du conseil des commissaires aux comptes.

21.7 Dans l'hypothèse où la Société remplirait deux (2) des trois (3) critères stipulés dans le premier paragraphe de l'article 35 de la loi du 19 décembre 2002 sur le registre du commerce et des sociétés et sur la comptabilité et les comptes annuels des entreprises, sur une période de temps prévue à l'article 36 de cette même loi, les commissaires aux comptes statutaires sont remplacés par un ou plusieurs réviseurs d'entreprises, choisis parmi les membres de l'Institut des réviseurs d'entreprises, pour être nommés par l'assemblée générale des associés, qui détermine la durée de son/leur mandat.

G. Exercice social - Bénéfices - Dividendes provisoires

Art. 22. Exercice social. L'exercice social de la Société commence le premier janvier de chaque année et se termine le trente et un décembre de la même année.

Art. 23. Bénéfices.

23.1 Sur les bénéfices annuels nets de la Société, au moins cinq pour cent (5 %) seront affectés à la réserve légale. Cette affectation cessera d'être obligatoire dès que et tant que le montant total de la réserve de la Société atteindra dix pour cent (10%) du capital social de la Société.

23.2 Les sommes allouées à la Société par un associé peuvent également être affectées à la réserve légale, si l'associé en question accepte cette affectation.

23.3 En cas de réduction de capital, la réserve légale de la Société pourra être réduite en proportion afin qu'elle n'excède pas dix pour cent (10%) du capital social.

23.4 Aux conditions et termes prévus par la loi et sur recommandation du conseil de gérance, l'assemblée générale des associés décidera de la manière dont le reste des bénéfices annuels nets sera affecté, conformément à la loi et aux présents statuts.

Art. 24. Dividendes intérimaires - Prime d'émission.

24.1 Le conseil de gérance ou l'assemblée générale des associés pourra procéder à la distribution de dividendes intérimaires, sous réserve que (i) des comptes intérimaires ont été établis, démontrant suffisamment de fonds disponibles, (ii) le montant à distribuer n'excède pas la somme totale des bénéfices faites depuis la fin du dernier exercice social pour lequel les comptes annuels ont été approuvés, plus tous les bénéfices reportés et sommes reçues de réserves disponibles à cette fin, moins des pertes reportées et toutes les sommes qui doivent être mises à la réserve conformément aux dispositions de la loi ou des statuts présents et (iii) le commissaire aux comptes de la Société, le cas échéant, a considéré dans son rapport au conseil de gérance, que les deux premières conditions ont été satisfaites.

24.2 La prime d'émission, le cas échéant, est librement distribuable aux associés par une résolution des associés/de l'associé ou des gérants/du gérant, sous réserve de toute disposition légale concernant l'inaliénabilité du capital social et de la réserve légale.

H. Informations financières

Art. 25. Livres de comptes. La Société devra s'assurer que des livres de compte contenant une information sincère et précise relative à l'ensemble des transactions en relation avec l'objet social de la Société sont conservés au siège social de la Société, à Luxembourg.

I. Liquidation

Art. 26. Liquidation. En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera effectuée par un ou plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommés par l'assemblée générale des associés qui décide de la dissolution de la Société et qui fixera les pouvoirs et émoluments de chacun.

J. Loi applicable

Art. 27. Loi applicable. Les présents statuts doivent être lus et interprétés selon le droit luxembourgeois, auquel ils sont soumis. Pour tous les points non spécifiés dans les présents statuts, les parties se réfèrent aux dispositions de la loi du 10 août 1915, telle que modifiée, concernant les sociétés commerciales.

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate que sur demande des comparants, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française; sur demande des même comparants et en cas de divergences entre le texte français et le texte anglais, ce dernier fera foi.

Dont acte, fait et passé à Luxembourg, à la date mentionnée à l'en-tête des présentes.

L'acte ayant été lu au représentant de la comparante, ce dernier a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: Richard Ledain Santiago et Martine Schaeffer.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 9 juillet 2010. LAC/2010/30627. Reçu soixante-quinze euros (75.-€).

Le Receveur (signé): Francis Sandt.

POUR COPIE CONFORME, délivrée à la demande de la prédite société, sur papier libre, aux fins de publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 27 juillet 2010.

Référence de publication: 2010100720/1875.

(100113589) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 juillet 2010.

Investment Select Fund Sicav, Société d'Investissement à Capital Variable.

Siège social: L-1115 Luxembourg, 2, boulevard Konrad Adenauer.

R.C.S. Luxembourg B 114.322.

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.

Signatures

Un mandataire

Référence de publication: 2010092354/11.

(100102308) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

Laurier International S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 109.747.

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 24 juin 2010.

Référence de publication: 2010092358/10.

(100101850) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

Lux - Beauté, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1740 Luxembourg, 70, rue de Hollerich.

R.C.S. Luxembourg B 7.654.

Les comptes annuels au 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: 2010092361/10.

(100101969) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

Lyxos Finances, Société Anonyme.

Siège social: L-2546 Luxembourg, 5, rue C.M. Spoo.

R.C.S. Luxembourg B 124.158.

Société anonyme constituée suivant acte reçu par Maître Georges d'HUART, notaire de résidence à Pétange, en date du 21 décembre 2006, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C No 594 du 12 avril 2007.

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, le 12 Juillet 2010.

LYXOS FINANCE

Société anonyme

Signature

Référence de publication: 2010092364/15.

(100102425) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

Morgan Stanley Ganymede Luxembourg S. à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1273 Luxembourg, 19, rue de Bitbourg.
R.C.S. Luxembourg B 135.868.

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.

Pour la société MORGAN STANLEY GANYMEDE LUXEMBOURG S.à r.l.
AON Insurance Managers (Luxembourg) S.A.
Signature

Référence de publication: 2010092365/12.

(100101822) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

Morgan Stanley Ananke Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1273 Luxembourg, 19, rue de Bitbourg.
R.C.S. Luxembourg B 135.871.

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.

Pour la société MORGAN STANLEY ANANKE LUXEMBOURG S.à r.l.
AON Insurance Managers (Luxembourg) S.A.
Signature

Référence de publication: 2010092367/12.

(100101832) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

Morgan Stanley Carme Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1273 Luxembourg, 19, rue de Bitbourg.
R.C.S. Luxembourg B 135.869.

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.

Pour la société MORGAN STANLEY CARME LUXEMBOURG S.à r.l.
AON Insurance Managers (Luxembourg) S.A.
Signature

Référence de publication: 2010092369/12.

(100101830) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

Marine Trading Corporation S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2330 Luxembourg, 128, boulevard de la Pétrusse.
R.C.S. Luxembourg B 45.081.

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.

Signature.

Référence de publication: 2010092372/10.

(100102084) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

S.F.C. Services, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1637 Luxembourg, 24-28, rue Goethe.
R.C.S. Luxembourg B 116.078.

Société à responsabilité limitée constituée suivant acte reçu par Maître Georges d'HUART, notaire de résidence à Pétange, en date du 14 avril 2006, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations C N° 1355 du 13 juillet 2006.

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, le 12 Juillet 2010.
S.F.C. SERVICES
Société à responsabilité limitée
Signature

Référence de publication: 2010092397/15.

(100102426) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

Moumont S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2330 Luxembourg, 128, boulevard de la Pétrusse.
R.C.S. Luxembourg B 36.855.

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.

Signature.

Référence de publication: 2010092374/10.

(100102081) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

SAP Luxembourg Succursale de NV SAP Belgium SA, Succursale d'une société de droit étranger.

Adresse de la succursale: L-1930 Luxembourg, 34, avenue de la Liberté.
R.C.S. Luxembourg B 58.803.

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.

MAZARS
Signature

Référence de publication: 2010092375/11.

(100101865) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

Portland Rose S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.

Siège social: L-2346 Luxembourg, 20, rue de la Poste.
R.C.S. Luxembourg B 140.261.

Le bilan au 31 Décembre 2008 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 9 juillet 2010.
Luxembourg Corporation Company S.A.
Signatures

Référence de publication: 2010092379/12.

(100102357) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

LSF6 Europe Financial Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2557 Luxembourg, 7, rue Robert Stümper.
R.C.S. Luxembourg B 142.579.

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.

Luxembourg, le 12 juillet 2010.
Pour copie conforme
Pour la société
Maître Carlo WERSANDT
Notaire

Référence de publication: 2010092617/14.

(100102684) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

Pettinaroli Finance S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1219 Luxembourg, 17, rue Beaumont.

R.C.S. Luxembourg B 61.370.

Les comptes 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.

PETTINAROLI FINANCE S.A.

Robert REGGIORI / Alexis DE BERNARDI

Administrateur / Administrateur

Référence de publication: 2010092380/12.

(100101843) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

Pixi Holding SA, Société Anonyme.

Siège social: L-2180 Luxembourg, 8-10, rue Jean Monnet.

R.C.S. Luxembourg B 45.917.

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**Signature**Un mandataire*

Référence de publication: 2010092381/12.

(100102214) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

Prickley Investments S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2330 Luxembourg, 128, boulevard de la Pétrusse.

R.C.S. Luxembourg B 76.023.

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.

Signature.

Référence de publication: 2010092382/10.

(100102104) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

Promothermis S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 25.358.

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 9 juin 2010.

Référence de publication: 2010092383/10.

(100101866) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

Retail Development S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2330 Luxembourg, 128, boulevard de la Pétrusse.

R.C.S. Luxembourg B 121.825.

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.

Signature.

Référence de publication: 2010092386/10.

(100102095) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

Root Invest S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2-8, avenue Charles de Gaulle.
R.C.S. Luxembourg B 146.999.

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, le 9 juillet 2010.
Luxembourg Corporation Company S.A.
Signatures

Référence de publication: 2010092387/12.

(100102355) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

Reggane S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1660 Luxembourg, 60, Grand-rue.
R.C.S. Luxembourg B 149.994.

Les comptes 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.

REGGANE S.A.
Jacopo ROSSI / Mohammed KARA
Administrateur / Administrateur

Référence de publication: 2010092395/12.

(100101829) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

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

Siège social: L-5240 Sandweiler, 4, rue Principale.
R.C.S. Luxembourg B 142.512.

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.

Signature.

Référence de publication: 2010092388/10.

(100101947) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

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

Siège social: L-5240 Sandweiler, 4, rue Principale.
R.C.S. Luxembourg B 142.512.

Les comptes annuels au 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: 2010092389/10.

(100101950) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

Ramoge S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1931 Luxembourg, 25, avenue de la Liberté.
R.C.S. Luxembourg B 65.091.

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 09 juillet 2010.

Signature.

Référence de publication: 2010092390/10.

(100102207) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

Robien S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2330 Luxembourg, 128, boulevard de la Pétrusse.
R.C.S. Luxembourg B 86.718.

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.

Signature.

Référence de publication: 2010092396/10.

(100102099) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

Maarik S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2163 Luxembourg, 40, avenue Monterey.
R.C.S. Luxembourg B 37.218.

EXTRAIT

Il résulte du procès verbal de la réunion du conseil d'administration tenue en date du 5 juillet 2010 que:
- Le siège social de la société a été transféré du 5, rue Eugène Ruppert à L-2453 Luxembourg au 40, avenue Monterey à L-2163 Luxembourg.

Luxembourg, le 5 juillet 2010.

*Pour la société**Un mandataire*

Référence de publication: 2010092627/14.

(100103505) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

Scan Inter S.A., Société Anonyme Holding.

Siège social: L-2330 Luxembourg, 128, boulevard de la Pétrusse.
R.C.S. Luxembourg B 32.292.

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.

Signature.

Référence de publication: 2010092398/10.

(100102076) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

Sebit S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2530 Luxembourg, 10A, rue Henri M. Schnadt.
R.C.S. Luxembourg B 99.078.

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.

EURO-SUISSE AUDIT (LUXEMBOURG) S.A.

Signature

Domiciliataire

Référence de publication: 2010092401/12.

(100101859) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

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

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2, avenue Charles de Gaulle.
R.C.S. Luxembourg B 115.677.

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 7 juillet 2010.

Référence de publication: 2010092403/10.

(100102223) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

Socamil S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1931 Luxembourg, 25, avenue de la Liberté.
R.C.S. Luxembourg B 54.322.

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 9 juillet 2010. Signature.

Référence de publication: 2010092406/10.

(100102205) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

Société de Financement des Risques Industriels, Société Anonyme.

Siège social: L-1273 Luxembourg, 19, rue de Bitbourg.
R.C.S. Luxembourg B 26.550.

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.

Pour la société SOFIRI

ACSG (EUROPE)

Signature

Référence de publication: 2010092407/12.

(100101813) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

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

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.
R.C.S. Luxembourg B 86.697.

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.

Signature.

Référence de publication: 2010092411/10.

(100101894) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

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

Siège social: L-2449 Luxembourg, 8, boulevard Royal.
R.C.S. Luxembourg B 86.697.

Les comptes annuels au 31 décembre 2006 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: 2010092412/10.

(100101897) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

The Massive Luxco S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 31-33, boulevard du Prince Henri.
R.C.S. Luxembourg B 93.913.

Les comptes intermédiaires 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.

EURO-SUISSE AUDIT (LUXEMBOURG)

Signature

Référence de publication: 2010092414/13.

(100101844) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

Tele Danmark Reinsurance S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1273 Luxembourg, 19, rue de Bitbourg.
R.C.S. Luxembourg B 70.331.

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.

Pour la société TELE DANMARK REINSURANCE S.A.
Aon Insurance Managers (Luxembourg) S.A.
Signature

Référence de publication: 2010092417/12.

(100101809) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

Tramuntana Financial Instruments S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 47, boulevard Royal.
R.C.S. Luxembourg B 147.838.

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, le 8 juillet 2010.

Pour Tramuntana Financial Instruments S.à r.l.
Matthijs Bogers
Gérant

Référence de publication: 2010092420/13.

(100102262) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

Ravago Distribution S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2240 Luxembourg, 16, rue Notre-Dame.
R.C.S. Luxembourg B 136.280.

Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Statutaire du 25 juin 2010

- Les mandats d'Administrateurs de catégorie A de:

STICHTING ADMINISTRATIEKANTOOR RAVAGO, ayant son siège social au 14-2 Galvanistraat, NL-6716 AE Ede, représenté par Madame Gunhilde VAN GORP, Représentant Permanent, demeurant au 51, Poederstraat, B-2370 Arendonk, Monsieur Benoît PARMENTIER, conseiller économique, demeurant professionnellement au 75, Fond Saint Martin, L-2135 Luxembourg,

et les mandats d'Administrateurs de catégorie B:

Monsieur Leo CAERS, Administrateur, demeurant au 54, Oude Arendonkse Baan, B-2360 Oude-Turnhout,
Monsieur Benoît DE KEIJSER, Administrateur, demeurant au 35, Zoerselbosdreef, B-2980 Zoersel,
Monsieur Jim DUFFY, Administrateur, demeurant au 88, Williston Road, MA 02466 Newton, USA,
Monsieur David DER HAGOPIAN, Administrateur, demeurant au 1761, Pine Tree Road, FL 32789 Rhode Island, USA,
Monsieur Bavo DE PAUW, Administrateur, demeurant au 49, Poederstraat, B-2370 Arendonk

sont reconduits pour une nouvelle période statutaire d'un an jusqu'à l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2011;

- Le mandat de Commissaire aux Comptes de la société ERNST & YOUNG S.A., ayant son siège social au L-5365 Munsbach, 7, Parc d'Activités Syrdall, arrive à échéance à cette Assemblée.

La nomination de ERNST & YOUNG S.A. en tant que Réviseur est acceptée pour une période statutaire d'un an jusqu'à l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2011.

Luxembourg, 25 juin 2010.

Certifié sincère et conforme

RAVAGO DISTRIBUTION S.A.

B. PARMENTIER / STICHTING ADMINISTRATIEKANTOOR RAVAGO

Administrateur / Administrateur

- / Représenté par Mrs. Gunhilde VAN GORP

- / Représentant Permanent

Extract of the resolutions taken at the Annual General Meeting of June 25th, 2010

- The mandates of Directors of A category:

STICHTING ADMINISTRATIEKANTOOR RAVAGO, having its registered office at Galvanistraat 14-2, NL-6716 AE Ede, represented by Mrs. Gunhilde VAN GORP, Permanent Representative, residing at 51, Poederstraat, B-2370 Arendonk, Mr. Benoît PARMENTIER, economical adviser, professionally residing at 75, Fond Saint Martin, L-2135 Luxembourg,

and the mandates of Directors of B category

Mr. Leo CAERS, Director, residing at 54, Oude Arendonkse Baan, B-2360 Oude-Turnhout,

Mr. Benoît DE KEIJSER, Director, residing at 35, Zoerselbosdreef, B-2980 Zoersel,

Mr. Jim DUFFY, Director, residing at 88, Williston Road, MA 02466 Newton, USA,

Mr. David DER HAGOPIAN, Director, residing at 1761, Pine Tree Road, FL 32789 Rhode Island, USA,

Mr. Bavo DE PAUW, Director, residing at 49, Poederstraat, B-2370 Arendonk

are renewed for a new statutory term of one year until the Annual General Meeting of 2011;

- The mandate of the Statutory Auditor of the company ERNST & YOUNG S.A., having its registered office at 7, Parc d'Activités Syrdall, L-5365 Munsbach, lapsed at the Meeting.

The appointment of ERNST & YOUNG S.A. as Independent Auditor ("Réviseur d'Entreprises") is accepted for a statutory term of one year until the Annual General Meeting of 2011.

Luxembourg, June 25th, 2010.

For true copy

RAVAGO DISTRIBUTION S.A.

B. PARMENTIER / STICHTING ADMINISTRATIEKANTOOR RAVAGO

Director / Director

- / Represented by Mrs. Gunhilde VAN GORP

- / Permanent Representative

Référence de publication: 2010092245/55.

(100101133) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 juillet 2010.

LuxCo 45 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2520 Luxembourg, 1, allée Scheffer.

R.C.S. Luxembourg B 130.929.

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, le 05/07/2010.

TMF Corporate Services S.A.

Signatures

Manager

Référence de publication: 2010092831/13.

(100102012) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

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

Siège social: L-1321 Luxembourg, 119A, rue de Cessange.

R.C.S. Luxembourg B 105.161.

Décision de l'associé unique du 02 juillet 2010

L'associée unique et gérant de la société FLYSTAR S.à.r.l. a pris la résolution suivante:

- Le siège social est transféré avec effet immédiat de L-2444 Luxembourg, 76, rue des Romains, à L-1321 Luxembourg, 119A, rue de Cessange.

Luxembourg, le 02 juillet 2010.

Maurice BLAJMAN.

Référence de publication: 2010092560/12.

(100103468) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.
