

# 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° 1826

7 septembre 2010

### SOMMAIRE

<b>AB Pedicure s.à r.l.</b> .....	<b>87642</b>	<b>CodaSystem Benelux S.A.</b> .....	<b>87647</b>
<b>AB Pedicure s.à r.l.</b> .....	<b>87642</b>	<b>Codebi</b> .....	<b>87610</b>
<b>Académie de Beauté S.à r.l.</b> .....	<b>87643</b>	<b>Columbus S.à r.l.</b> .....	<b>87631</b>
<b>Académie de Beauté S.à r.l.</b> .....	<b>87643</b>	<b>Constantin Beteiligungsgesellschaft AG</b> .....	<b>87647</b>
<b>Accent International S.A.</b> .....	<b>87602</b>	<b>Consultants des Beaux Arts S.A.</b> .....	<b>87648</b>
<b>A D E F S.à r.l.</b> .....	<b>87637</b>	<b>Corsica Paradise S.A.</b> .....	<b>87611</b>
<b>Agence Luxembourgeoise d'Interim et de Services aux Entreprises SA</b> .....	<b>87644</b>	<b>Dharma Investment S.A.</b> .....	<b>87643</b>
<b>AH Sports S.à r.l.</b> .....	<b>87644</b>	<b>Egham Holding S.A.</b> .....	<b>87636</b>
<b>AIM Fund SICAV</b> .....	<b>87644</b>	<b>Etimine S.A.</b> .....	<b>87645</b>
<b>Aisch Zenter S.A.</b> .....	<b>87645</b>	<b>Fidei S.à r.l.</b> .....	<b>87631</b>
<b>AlKhor Investment S.A.</b> .....	<b>87638</b>	<b>Fleurs &amp; Jardins</b> .....	<b>87606</b>
<b>Alteza S.A.</b> .....	<b>87646</b>	<b>Gavia Holding S.A.</b> .....	<b>87646</b>
<b>Alymere Investments S.à r.l.</b> .....	<b>87637</b>	<b>General Vocal Lux S.à r.l.</b> .....	<b>87631</b>
<b>Andros S.A.</b> .....	<b>87638</b>	<b>International Shopping Centre Investment S.A.</b> .....	<b>87611</b>
<b>Arca Estate</b> .....	<b>87646</b>	<b>Luisante S.A.</b> .....	<b>87637</b>
<b>Arké S.A.</b> .....	<b>87642</b>	<b>Luxart S.à r.l.</b> .....	<b>87604</b>
<b>Asset Paris II (Luxembourg) S.à r.l.</b> .....	<b>87642</b>	<b>Mexile Investissement S.à r.l.</b> .....	<b>87632</b>
<b>ATOS Invest</b> .....	<b>87632</b>	<b>Milford Lux S.A.</b> .....	<b>87610</b>
<b>Barbecues ECO PELLET</b> .....	<b>87606</b>	<b>Momo International S.A.</b> .....	<b>87633</b>
<b>B &amp; H S.A.</b> .....	<b>87645</b>	<b>Multi Management Services S.à r.l.</b> .....	<b>87631</b>
<b>Bombardier Transportation Luxembourg</b> .....	<b>87634</b>	<b>Multiple Enterprises Association Interna- tional S.A.</b> .....	<b>87633</b>
<b>Camako S.à r.l.</b> .....	<b>87648</b>	<b>NBG International Funds Sicav</b> .....	<b>87633</b>
<b>CareFusion Luxembourg 501 S.à r.l.</b> .....	<b>87604</b>	<b>NWL Investissements S.A.</b> .....	<b>87602</b>
<b>Centaur International Holdings S.A.</b> .....	<b>87647</b>	<b>Sofinim Lux</b> .....	<b>87648</b>
<b>Charles Anastase S.A.</b> .....	<b>87610</b>	<b>Vedalo Holding S.A.</b> .....	<b>87608</b>
<b>COBRA Automotive Technologies S.A.</b> .....	<b>87647</b>	<b>Vedalo Holding S.A. - SPF</b> .....	<b>87608</b>

**NWL Investissements S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 115.251.

—  
*Extrait des résolutions prises lors de la réunion du conseil d'administration du 07 mai 2010*

- Monsieur Franck PROVOST a été nommé Président du Conseil d'Administration. Ce dernier assumera cette fonction pendant toute la durée de son mandat d'administrateur, soit jusqu'à l'assemblée générale annuelle qui se tiendra en 2011.

Luxembourg, le 07 mai 2010.

*Pour la société*

*Signature*

*Un mandataire*

Référence de publication: 2010092845/14.

(100102365) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

**Accent International S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 134.871.

—  
In the year two thousand and ten, on the thirtieth of June.

Before Us, Maître Joseph Elvinger, notary, residing in Luxembourg.

THERE APPEARED:

Mrs Rachel UHL, lawyer, residing in Luxembourg,

acting as proxyholder of the board of directors (the "Board") of Accent International S.A., a joint stock company (the Company) with registered office at 67, rue Ermesinde, L1469 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 134871, incorporated pursuant to a deed of the undersigned notary of November 29, 2007, published in the Mémorial C n° 230 dated January 29, 2008 and whose articles have last been amended pursuant to a deed of the undersigned notary of March 12, 2010 published in the Mémorial C n° 962 of May 7, 2010,

by virtue of two powers of attorney granted by resolutions of the Board taken on June 29, 2010,

a copy of said resolutions, signed "ne varietur" by the proxyholder of the Board and the undersigned notary, will remain attached to the present deed to be filed with the registration authorities.

The Board, represented as stated hereabove, has requested the undersigned notary to state the following declarations:

I. That the share capital of the Company was as from March 12, 2010 fixed at nine hundred ninety-four thousand two hundred twenty-six Euro (EUR 994.226,00), represented by represented by sixty-seven thousand seven hundred sixty-one (67,761) ordinary shares, eight hundred six thousand five hundred twenty-one (806.521) preferred A shares and one hundred nineteen thousand nine hundred forty-four (119.944) preferred A1 shares, all with a nominal value of one Euro (EUR 1,00) each, fully paid up.

II. According to article 5.2. of the Company's articles of incorporation, on June 29, 2010, the Board, within the frame of the authorised capital, resolved to increase the share capital to the extent of fifteen thousand thirty-three Euro (EUR 15.033,00) to raise it from its present amount of nine hundred ninety-four thousand two hundred twenty-six Euro (EUR 994.226,00) to one million nine thousand two hundred fifty-nine Euro (EUR 1.009.259,00) by the issue of fifteen thousand thirty-three (15.033) new preferred A1 shares of one Euro (EUR 1,00) each and to accept the subscription of the new preferred A1 shares and the subscription price by payment in cash in the amount of fifteen thousand thirty-three Euro (EUR 15.033,00) together with a share premium in the total amount of three hundred eighty-eight thousand nine hundred three Euro and seventy-one cents (EUR 388.903,71) as follows:

Shareholders	Preferred A1 Shares	Nominal (EUR)	Share Premium (EUR)	Total subscription price (EUR)
CAPE NATEXIS PRIVATE EQUITY FUND .....	12.374	12.374,00	320.115,38	332.489,38
Mr Pasquale PISTORIO .....	1.861	1.861,00	48.144,07	50.005,07
FONDAMENTA UNO .....	651	651,00	16.841,37	17.492,37
Mr. Massimo VANZI .....	147	147,00	3.802,89	3.949,89
TOTAL .....	15.033	15.033,00	388.903,71	403.936,71

III. That further to this increase of the share capital, article 5.1. first paragraph of the Company's articles of incorporation is amended as follows:

“ **Art. 5.1.** The share capital is set one million nine thousand two hundred fifty-nine Euro (EUR 1.009.259,00) represented by sixty-seven thousand seven hundred sixty-one (67,761) ordinary shares (the “Ordinary Shares”), eight hundred six thousand five hundred twenty-one (806.521) preferred A shares (the “Preferred A Shares”) and one hundred thirty-four thousand nine hundred seventy-seven (134.977) preferred A1 shares (the “Preferred A1 Shares”), all with a nominal value of one Euro (EUR 1,00) each, fully paid up.”

#### Expenses

The expenses, costs, remuneration or charges in any form whatsoever which will be borne to the Company as a result of the presently stated increase of capital are estimated at approximately two thousand euros.

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

The undersigned notary who understands and speaks English states herewith that on request of the above appearing persons, the present deed is worded in English followed by a French translation.

On request of the same appearing persons and in case of divergence between the English and the French text, the English version will prevail.

WHEREOF, the present notarial deed was drawn up in Luxembourg, on the day first written above.

The document having been read to the persons appearing, all of whom are known to the notary by their full name, civil status and residences, the members of the bureau signed together with Us, the notary, the present deed.

#### Suit la traduction en langue française du texte qui précède.

L’an deux mille dix, le trente du mois de juin.

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

A comparu:

Madame Rachel UHL, juriste, demeurant à Luxembourg,

agissant en sa qualité de mandataire spéciale du conseil d’administration (le Conseil) de la société anonyme Accent International S.A. (la Société), ayant son siège social au 67, rue Ermesinde, L-1469 Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 134871, constituée suivant acte reçu par le notaire soussigné en date du 29 novembre 2007, publié au Mémorial C n° 230 du 29 janvier 2008 et dont les statuts furent modifiés en dernier lieu suivant acte reçu par le notaire soussigné en date du 12 mars 2010, publiés au Mémorial C n° 962 du 7 mai 2010,

en vertu d’une procuration conférée par résolutions du Conseil, prise en date du 29 juin 2010,

une copie desdites résolutions, après avoir été signées “ne varietur” par le mandataire du Conseil et le notaire instrumentaire, demeureront annexées aux présentes pour être enregistrées en même temps.

Le Conseil, par sa mandataire, a requis le notaire instrumentaire d’acter les déclarations suivantes:

I. Que le capital social de la Société s’élevait au 12 mars 2010 à neuf cent quatre-vingtquatorze mille deux cent vingt-six Euro (EUR 994.226,00), représenté par soixante-sept mille sept cent soixante et une (67.761) actions ordinaires, huit cent six mille cinq cent vingt et une (806.521) actions préférentielles A et cent dix-neuf mille neuf cent quarante-quatre (119.944) actions préférentielles A1, toutes d’une valeur nominale d’un Euro (EUR 1,00) chacune et entièrement libérées.

II. Qu’aux termes de l’article 5.2. des statuts de la Société, le Conseil a décidé, le 29 juin 2010, d’augmenter le capital dans le cadre du capital autorisé pour un montant total de quinze mille trente-trois Euro (EUR 15.033,00) afin de le porter de son montant actuel de neuf cent quatre-vingt-quatorze mille deux cent vingt-six Euro (EUR 994.226,00) à un million neuf mille deux cent cinquante-neuf Euro (EUR 1.009.259,00) par émission de quinze mille trente-trois (15.033) actions préférentielles A1, d’une valeur nominale d’un Euro (EUR 1,00) chacune et d’accepter la souscription de ces nouvelles actions préférentielles A1 ainsi que le paiement du prix de souscription d’un montant total de quinze mille trente-trois Euro (EUR 15.033,00), avec une prime d’émission d’un montant de trois cent quatre-vingt-huit mille neuf cent trois Euro et soixante et onze centimes (EUR 388.903,71) par apport en numéraire comme ci-dessous:

Actionnaires	Actions préférentielles A1	Nominale (EUR)	Prime d’émission (EUR)	Prix de souscription total (EUR)
CAPE NATEXIS PRIVATE EQUITY FUND .....	12.374	12.374,00	320.115,38	332.489,38
Mr Pasquale PISTORIO .....	1.861	1.861,00	48.144,07	50.005,07
FONDAMENTA UNO .....	651	651,00	16.841,37	17.492,37
Mr. Massimo VANZI .....	147	147,00	3.802,89	3.949,89
TOTAL .....	15.033	15.033,00	388.903,71	403.936,71

III. Suite à cette augmentation de capital, l’article 5.1. des statuts de la Société est modifié pour avoir désormais la teneur suivante:

« **Art. 5.1.** Le capital social souscrit de la Société est fixé à un million neuf mille deux cent cinquante-neuf Euro (EUR 1.009.259,00) divisé en soixante-sept mille sept cent soixante et une (67.761) actions ordinaires (les «Actions Ordinaires»)

res)), huit cent six mille cinq cent vingt et une (806.521) actions préférentielles A (les «Actions Préférentielles A») et cent trente-quatre mille neuf cent soixante dix-sept (134.977) actions préférentielles A1 (les «Actions Préférentielles A1»), toutes d'une valeur nominale d'un Euro (EUR 1,00) chacune et entièrement libérées.»

#### Frais

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

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

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

DONT PROCES-VERBAL, fait et passé à Luxembourg, les jours, mois et an qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite à la comparante, connue du notaire par son nom, prénom, statut et demeure, elle a signé avec le notaire instrumentant le présent procès-verbal.

Signé: R. UHL, H. JANSSEN, J. ELVINGER.

Enregistré à Luxembourg A.C. le 05 juillet 2010. Relation: LAC/2010/29521. Reçu soixante-quinze euros (75.-€)

Le Receveur (signé): Francis SANDT.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à la société sur sa demande

Luxembourg, le 09 juillet 2010.

Référence de publication: 2010091684/117.

(100102593) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

---

#### **CareFusion Luxembourg 501 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2550 Luxembourg, 52-54, avenue du X Septembre.

R.C.S. Luxembourg B 97.907.

Le Bilan du 1<sup>er</sup> janvier 2009 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.

Signature.

Référence de publication: 2010092787/11.

(100102069) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

---

#### **Luxart S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1148 Luxembourg, 16, rue Jean l'Aveugle.

R.C.S. Luxembourg B 152.207.

L'an deux mille dix, le vingt-cinq juin.

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

Se réunit une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme "LUXART S.à r.l.", ayant son siège social à L-1148 Luxembourg, 16, Rue Jean l'Aveugle, R.C.S. Luxembourg section B numéro 152.207, constituée suivant acte reçu le 25 mars 2010, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 932 du 4 mai 2010.

L'assemblée est présidée par Hubert JANSSEN, juriste, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Le président désigne comme secrétaire et l'assemblée choisit comme scrutatrice Rachel UHL, juriste, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Le président prie le notaire d'acter que:

I.- L'associé unique présent ou représenté et le nombre de parts sociales qu'il détient sont renseignés sur une liste de présence. Cette liste et la procuration, une fois signée par les comparants et le notaire instrumentant, resteront ci-annexées pour être enregistrées avec l'acte.

II.- Clôturée, cette liste de présence fait apparaître que les 12.500 (douze mille cinq cents) parts sociales, représentant l'intégralité du capital social, sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour, dont les actionnaires ont été préalablement informés.

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

#### Ordre du jour:

1. - Modification du régime d'engagement de la société.

2.- Modifications y afférentes des articles 8.3 et 8.4 des statuts, comme suit:

« **Art. 8.3. Représentation et Signature autorisée.** Dans les rapports avec les tiers et avec la justice, chaque Gérant aura tous pouvoirs pour agir au nom de la Société et pour effectuer et approuver tous actes et opérations conformément à l'objet social et sous réserve du respect des termes du présent article 8.3.

En cas de Gérant unique, la Société peut être engagée par la seule signature du Gérant détenteur de l'autorisation de commerce de la société.

En cas de pluralité de gérants, la signature du gérant technique (détenteur de l'autorisation de commerce) sera incontournable. Le Gérant ou en cas de pluralité de Gérants, le Conseil de Gérance pourra déléguer ses compétences pour des opérations spécifiques à un ou plusieurs mandataires ad hoc.

Le Gérant unique ou en cas de pluralité de Gérants, le Conseil de Gérance déterminera les responsabilités du mandataire et sa rémunération (si tel est le cas), la durée de la période de représentation et n'importe quelles autres conditions pertinentes de ce mandat.»

Et

« **Art. 8.4. Président, Secrétaire, Procédures.** Le Conseil de Gérance choisira parmi ses membres un président. Il peut aussi désigner un secrétaire, Gérant ou non, qui sera chargé de la tenue des procès-verbaux des réunions du Conseil de Gérance et des Associés.

Les résolutions du Conseil de Gérance seront constatées par des procès-verbaux, qui sont signés par le président et le secrétaire ou par un notaire et seront déposées dans les livres de la Société.

Les copies ou extraits de ces procès-verbaux qui pourraient être produits en justice ou autrement seront signés par le président, le secrétaire ou par un Gérant.

Le Conseil de Gérance ne peut délibérer et agir valablement que si au moins la majorité des Gérants est présente ou représentée à la réunion du Conseil de Gérance et en présence du gérant «technique» de la société, dont la signature est incontournable. Un Gérant pourra représenter un ou plusieurs autres Gérants.

En cas de pluralité de Gérants, les résolutions ne pourront être prises qu'à la majorité des voix exprimées par les Gérants présents ou représentés à ladite réunion, toujours en présence du gérant «technique» dont la signature est indispensable.

Une décision prise par écrit, approuvée et signée par tous les Gérants, produira effet au même titre qu'une décision prise à une réunion du Conseil de Gérance.

Chaque Gérant et tous les Gérants peuvent participer aux réunions du Conseil de Gérance par conférence téléphonique ou vidéo ou par tout autre moyen similaire de communication ayant pour effet que tous les Gérants participant au conseil puissent se comprendre mutuellement. Dans ce cas, le ou les Gérants concernés seront censés avoir participé en personne à la réunion.»

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, les actionnaires décident ce qui suit à l'unanimité:

*Première résolution:*

L'assemblée décide de modifier le régime d'engagement de la société en donnant un pouvoir privilégié au détenteur de l'autorisation de commerce de la société, en l'occurrence à Madame Madeleine Huguelet, désormais gérante unique de la société.

Ainsi, la signature du gérant «technique» détenteur de l'autorisation de commerce est incontournable en cas de pluralité de gérants.

*Deuxième résolution:*

L'assemblée décide de modifier les articles 8.3 et 8.4 en conséquence, comme suit:

« **Art. 8.3. Représentation et Signature autorisée.** Dans les rapports avec les tiers et avec la justice, chaque Gérant aura tous pouvoirs pour agir au nom de la Société et pour effectuer et approuver tous actes et opérations conformément à l'objet social et sous réserve du respect des termes du présent article 8.3.

En cas de Gérant unique, la Société peut être engagée par la seule signature du Gérant détenteur de l'autorisation de commerce de la société.

En cas de pluralité de gérants, la signature du gérant technique (détenteur de l'autorisation de commerce) sera incontournable.

Le Gérant ou en cas de pluralité de Gérants, le Conseil de Gérance pourra déléguer ses compétences pour des opérations spécifiques à un ou plusieurs mandataires ad hoc.

Le Gérant unique ou en cas de pluralité de Gérants, le Conseil de Gérance déterminera les responsabilités du mandataire et sa rémunération (si tel est le cas), la durée de la période de représentation et n'importe quelles autres conditions pertinentes de ce mandat.»

Et

« **Art. 8.4. Président, Secrétaire, Procédures.** Le Conseil de Gérance choisira parmi ses membres un président. Il peut aussi désigner un secrétaire, Gérant ou non, qui sera chargé de la tenue des procès-verbaux des réunions du Conseil de Gérance et des Associés.

Les résolutions du Conseil de Gérance seront constatées par des procès-verbaux, qui sont signés par le président et le secrétaire ou par un notaire et seront déposées dans les livres de la Société.

Les copies ou extraits de ces procès-verbaux qui pourraient être produits en justice ou autrement seront signés par le président, le secrétaire ou par un Gérant.

Le Conseil de Gérance ne peut délibérer et agir valablement que si au moins la majorité des Gérants est présente ou représentée à la réunion du Conseil de Gérance et en présence du gérant «technique» de la société, dont la signature est incontournable. Un Gérant pourra représenter un ou plusieurs autres Gérants.

En cas de pluralité de Gérants, les résolutions ne pourront être prises qu'à la majorité des voix exprimées par les Gérants présents ou représentés à ladite réunion, toujours en présence du gérant «technique» dont la signature est indispensable.

Une décision prise par écrit, approuvée et signée par tous les Gérants, produira effet au même titre qu'une décision prise à une réunion du Conseil de Gérance.

Chaque Gérant et tous les Gérants peuvent participer aux réunions du Conseil de Gérance par conférence téléphonique ou vidéo ou par tout autre moyen similaire de communication ayant pour effet que tous les Gérants participant au conseil puissent se comprendre mutuellement. Dans ce cas, le ou les Gérants concernés seront censés avoir participé en personne à la réunion.»

DONT ACTE, passé à Luxembourg, les jours, mois et an qu'en tête des présentes.

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

Signé: H. JANSSEN, R. UHL, J. ELVINGER.

Enregistré à Luxembourg A.C. le 30 juin 2010. Relation: LAC/2010/28753. Reçu soixante-quinze euros (75.-€)

Le Receveur (signé): Francis SANDT.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à la société sur sa demande.

Luxembourg, le 05 juillet 2010.

Référence de publication: 2010091974/106.

(100102460) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

**B.E.P. S.A., Barbecues ECO PELLETT, Société Anonyme,  
(anc. Fleurs & Jardins).**

Siège social: L-8030 Strassen, 161, rue du Kiem.

R.C.S. Luxembourg B 147.488.

L'an deux mille dix, le dix juin.

Pardevant Nous Maître Jean SECKLER, notaire de résidence à Junglinster, Grand-Duché de Luxembourg.

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la ANC. société FLEURS & JARDINS, ayant son siège social à L-8030 Strassen, 161, rue du Kiem, (R.C.S. Luxembourg B numéro 147.488), constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant, en date du 27 juillet 2009, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 1653 du 27 août 2009.

La séance est ouverte sous la présidence de Monsieur Arnaud CALBAT administrateur de sociétés, demeurant à 10, Vivier Hanquet B1390 Grez-Doiceau Belgique.

Monsieur le Président désigne comme secrétaire et l'assemblée appelle aux fonctions de scrutateur Monsieur Raymond J. HEINEN, administrateur de sociétés, demeurant à L-5753 Frisange, 47, Parc de Lésigny.

Monsieur le Président expose ensuite:

I. Qu'il résulte d'une liste de présence, dressée et certifiée exacte par les membres du bureau, que les cent (100) actions d'une valeur nominale de trois cent dix euros (310,- EUR) chacune, constituant l'intégralité du capital social de trente et un mille euros (31.000,- EUR), sont dûment représentées à la présente assemblée qui, en conséquence, est régulièrement constituée et peut délibérer ainsi que décider valablement sur les points figurant à l'ordre du jour, ci-après reproduit, tous les actionnaires ayant accepté de se réunir sans convocation préalable après avoir pris connaissance de l'ordre du jour.

Ladite liste de présence, signée "ne varietur" par les membres du bureau et le notaire instrumentant, restera annexée au présent procès-verbal ensemble avec les procurations, pour être soumise en même temps aux formalités de l'enregistrement.

II. Que l'ordre du jour de la présente assemblée est conçu comme suit:



*Ordre du jour:*

1.- Changement de la dénomination sociale de la Société en "Barbecues ECO PELLET" en abrégé «B.E.P. S.A.» et modification afférente de l'article 1<sup>er</sup> des statuts.

2.- Modification de l'objet social et modification afférente de l'article 3 des statuts afin de lui donner la teneur suivante:

" **Art. 3.** La Société a pour objet l'achat, la vente, la location l'import-export d'appareils et de consommables pour barbecues et tous produits dérivés

La Société pourra effectuer toutes opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations.

La Société pourra notamment employer ses fonds à la création, à la gestion, au développement, à la mise en valeur et à la liquidation d'un portefeuille se composant de tous titres et brevets de toute origine, participer à la création, au développement et au contrôle de toute entreprise, acquérir par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière, tous titres et brevets, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement, faire mettre en valeur ces affaires et brevets.

La Société pourra emprunter sous quelque forme que ce soit.

La Société pourra, dans les limites fixées par la Loi, accorder à toute société du groupe ou à tout actionnaire tous concours, prêts, avances ou garanties.

Dans le cadre de son activité, la Société pourra accorder hypothèque, emprunter avec ou sans garantie ou se porter caution pour d'autres personnes morales et physiques, sous réserve des dispositions légales afférentes.

La Société peut également procéder à toutes opérations immobilières, mobilières, commerciales, industrielles et financières, nécessaires et utiles pour la réalisation de l'objet social."

3.- Constat de libération totale du capital social.

4.- Acceptation de la démission de l'administrateur-unique et de l'administrateur-délégué et nomination d'un nouvel conseil d'administration.

5.- Divers.

L'assemblée, après avoir approuvé l'exposé de Monsieur le Président et, après s'être reconnue régulièrement constituée, aborde l'ordre du jour et prend, après délibération, à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée générale décide de changer la dénomination sociale de la Société en "Barbecues ECO PELLET" en abrégé «B.E.P. S.A.».

En conséquence, l'article 1<sup>er</sup> des statuts est modifié pour avoir désormais la teneur suivante:

" **Art. 1<sup>er</sup>.** Il existe une société anonyme sous la dénomination de "Barbecues ECO PELLET" en abrégé «B.E.P. S.A.», laquelle sera régie par les présents statuts (les "Statuts") ainsi que par les lois respectives et plus particulièrement par la loi modifiée du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales (la "Loi"). "

*Deuxième résolution*

L'assemblée générale décide de modifier l'objet social de la Société et en conséquence, l'article 3 des statuts est modifié pour avoir désormais la teneur suivante:

" **Art. 3.** La Société a pour objet l'achat, la vente, la location, l'import-export d'appareils et de consommables pour barbecues et tous produits dérivés

La Société pourra effectuer toutes opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations.

La Société pourra notamment employer ses fonds à la création, à la gestion, au développement, à la mise en valeur et à la liquidation d'un portefeuille se composant de tous titres et brevets de toute origine, participer à la création, au développement et au contrôle de toute entreprise, acquérir par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière, tous titres et brevets, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement, faire mettre en valeur ces affaires et brevets.

La Société pourra emprunter sous quelque forme que ce soit.

La Société pourra, dans les limites fixées par la Loi, accorder à toute société du groupe ou à tout actionnaire tous concours, prêts, avances ou garanties.

Dans le cadre de son activité, la Société pourra accorder hypothèque, emprunter avec ou sans garantie ou se porter caution pour d'autres personnes morales et physiques, sous réserve des dispositions légales afférentes.

La Société peut également procéder à toutes opérations immobilières, mobilières, commerciales, industrielles et financières, nécessaires et utiles pour la réalisation de l'objet social."

*Troisième résolution*

L'assemblée générale constate suite au certificat émis par l'administrateur unique en date du 10 juin 2010 que le capital social a été entièrement libéré.

*Quatrième résolution*

L'assemblée générale accepte la démission de l'administrateur-unique et administrateur-délégué Monsieur Raymond J. HEINEN et lui confère pleine et entière décharge pour l'exécution de sa fonction, et nomme aux fonctions d'administrateurs jusqu'à l'issue de l'assemblée générale ordinaire se tenant en 2015:

a.- Monsieur Arnaud CALBAT, administrateur de sociétés, né à Saint Tropez, France, le 14.08.1972, de nationalité Belge, célibataire, demeurant à 10, Vivier Hanquet B-1390 Grez-Doiceau, Belgique

b.- Madame Ida EGGENS-KRUIITHOF, administrateur de sociétés, née à Assen, Pays-Bas le 14.04.1948, de nationalité Néerlandaise, veuve, demeurant à 8, avenue Saint Roman MC-98000 Monaco

c.- Monsieur Vincent RESTITUITO, administrateur de sociétés né à Saint Tropez, France, le 3.07.1979, de nationalité Française, célibataire, demeurant Chemin de la Moute «La Badiane» F-83990 Saint Tropez, France

*Réunion du conseil d'administration*

Les membres du conseil d'administration présents ou représentés, délibérant valablement, nomment Monsieur Arnaud CALBAT, préqualifié, à la fonction d'administrateur-délégué, lequel pourra engager la société sous sa seule signature, dans le cadre de la gestion journalière dans son sens le plus large, y compris toutes opérations bancaires.

*Frais*

Le montant des frais, dépenses et rémunérations quelconques incombant à la Société en raison des présentes s'élève approximativement à 1.000,- EUR.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, Monsieur le Président lève la séance.

DONT ACTE, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ceux-ci ont signé avec Nous notaire le présent acte.  
Signé: A.CALBAT, R.J.HEINEN, J. SECKLER.

Enregistré à Grevenmacher, le 24 juin 2010. Relation: GRE 2010/2112. Reçu soixante-quinze euros, 75,- EUR.

Le Receveur (signé): G. SCHLINK.

POUR EXPEDITION CONFORME.

Junglinster, le 2 juillet 2010.

Référence de publication: 2010092546/111.

(100102984) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

**Vedalo Holding S.A. - SPF, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial,  
(anc. Vedalo Holding S.A.).**

Siège social: L-1526 Luxembourg, 23, Val Fleuri.

R.C.S. Luxembourg B 11.478.

L'an deux mille dix, le six juillet.

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

s'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société «VEDALO HOLDING S.A.», une société anonyme holding, établie et ayant son siège social au 23, Val Fleuri, L-1526 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de et à Luxembourg, section B sous le numéro 11.478, constituée suivant acte notarié en date du 30 novembre 1973 publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 9 du 16 janvier 1974 et dont les statuts ont été modifiés en dernier lieu lors de la conversion du capital en euro en date du 4 janvier 2002, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 1468 du 10 octobre 2002.

L'assemblée est ouverte sous la présidence de Monsieur Christophe BLONDEAU, employé privé, avec adresse professionnelle à Luxembourg.

Le Président désigne comme secrétaire Madame Christel DETREMBLEUR, juriste, avec adresse professionnelle à Luxembourg.

L'assemblée choisit comme scrutateur Madame Marie-Line SCHUL, juriste, avec adresse professionnelle à Luxembourg.

Le bureau de l'assemblée étant ainsi constitué, le Président expose et prie le notaire d'acter ce qui suit:

Les actionnaires présents ou représentés à la présente assemblée ainsi que le nombre d'actions possédées par chacun d'eux ont été portés sur une liste de présence, signée par les actionnaires présents et par les mandataires de ceux



représentés, et à laquelle liste de présence, dressée par les membres du bureau, les membres de l'assemblée déclarent se référer.

Ladite liste de présence, après avoir été signée «ne varietur» par les membres du bureau et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte avec lequel elle sera enregistrée.

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

Le Président expose et l'assemblée constate:

A) Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour

*Ordre du jour:*

1.- Modification de l'article quatre des statuts pour lui donner la teneur suivante:

«La société a pour objet exclusif l'acquisition, la détention, la gestion et la réalisation d'actifs financiers tels que les instruments financiers au sens de la loi du 5 août 2005 sur les contrats de garantie financière et les espèces et avoirs de quelque nature que ce soit détenus en compte, à l'exclusion de toute activité commerciale.

La société pourra détenir une participation dans une société à la condition de ne pas s'immiscer dans la gestion de cette société.

Elle prendra toutes mesures pour sauvegarder ses droits et fera toutes opérations généralement quelconques qui se rattachent à son objet ou le favorisent, en restant toutefois dans les limites des dispositions de la loi du 11 mai 2007 relative à la création d'une société de gestion de patrimoine familial ("SPF").»

2.- Modification de la dénomination sociale de la société en VEDALO HOLDING S.A.-SPF et modification de l'article premier des statuts.

3.- Mise à jour des statuts en conformité avec les nouvelles dispositions de la Loi du 25 août 2006.

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

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

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

*Première résolution*

L'assemblée générale décide de modifier le statut de la Société qui n'aura plus désormais celui d'une société holding défini par la loi du 31 juillet 1929 mais celui d'une société de gestion de patrimoine familial («SPF») défini par la loi du 11 mai 2007. Ainsi l'assemblée générale décide de modifier l'article quatre (4) des statuts de la Société, relatif à son objet social, pour lui donner la teneur suivante:

**Art. 4.** «La société a pour objet exclusif l'acquisition, la détention, la gestion et la réalisation d'actifs financiers tels que les instruments financiers au sens de la loi du 5 août 2005 sur les contrats de garantie financière et les espèces et avoirs de quelque nature que ce soit détenus en compte, à l'exclusion de toute activité commerciale.

La société pourra détenir une participation dans une société à la condition de ne pas s'immiscer dans la gestion de cette société.

Elle prendra toutes mesures pour sauvegarder ses droits et fera toutes opérations généralement quelconques qui se rattachent à son objet ou le favorisent, en restant toutefois dans les limites des dispositions de la loi du 11 mai 2007 relative à la création d'une société de gestion de patrimoine familial ("SPF").»

*Deuxième résolution*

L'assemblée générale décide de modifier la dénomination sociale de la société en «VEDALO HOLDING S.A. – SPF» et de modifier en conséquence l'article premier (1<sup>er</sup>) des statuts comme suit:

**Art. 1<sup>er</sup>.** «Il existe une société de gestion de patrimoine familial sous la forme d'une société anonyme sous la dénomination de «VEDALO HOLDING S.A. - SPF».»

*Troisième résolution*

L'assemblée générale décide de mettre à jour les statuts de la Société afin de les mettre en conformité avec les dispositions de la loi du 25 août 2006, modifiant la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales.

En conséquence, l'article six (6) et le deuxième alinéa de l'article sept (7) des statuts sont modifiés comme suit:

**Art. 6.** «La société est administrée par un conseil composé de trois (3) membres au moins, actionnaires ou non. Toutefois, lorsque la société est constituée par un actionnaire unique ou que, à une assemblée générale des actionnaires, il est constaté que celle-ci n'a plus qu'un actionnaire unique, la composition du conseil d'administration peut être limitée à un (1) membre jusqu'à l'assemblée générale ordinaire suivant la constatation de l'existence de plus d'un actionnaire. La durée de leur mandat ne peut pas excéder six ans.

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

Le Conseil d'Administration se réunit sur la convocation d'un administrateur, aussi souvent que l'intérêt de la société l'exige.

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

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

**Art. 7. (2<sup>ème</sup> alinéa).** La société se trouve engagée soit par la signature collective de deux administrateurs, soit par la signature individuelle de l'administrateur unique, soit par la signature individuelle du délégué du conseil dans les limites de ses pouvoirs.»

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

DONT ACTE, fait et passé à Luxembourg, au siège social de la Société, les jour, mois et an qu'en tête des présentes.

Et après lecture et interprétation donnée par le notaire, les comparants prémentionnés ont signé avec le notaire instrumentant le présent procès-verbal.

Signé: C. BLONDEAU, C. DETREMBLEUR, M.L. SCHUL, J.J. WAGNER.

Enregistré à Esch-sur-Alzette A.C., le 08 juillet 2010. Relation: EAC/2010/8213. Reçu soixante-quinze Euros (75.- EUR).

Le Receveur (signé): SANTIONI.

Référence de publication: 2010095162/96.

(100105934) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 2010.

---

**Charles Anastase S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 19, rue Eugène Ruppert.

R.C.S. Luxembourg B 144.066.

Le bilan au 31 décembre 2008 dûment approuvé, 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.

Extrait sincère et conforme

Charles Anastase S.A.

Signature

Référence de publication: 2010092790/12.

(100102075) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

---

**Codebi, Société Anonyme Soparfi.**

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

R.C.S. Luxembourg B 62.349.

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: 2010092791/10.

(100102041) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

---

**Milford Lux S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 114.356.

*Extrait des résolutions prises par l'Assemblée Générale des actionnaires en date du 15 juillet 2010*

*Première résolution*

L'Assemblée Générale décide d'accepter la démission présentée par un administrateur de la Société, à savoir Madame Géraldine Schmit, avec effet immédiat.

*Deuxième résolution*

L'Assemblée Générale décide d'accepter la démission présentée par un administrateur de la Société, à savoir Monsieur Alan Dundon, avec effet immédiat.

*Troisième résolution*

L'Assemblée Générale décide de nommer, avec effet immédiat et jusqu'à l'issue de l'assemblée générale annuelle des actionnaires appelée à approuver les comptes annuels de la Société au 31 décembre 2012, Monsieur Fatah Boudjelida, juriste, né le 13 octobre 1974 à Strasbourg, France, ayant son adresse professionnelle au 1B, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Grand Duché du Luxembourg, comme administrateur.

*Quatrième résolution*

L'Assemblée Générale décide de nommer, avec effet immédiat et jusqu'à l'issue de l'assemblée générale annuelle des actionnaires appelée à approuver les comptes annuels de la Société au 31 décembre 2012, Monsieur Olivier Ferres, juriste, né le 29 juillet 1961 à Montpellier, France, ayant son adresse professionnelle au 1B, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Grand Duché du Luxembourg, comme administrateur.

*Cinquième résolution*

L'Assemblée Générale décide de renouveler le mandat d'administrateur de la Société de Monsieur Christophe Davezac ayant son adresse professionnelle au 67, rue Ermesinde L-1469 Luxembourg, Grand Duché du Luxembourg, avec effet immédiat.

Son mandat prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle des actionnaires appelée à approuver les comptes annuels de la Société au 31 décembre 2012.

Pour extrait

*Pour la Société*

Référence de publication: 2010095023/32.

(100105855) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 2010.

---

**Corsica Paradise S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 47, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 92.785.

Le Bilan au 31 décembre 2006 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 Corsica Paradise S.A.*

Matthijs BOGERS

*Administrateur de catégorie A*

Référence de publication: 2010092794/13.

(100102051) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

---

**International Shopping Centre Investment S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2450 Luxembourg, 14, boulevard F.D. Roosevelt.

R.C.S. Luxembourg B 154.553.

STATUTES

In the year two thousand and ten, on the twenty-second of July.

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

THERE APPEARED:

(A) Allianz Lebensversicherungs-Aktiengesellschaft, a joint stock company governed by the laws of the German Federal Republic, having its registered office at Reinsburg Straße 19, Stuttgart (Germany) and inscribed in the Companies' Register of Stuttgart under number HRB 20231;

(B) Allianz Versicherungs-Aktiengesellschaft, a joint stock company governed by the laws of the German Federal Republic, having its registered office at Koeniginstraße 28, Munich (Germany) and inscribed in the Companies' Register of Munich under number HRB 75727; and

(C) Allianz Private Krankenversicherungs-Aktiengesellschaft, a joint stock company governed by the laws of the German Federal Republic, having its registered office at Fritz-Schaeffer-Straße 9, Munich (Germany) and inscribed in the Companies' Register of Munich under number HRB 2212,

all represented by Mrs Nadia WEYRICH, employee, residing professionally at Belvaux, by virtue of proxies given under private seal.

The said proxies, signed *ne varietur* by the proxyholder of the persons appearing and the undersigned notary, will remain attached to the present deed to be filed with the registration authorities.

Such appearing parties, represented as stated hereabove, have requested the undersigned notary to state as follows the articles of association of a public limited liability company (société anonyme), which is hereby formed:

## ARTICLES OF INCORPORATION

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

**Art. 1. Form, Corporate Name.** There hereby exists a public limited liability company (société anonyme) under the name of “International Shopping Centre Investment S.A.” (hereafter the “Company”), which shall be governed by the laws pertaining to such an entity and in particular by the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended (hereafter the “Law”), as well as by the present articles of incorporation (hereafter the “Articles”).

**Art. 2. Registered Office.** The registered office of the Company is established in the City of Luxembourg. The board of directors or, in case of a sole director, the sole director is authorised to change the address of the Company inside the municipality of the registered office.

The registered office of the Company may be transferred to any other municipality in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of an extraordinary general meeting of its shareholders deliberating in the manner provided for amendments to the Articles.

Should a situation arise or be deemed imminent, whether military, political, economic or social, which would prevent the normal activity at the registered office of the Company, the registered office of the Company may be temporarily transferred abroad until such time as the situation becomes normalised; such temporary measures will not have any effect on this Company’s nationality, which, notwithstanding this temporary transfer of the registered office, will remain a Luxembourg company. The decision as to the transfer abroad of the registered office will be made by the board of directors or, in case of a sole director, by the sole director.

The Company may have offices and branches, both in the Grand Duchy of Luxembourg and abroad.

**Art. 3. Corporate Objectives.** The Company’s object is to acquire and hold interests, in any form whatsoever, in other Luxembourg or foreign entities, by way of, among others, the subscription or the acquisition of any securities and rights through participation, contribution, underwriting firm purchase or option, negotiation or in any other way, or of financial debt instruments in any form whatsoever, and to administrate, develop and manage such holding of interests.

The Company’s object is furthermore to manage, through its participations in other companies, shopping centres owned by the same participated entities as well as to provide management services to coownerships existing over such shopping centres or third parties properties.

The Company may also enter into the following transactions:

- to borrow money in any form, except by way of public offer, or to obtain any form of credit facility;
- to advance, lend or deposit money or give credit to its subsidiaries or companies in which it has a direct or indirect interest, even non substantial, or any company being a direct or indirect shareholder of the Company or any company belonging to the same group as the Company (hereafter the “Connected Companies” and each as a “Connected Company”).

For purposes of this article, a company shall be deemed to be part of the same “group” as the Company if such other company directly or indirectly owns, is in control of, is controlled by, or is under common control with, the Company, in each case whether beneficially or as trustee, guardian or other fiduciary. A company shall be deemed to control another company if the controlling company possesses, directly or indirectly, all or substantially all of the share capital of the company or has the power to direct or cause the direction of the management or policies of the other company, whether through the ownership of voting securities, by contract or otherwise;

- to enter into any guarantee, pledge or any other form of security, whether by personal covenant or by mortgage or charge upon all or part of the undertaking, property assets (present or future) or by all or any of such methods, for the performance of any contracts or obligations of the Company, or any directors or officers of the Company or any of the Connected Companies and to render any assistance to the Connected Companies, within the limits of Luxembourg law;

it being understood that the Company will not enter into any transaction, which would cause it to be engaged in any activity that would be considered as a regulated activity of the financial sector.

The Company may further use its funds for the acquisition, development, promotion, sale, management and/or lease of real estate either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad as well as for any other operations relating to real estate. In particular, the Company may have direct or indirect shareholdings in companies and participations in limited partnerships or other legal entities in whatever form and based in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad, the principal object of which is the acquisition, development, promotion, sale, management and/or lease of real estate, including real estate located abroad.

The Company can perform all legal, commercial, technical and financial investments or operation and in general, all transactions which are necessary to fulfil its object as well as all operations connected directly or indirectly to facilitating the accomplishment of its object in all areas described above.

**Art. 4. Duration.** The Company is incorporated for an unlimited period.

## Chapter II. - Capital, Shares.

**Art. 5. Corporate Capital.** The share capital is set at thirty-one thousand euro (EUR 31,000.-) represented by fifteen thousand five hundred (15,500.-) shares of class A (hereafter the “Class A Shares”) and fifteen thousand five hundred (15,500.-) shares of class B (hereafter the “Class B Shares”), each share with a nominal value of one euro (EUR 1.-).

The holders of the Class A Shares are together referred to as the “Class A Shareholders” and the holders of Class B Shares as the “Class B Shareholders”. Any reference made herein to the “shares” shall include the Class A Shares and Class B Shares and any reference made herein to the “shareholders” shall include the Class A Shareholders and the Class B Shareholders.

The shares are and shall remain in registered form only.

**Art. 6. Capital Amendment.** The share capital may be changed at any time by a decision of the single shareholder (where there is only one shareholder) or by a decision of the shareholders’ meeting deliberating in the manner provided for amendments to the Articles.

**Art. 7. Distribution Right of Shares.** Each share entitles the holder thereof to a fraction of the assets and profits of the Company in direct proportion to the number of shares in existence.

**Art. 8. Share Indivisibility.** Towards the Company, the Company’s shares are indivisible and only one owner is admitted per share. Joint co-owners have to appoint a sole person as their representative towards the Company.

**Art. 9. Redemption of Shares.** The Company shall have power, subject to due observance of the provisions of the Law, to redeem shares in its own capital.

**Art. 10. Transfer Provisions.** Without prejudice to the transfer provisions set out in these Articles, all (but not less than all) Class A Shares and Class B Shares are freely transferrable to third parties.

For the purpose of this article, a “Transfer” shall mean any transfer or disposal to any third party, carried out by means of one or more transactions, in any way whatsoever including by way of sales, assignments, fiduciary agreements and trusts (but only if the fiduciary or trust mandate is transferred to third parties), or other arrangements or corporate operations (including merger and de-merger) having an equivalent effect, and for whatever title, in exchange for a monetary or nonmonetary consideration or for free, singularly or in pool with other assets; the verb “to transfer” shall have a meaning consistent with the definition of the Transfer.

Notwithstanding anything in this article to the contrary, should a Transfer by shareholder of all or any part of its shares and voting rights owned in the Company, together with the outstanding pro-rata portion of the loans, if any, (hereafter the “interests”) entitle lenders under any financing agreement to declare any payment thereunder due and payable prior to its specified maturity as a result of the Transfer, the transferorshareholder hereby undertakes to refund the entity that has to make the payment under the related financing agreement. Should the transferorshareholder fail to perform such funding obligation, the other shareholder may advance such payment, and the transferor-shareholder shall hold harmless and indemnify the other shareholder for, and will pay to other shareholder, any amount injected or otherwise paid by the other shareholder for the purpose of the fulfilment of the prepayment obligations caused by the Transfer. For the avoidance of doubt it is stated that the shares in the project companies specified in any joint venture agreement that may be entered into between the Class A Shareholders and the Class B Shareholders on or about the date of the incorporation of the Company (hereafter the “Joint Venture Agreement”) may only be transferred in case both the Class A Shareholders and the Class B Shareholders agree to such Transfer or in the event of the following Transfer (hereafter the “Permitted Transfer”): any Transfer by any shareholder (hereafter the “Transferor Shareholder”) of all (but not less than all) its interests to an Affiliate thereof (an “Affiliate” being any person or entity, any other person or entity that, directly or indirectly, controls, is controlled by, or is under the common control as, such person or entity), provided that (a) such Affiliate shall have undertaken to transfer back all interests, loans, assets, rights and obligations under the Joint Venture Agreement to the Transferor Shareholder in the event it ceases to be an Affiliate, and (b) such Affiliate shall execute a deed of adherence to the Joint Venture Agreement as if it was an original party thereunder. It remains understood that in such a case the Transferor Shareholder shall remain responsible, jointly with the Affiliate for any obligation of the Affiliate deriving under the Joint Venture Agreement.

**Art. 11. Right of First Offer.** In the event that, other than in connection with a Permitted Transfer, any shareholder (hereafter the “Offering Party”) proposes to sell all (but not less than all) its interests in the Company (hereafter, collectively, the “Offered Interests”), then the Offering Party shall give the shareholders owning all (but not less than all) Class A shares or the shareholder owning all (but not less than all) Class B shares, as the case may be, (with copy to the board of directors of the Company) written notice of its intention to sell the Offered Interests, the proposed sale price and any and all other terms, conditions and details of such sale (including representations and warranties) (hereafter the “Sale Notice”) and such Sale Notice shall constitute an offer to sell such Offered Interests to the other shareholder on such terms. At any time within sixty (60) days from the receipt of the Sale Notice (hereafter the “Offer Period”), the shareholder wishing to acquire the Offered Interests (hereafter the “Acquiring Party”) may inform the Offering Party (with copy to the board of directors of the Company) in writing of its intention to accept the offer as to all but not less than all Offered Interests (hereafter the “Acceptance Notice”).

In the event no Acceptance Notice is delivered to the Offering Party (with copy to the board of directors of the Company) within the aforesaid thirty (30) days' period, then the Offering Party may, within and not later than two (2) months following the elapsing of such thirty (30) days' period and without any further obligation towards the Acquiring Party, sell all but not less than all of the Offered Interests to any third party (with the exception of Groupe Auchan and Klepierre Groupe, it being understood that this restriction to the sale of the Class A Shareholders' interests shall be applicable exclusively until the expiry of the second year starting from the date of incorporation of the Company), at a purchase price not lower than ninety-eight percent (98%) of the price and at the other terms and conditions proposed to the other shareholder as set forth in the Sale Notice; provided that (i) such third party, simultaneously with the consummation of such sale, shall execute a deed of adherence to the Joint Venture Agreement as if it was an original party thereunder and that (ii) promptly after the consummation of such sale, the Offering Party shall provide the other shareholder and the board of directors of the Company with written evidence of such sale; and provided further that, if such sale is not made within such two-month period or is made on terms and conditions other than those set forth in the Sale Notice, then the procedure set forth in the preceding paragraph of this article shall apply again to any prospective sale of such Offered Interests. The board of directors shall refrain from entering into the shareholders' register the name of the third party acquiring the Offered Interests unless and until the Offering Party gives to the board of directors proper evidence that the procedure set forth in this and the preceding paragraph of this article has been complied with in full.

In the event that there has been a timely election by the Acquiring Party to acquire all (but not less than all) the Offered Interests which were the subject of the Sale Notice, then the closing of the sale of such Offered Interests shall occur at a time and place reasonably acceptable to the parties as promptly as practicable. At such closing, the Acquiring Party shall deliver to the Offering Party the consideration to be exchanged for such Offered Interests in immediately available funds and the Offering Party shall deliver to the Acquiring Party the Offered Interests free and clear of all Liens (a "Lien" being any mortgage, pledges, seizure, security interest, encumbrance, claim, right, restriction or charge of any kind, as well as any similar contractual rights, other than statutory lien for taxes not yet due or payable) (other than those created in connection with the financing agreements) and all other documents and instruments of transfer required to effect the sale of such Offered Interests in accordance with the same terms and conditions set forth in the Sale Notice. The Acquiring Party shall pay any transfer taxes or similar governmental charges in connection with such sale and shall otherwise pay its own costs and expenses in connection with such sale.

In the event the Sale Notice provides for a non-monetary consideration (hereafter the "Non-monetary Consideration"), the following provisions shall apply to identify the consideration to be paid by the other shareholder upon exercise of its right of first offer (hereafter the "Right of First Offer"):

(a) the Offering Party shall indicate in the Sale Notice the monetary price attributed by the Offering Party to the Non-monetary Consideration for which the other shareholder will be entitled to exercise its Right of First Offer;

(b) in the event that the other shareholder objects to the price for the exercise of the Right of First Offer as indicated in the Sale Notice, such other shareholder will be entitled to request the appointment of an independent accountant (hereafter the "Accountant") to identify the Fair Market Value (as defined below) of the Non-monetary Consideration by sending a reply notice (hereafter the "Object Notice") within thirty (30) Business Days from the receipt of the Sale Notice (it being understood that "Business Day" shall mean any day on which banks are open for business to the public in Milan (Italy), Munich (Germany), Utrecht (the Netherlands) and in Luxembourg). The Accountant shall be chosen pursuant to the relevant provisions of the Joint Venture Agreement;

(c) the Accountant will have widest power to decide how to proceed, but complying with the principle to hear the arguments of each shareholder, as well as to ask the shareholders for information and documentation necessary for the accomplishment of its task. For this purpose, each shareholder hereby undertakes to fully cooperate with the Accountant, duly and timely disclosing/delivering to the Accountant all necessary information/documentation which may be requested for the purpose of this paragraph;

(d) in carrying out its evaluation, the Accountant shall proceed according to his/her prudent objective judgment;

(e) the determination of the Accountant shall be notified to the shareholders within thirty (30) Business Days from the acceptance of the assignment on the part of the Accountant and it will be final and binding on the shareholders;

(f) without prejudice to the provision under letter (g) below, all expenses and fees relevant to the tasks performed by the Accountant shall be shared in equal parts between the Offering Party and the other shareholder that has sent the Object Notice;

(g) within thirty (30) Business Days of receipt of the communication of the Accountant's decision, both the Offering Party and the other shareholder exercising its Right of First Offer will have the right to withdraw from the Transfer, by serving a simple written notice to such effect to the other shareholder. In such case, all expenses and fees relevant to the tasks performed by the Accountant shall be charged exclusively to the shareholder withdrawing from the Transfer.

In case of insolvency or bankruptcy of a shareholder or on a shareholder's level, the other shareholder may serve a written notice requiring that the party who has caused or suffered such event of insolvency or bankruptcy sell its interests to the other party at the fair market value. For the purpose of this Agreement the fair market value (hereafter the "Fair Market Value") shall be:

(a) the value agreed between the shareholders as being the fair market value of the relevant interests; or



(b) in the absence of an agreement between the shareholders within forty-five (45) Business Days, the fair market value of the relevant interests as determined by the Accountant appointed in accordance with the relevant provisions of the Joint Venture Agreement. For the purpose of the determination of the Fair Market Value, the Accountant shall be selected among independent auditing companies of international standing satisfying the following requirements:

- (i) it shall have operated as auditing company for, at least, five (5) years;
- (ii) it shall have a significant track record of experience within the real estate market of the shopping centres;
- (iii) it shall have a professional indemnity insurance policy not lower than ten million euro (EUR 10,000,000.-) for each insured event;
- (iv) it shall warrant that the appraisal is made on the basis of “RICS” standard and signed by a “RICS” member;
- (v) it shall have an organizational structure composed by own professionals duly employed on an exclusive basis; and
- (vi) it shall warrant that there are no actual and/or potential conflicts of interest in respect of the appointment as Accountant.

**Art. 12. Trustee Deadlock (Treuhändersperrvermerk).** As far as and long as the interests of the Class A Shareholders belong to the premium reserve (Gebundenes Vermögen) of a German insurance company, the transfer of the interests requires the prior written approval of the appointed “trustee” (Treuhänder) or its authorised deputy, according to Section 70 et. seq. of German Act on the Supervision of Insurance Undertakings (Versicherungsaufsichtsgesetz). The board of directors shall have the right to rely on confirmations made by the Class A Shareholders and such trustee on those matters.

### Chapter III. - Management, Auditor.

**Art. 13. Board of Directors or Sole Director.** In case of plurality of shareholders, the Company must be managed by a board of directors consisting of at least five members, two of whom shall be directors appointed out of a list of candidates proposed by the Class A Shareholders and three of whom shall be directors appointed out of a list of candidates proposed by the Class B Shareholders. The directors appointed out of a list proposed by the Class A Shareholders are together referred to as the “Class A Directors” or singly as a “Class A Director” and the directors appointed out of a list proposed by the Class B Shareholders as the “Class B Directors” or as a “Class B Director”. Any reference made herein to the “directors” or the “board of directors” shall include the Class A Directors and Class B Directors. If at the occasion of a general meeting of shareholders, it is established that all the shares of the Company are held by one single shareholder, the Company may be managed by one single director (the “sole director”) until the next general meeting of the shareholders acknowledging the existence of more than one shareholder.

A legal entity may be a member of the board of directors or may be the sole director of the Company. In such case, such legal entity must designate a permanent representative who shall perform this role in the name and on behalf of the legal entity. The relevant legal entity may only remove its permanent representative if it appoints its successor at the same time.

The directors or the sole director are appointed by the general meeting of shareholders for a period not exceeding three years and are reeligible. The directors may be removed ad nutum by a resolution of the general meeting of shareholders at simple majority of the votes, regardless of the proportion of the capital represented. The directors or the sole director need not be shareholders.

In the event of vacancy of a member of the board of directors because of death, retirement or otherwise, the remaining directors thus appointed may meet and elect, by majority vote, a director to fill such vacancy until the next general meeting of shareholders which will be asked to ratify such election. It is understood that a Class A Director may only be replaced by a director out of a list of candidates proposed by the Class A Shareholders and that a Class B Director may only be replaced by a director out of a list of candidates proposed by the Class B Shareholders.

**Art. 14. Meetings of Board of Directors.** The board of directors shall elect a chairman from among the Class B Directors. If the chairman is unable to be present, he will be replaced by a director elected for this purpose from among the Class B Directors present at the meeting.

The meetings of the board of directors are convened by the chairman or by any two directors. In case that all the directors are present or represented, they may waive all convening requirements and formalities.

Notice of any meeting of the board of directors shall be given to all directors at least twenty-four (24) hours in advance of the time set for such meeting except in the event of emergency, the nature of which is to be set forth in the notice of the meeting. The board of directors shall meet at the place indicated in the convening notice. There shall be at least one meeting per calendar quarter.

The board of directors can only validly meet and take decisions if a majority of members is present or represented by proxies. Any director may act at any meeting of the board of directors by appointing in writing, by fax, by e-mail or by any other suitable means another director as his proxy. A director may also appoint another director to represent him by phone to be confirmed in writing at a later stage.

All decisions by the board of directors with regard to ordinary matters require a simple majority of votes cast, whereas all decisions with regard to Reserved Matters require in addition prior approval by the general meeting of shareholders.

In case of ballot, the chairman has a casting vote. “Reserved Matters” means, also with reference to the Company’s subsidiaries, where applicable:

- (i) granting of guarantees or security to third parties (other than in the ordinary course of business of the Company or in connection with the bank or other facilities of the Company);
- (ii) material amendments to the financing agreements/arrangements (future or in place at the time of incorporation of the Company) for the projects identified in the Joint Venture Agreement (whereby “material”, for the purposes hereof, shall mean amendment of at least five percent (5%));
- (iii) entering into financing agreements/arrangements with third parties, each agreement/arrangement having an amount higher than two hundred fifty thousand euro (EUR 250,000.-) unless already approved by the documents that may be attached to the Joint Venture Agreement;
- (iv) conducting any litigation whose disputed matter has a value exceeding two hundred fifty thousand euro (EUR 250,000.-);
- (v) changing the accounting principles, unless such change is required as per applicable law;
- (vi) acquiring interests/shares of other companies, new properties, disposal of the existing properties or other assets of material value, each purchase (deed of disposal) having a value higher than two hundred fifty thousand euro (EUR 250,000.-);
- (vii) granting of shareholders’ loans;
- (viii) any resolution of the Company concerning the attendance and the voting at the shareholders’ meeting of each of its subsidiaries, having as agenda the appointment of the board of directors and/or the statutory auditors;
- (ix) approval of the Company’s annual budget.

Any and all directors may participate in any meeting of the board of directors by telephone or video conference call or by other similar means of communication allowing their identification and allowing all the persons taking part in the meeting to hear and speak to each other. The participation in a meeting by these means is deemed equivalent to a participation in person at such meeting. A meeting held through such means of communication is deemed to be held at the registered office of the Company. Each participating director shall be authorised to vote by telephone or video conference call.

Written resolutions of the board of directors can be validly taken if approved in writing and signed by all the members of the board of directors. Such approval may be in a single or in several separate documents sent by mail, fax or e-mail. These resolutions shall have the same effect as resolutions voted at the board of directors’ meetings, duly convened and physically held.

Votes may also be cast by fax, e-mail or telephone provided in such latter event such vote is confirmed in writing.

The minutes of a meeting of the board of directors shall be signed by the chairman or, in his absence by the chairman pro tempore who presided at such meeting or by any two directors. Extracts shall be certified by the chairman or by any two directors.

**Art. 15. Powers of the Director.** The board of directors is vested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in the Company’s interests. All powers not expressly reserved by law or by the Articles to the general meeting of shareholders fall within the competence of the board of directors or, in case of a sole director, of the sole director.

Any director having an interest in a transaction submitted for approval to the board of directors conflicting with that of the Company, shall advise the board of directors thereof and cause a record of his statement to be included in the minutes of the meeting. He may not take part in these deliberations. At the next following general meeting, before any other resolution is put to vote, a special report shall be made on any transactions in which any of the directors may have had an interest conflicting with that of the company.

If there is only one shareholder, the minutes shall only mention the operations intervened between the Company and its sole director having an interest conflicting with the one of the Company.

The provisions of the two preceding paragraphs are not applicable when the decisions of the board of directors of the Company or of the sole director concern day-to-day operations engaged in normal conditions.

**Art. 16. Representation of the Company.** Towards third parties, in all circumstances, the Company shall be, in case of a sole director, bound by the sole signature of the sole director or, in case of plurality of directors, by the joint signature of any two directors or by the single signature of the managing director (délégué à la gestion journalière), within the boundaries of the daily management, or by the single signature of any person to whom such signatory power shall be delegated by the board of directors or the sole director of the Company, but only within the limits of such power.

**Art. 17. Managing Director (délégué à la gestion journalière).** The board of directors may delegate its powers to conduct the daily management and affairs of the Company (including the right to sign on behalf of the Company) to a Class B Director.

**Art. 18. Sub-Delegation and Agent of Director.** Any member of the board of directors or, in case of a sole director, the sole director may sub-delegate his powers for specific tasks to one or more ad hoc agents. The Class A Directors

and the Class B Directors shall be entitled to appoint two (2) ad hoc agents (one of which shall be appointed by the Class A Directors and one by the Class B Directors) for the daily management of the shopping centres directly or indirectly owned by the Company. Such ad hoc agents shall jointly resolve upon the following matters:

- (i) approval of the quarterly management accounts of the Company;
- (ii) approval of the Company's annual budget (including, among the others, capital expenditures, tenant improvements, leasing and operation concept);
- (iii) entering into contracts (save for those contracts related to the common parts of the shopping centres) having a value higher than Euro 250,000.00, if not approved by the relevant business plans;
- (iv) amendments to the existing asset management agreements and property management agreements;
- (v) any material expansion, demolition, development, restructuring of any of the existing/additional buildings included in the shopping centres (whereby "material", for the purposes hereof, shall mean activities involving significant structural modifications);
- (vi) entering into major lease agreements (whereby "major", for the purposes hereof, shall refer to gross surfaces larger than 2,000.00 sq.mts);

That member of the board of directors or, in case of a sole director, the sole director will determine any such agent's responsibilities and remuneration (if any), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of his agency.

**Art. 19. Liabilities of the Director.** The directors or the sole director (as the case may be) assume, by reason of their position, no personal liability in relation to any commitment validly made by him/them in the name of the Company.

**Art. 20. Auditor.** The annual accounts of the Company shall be audited by one or more external auditors (réviseur d'entreprises agréé), in accordance with applicable law. The auditor(s) shall be elected by the Shareholders at the annual general meeting of shareholders for a period which shall end on the day of the following annual general meeting of shareholders which decides upon the appointment of its (their) successor(s), it being understood that the auditor(s) may be re-elected.

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

**Art. 21. Powers of the General Meeting of Shareholder(s).** The Company may have a sole shareholder when all of its shares come to be held by a single person. The death, suspension of civil rights, dissolution, insolvency or bankruptcy of the sole shareholder does not result in the dissolution of the Company.

In case there is only one shareholder, the sole shareholder assumes all powers conferred to the general meeting of shareholders and takes the decisions in writing.

In case of a plurality of shareholders, any regularly constituted general meeting of shareholders shall represent the entire body of shareholders of the Company. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify acts relating to the operations of the Company.

Each share is entitled to one vote.

Any general meeting shall be convened by the board of directors by means of convening notice sent to each registered shareholder in compliance with the Law. It must be convened following the request of shareholders representing at least ten percent (10%) of the Company's share capital. In case all the shareholders are present or represented and if they declare that they have been informed of the agenda of the meeting, they may waive all convening requirements and formalities of publication. Shareholders representing at least ten percent (10%) of the Company's share capital may request the adjunction of one or several items to the agenda of any general meeting of shareholders. Such request must be addressed to the Company's registered office by registered mail at least five (5) days before the date of the meeting.

There shall be at least one general meeting of shareholders once every six months.

Each shareholder may vote through voting forms sent by post, fax or by e-mail 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 and which contain at least the place, date and time of the meeting, the agenda of the meeting, the proposal submitted to the decision of the meeting, as well as for each proposal three boxes allowing the shareholder to vote in favour, against, or abstain from voting on each proposed resolution by ticking the appropriate box. Voting forms which show neither a vote in favour, nor against the resolution, nor an abstention, shall be void. The Company will only take into account voting forms received twenty-four (24) hours prior to the general meeting of shareholders they relate to.

A shareholder may act at any general meeting of shareholders by appointing (or, if the shareholder is a legal entity, its legal representative(s)) in writing, by fax, e-mail or other similar means as his proxy another person who need not be a shareholder.

The shareholders are entitled to participate to the meeting by telephone or video conference call or by other similar means of communication allowing their identification and allowing all the persons taking part in the meeting to hear and speak to each other, and are deemed to be present, for the quorum conditions and the majority.

Unless otherwise provided by Law or by the Articles, all decisions by the annual or ordinary general meeting of shareholders with regard to ordinary matters shall be taken by simple majority of the votes, regardless of the proportion

of the capital represented, whereas all decisions with regard to Reserved Matters shall be taken by qualified majority of fifty percent (50%) of the Company's share capital plus one share.

If, at any time, the general meeting of shareholders is unable to resolve on any Reserved Matter, except for those in items (v) and (vi) of article 14, fifth paragraph of the Articles, in not less than two duly called subsequent general meetings (any such matter, a "Deadlock"), the provisions of article 22 of the Articles shall apply.

When the Company has a sole shareholder, his decisions are written resolutions.

An extraordinary general meeting convened to amend any provisions of the Articles shall not validly deliberate unless at least one half of the capital is represented and the agenda indicates the proposed amendments to the Articles. If the first of these conditions is not satisfied, a second meeting may be convened, in the manner prescribed by the Articles or by the Law. Such convening notice shall reproduce the agenda and indicate the date and the results of the previous meeting. The second meeting shall validly deliberate regardless of the proportion of the capital represented. At both meetings, resolutions, in order to be adopted, must be adopted by a two-third majority of the shareholders present or represented.

However, the nationality of the Company may be changed and the commitments of its shareholders may be increased only with the unanimous consent of all the shareholders and in compliance with any other legal requirement.

**Art. 22. Deadlock.** Should a Deadlock occur, then the following resolution's mechanism shall apply.

Either shareholder (hereafter the "Notifying Shareholder") may declare a Deadlock by providing written notice (hereafter the "Deadlock Notice") to the other shareholder within ten (10) Business Days of the general meeting of shareholders at which the Deadlock arose. The relevant Reserved Matter shall then be referred to a group of persons composed of one representative designated by the Class A Shareholders and one by the Class B Shareholders, and the shareholders shall cause the persons so designated to meet to attempt to resolve such Reserved Matter in good faith within fifteen (15) Business Days after such request.

If the above designees are unable to resolve such Deadlock within the above fifteen (15) Business Days' term, either shareholder is entitled to convene a meeting consisting of two senior officers of each of the Class A Shareholders and the Class B Shareholders (hereafter the "Management Meeting") with a ten (10) Business Days' advanced notice, with a view to negotiate in good faith to resolve the Deadlock. If the Management Meeting has not resolved the Deadlock within fifteen (15) Business Days after the initial date of the meeting, then either shareholder is entitled to convene a meeting consisting of the chief executive officers of the Class A Shareholders and the Class B Shareholders (hereafter the "Special Meeting") with a ten (10) Business Days' advanced notice, with a view to negotiate in good faith to resolve the Deadlock.

Should the Special Meeting not be able to resolve the Deadlock within thirty (30) Business Days from the first date on which the Special Meeting is held for the first time, the Notifying Shareholder shall have the obligation to offer to purchase from, or to sell to the other shareholder all, but not less than all, of its interests in the Company in the manner set forth below.

The Notifying Shareholder shall serve upon the other party (hereafter the "Receiving Party") within fifteen (15) Business Days following the elapsing of the terms indicated in the preceding paragraphs, a notice which shall contain the following terms (hereafter the "Offer Notice"):

(i) statement of intent to rely upon this article, and (ii) the price at which the Notifying Shareholder is willing to either buy the interests of the Receiving Party or sell to the Receiving Party all its interests, which price shall be identical in either case.

The Receiving Party shall have the option to elect to do one of the following, and such option may be exercised at any time within thirty (30) Business Days after receipt of the Offer Notice: (i) to sell all, but not less than all, the interests to the Notifying Shareholder for the terms and conditions and a price equal to the price indicated in the Offer Notice, or

(ii) to purchase all, but not less than all, the interests from the Notifying Shareholder for a price equal to the price indicated in the Offer Notice.

If the Receiving Party does not exercise any of the aforementioned options within such thirty (30) Business Days' period, then, as of the day following the expiration of such term, the Notifying Shareholder may elect to purchase the interests or to sell its interests to the Receiving Party, in each case for a price equal to the price specified in the Offer Notice. If the Notifying Shareholder fails to deliver a valid Offer Notice within the thirty (30) Business Days' period provided for in the fifth paragraph of this article, then the other shareholder may elect to either purchase the interests of the Notifying Shareholder or to sell to the Notifying Shareholder its interests, in which case the provisions of the fifth and sixth paragraph of this article shall apply mutatis mutandis. Should also the other shareholder fail to deliver a valid Offer Notice within the thirty (30) Business Days' period set forth in the fifth paragraph of this article, then relevant resolution which has caused the Deadlock shall be considered as definitively rejected and it cannot be presented for approval to general meeting of shareholders for a period of six (6) months.

Any purchase or sale pursuant to the above paragraphs shall be consummated within ninety (90) Business Days after a party has made an election to purchase or sell, as the case may be, in accordance with the relevant terms hereof; provided that this thirty (30) day term shall be extended for the time necessary to obtain all external authorizations and consents, if any, required to consummate such purchase or sale. The purchase price shall, in all cases, be payable in euro in immediately available funds. Upon closing of such purchase or sale in accordance herewith, the selling party shall deliver

to the purchasing party (i) written instructions to the board of directors of the Company to record the transfer of its shares to the purchasing party in the shareholders' register, (ii) written resignations of the directors appointed by the selling party, and (iii) such other document as cancelled for the purchasing party may reasonable request.

**Art. 23. Annual General Meeting of Shareholder(s).** The annual general meeting of shareholders of the Company is held in the Grand Duchy of Luxembourg, at the registered office of the Company or at such other place as may be specified in the notice convening the meeting, on 10th (tenth) of May at 10.00 (CET).

#### **Chapter V. - Business year – Balance sheet.**

**Art. 24. Business Year.** The Company's business year starts on the first day of January of each year and ends on the last day of December of each year.

At the end of each business year, the board of directors or, in case of a sole director, the sole director draws up the balance sheet and the profit and loss account. It submits these documents together with a report of the operations of the Company at least one month prior to the annual general meeting of shareholders to the auditor(s) who shall make a report containing comments on such documents.

**Art. 25. Allocation and Distribution of the Profits.** Each year, an amount equal to five per cent (5%) of the net profits of the Company is set aside for the establishment of a statutory reserve, until this reserve amounts to ten per cent (10%) of the Company's share capital.

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

The board of directors may resolve to pay interim dividends in accordance with the terms prescribed by law.

#### **Chapter VI. - Dissolution - Liquidation.**

**Art. 26. Causes of Dissolution.** The Company may be dissolved at any time by a resolution of the general meeting of shareholders deliberating in the manner provided for amendment to the Articles.

**Art. 27. Liquidation.** Upon the dissolution of the Company the liquidation will be carried out by one or several liquidators, shareholders or not, appointed by the shareholder(s) who shall determine their powers and remuneration.

A sole shareholder can decide to dissolve the Company and to proceed to its liquidation assuming personally the payment of all its assets and liabilities, known or unknown of the Company.

#### **Chapter VII. - Applicable law - Arbitration.**

**Art. 28. Applicable law.** Reference is made to the provisions of the Law for all matters for which no specific provision is made in these Articles.

**Art. 29. Arbitration.** Except for obtaining relief from a court of competent jurisdiction in the form of provisional or conservatory measures (including, without limitation, preliminary injunctions to prevent breaches hereof), any disputes between the shareholders or between the shareholders and the Company which may arise out of, or in connection with, the Articles shall be finally settled by arbitration in accordance with this article.

Any matter submitted to arbitration shall be finally settled under the Rules of Arbitration of the International Chamber of Commerce in effect as of the date of the arbitration. The place of the arbitration shall be Luxembourg. The language of the arbitration shall be English. The arbitral tribunal shall comprise a panel of three (3) arbitrators, one of whom shall be appointed by the Class A Shareholders and one of whom shall be appointed by the Class B Shareholders. Both arbitrators so appointed should be experienced in the commercial property industry. For the purpose of selecting arbitrators pursuant to this paragraph, it is understood that the Class A Shareholders, respectively the Class B Shareholders, shall be deemed to act as one party.

The third arbitrator, who shall be appointed by agreement between the arbitrator appointed by the Class A Shareholders and the arbitrator appointed by the Class B Shareholders, shall be (i) a member of the Institute of Chartered Accountants of England and Wales or the Chartered Institute of Arbitrators, (ii) experienced in the commercial property industry, and (iii) neither employed by the Class A Shareholder nor the Class B Shareholder, nor by any of their respective Affiliates or any of their auditors. The arbitral tribunal shall have the discretion to implement appropriate procedures and organise the proceedings in a manner that facilitates any decision in an expeditious and efficient manner, giving due regard to the rights of the shareholders to be heard and to be treated equally. The decision entered by any arbitral tribunal shall be final and binding.

Any disputes which may arise out of, or in connection with, the Articles which cannot be settled by arbitration pursuant to mandatory provisions of laws, shall be submitted to the exclusive jurisdiction of the Luxembourg courts.

#### *Transitory provisions*

The first accounting year shall begin on the date of this deed and shall terminate on the 31<sup>st</sup> December 2010.



### *Subscription – Payment*

The share capital of the Company is subscribed as follows: Allianz Lebensversicherungs-Aktiengesellschaft, prenamed, subscribes for

- eleven thousand six hundred twenty-five (11,625) Class A Shares; and
- eleven thousand six hundred twenty-five (11,625) Class B Shares; fully paid up in cash, resulting in a total payment of twenty-three thousand two hundred fifty euro (EUR 23,250.-); and Allianz Versicherungs-Aktiengesellschaft, prenamed, subscribes for
- two thousand three hundred twenty-five (2,325) Class A Shares; and
- two thousand three hundred twenty-five (2,325) Class B Shares; fully paid up in cash, resulting in a total payment of four thousand six hundred fifty euro (EUR 4,650.-); and (C) Allianz Private Krankenversicherungs-Aktiengesellschaft, prenamed, subscribes for
- one thousand five hundred fifty (1,550) Class A Shares; and
- one thousand five hundred fifty (1,550) Class B Shares; fully paid up in cash, resulting in a total payment of three thousand one hundred euro (EUR 3,100.-).

Evidence of the above payments, totalling thirty-one thousand Euro (EUR 31,000.-), was given to the undersigned notary, who expressly acknowledges it.

### *Estimate of costs*

The costs, expenses, fees and charges, in any form whatsoever, which shall be borne by the Company or shall be charged to it in connection with its incorporation, have been estimated at about one thousand five hundred euro.

### *General meeting*

Immediately after the incorporation of the Company, the above named persons, representing the entire subscribed share capital and considering themselves as validly convened, have proceeded to hold a general meeting of shareholders, which resolved as follows:

(1) Are appointed as directors for a period ending with the annual general meeting of shareholders of the Company to be held in 2011:

- Mr Johannes Zarnitz, A.C.I.F. Allianz Compagnia Italiana Finanziamenti SpA, Amsterdam branch, born on 21 April 1959 in Augsburg, Germany, residing professionally at Keizersgracht 484, NL-1017 EH Amsterdam, the Netherlands, as Class A Director;
- Mr Alain Schaedgen, Allianz Life Luxembourg S.A., born on 2 September 1958 in Petange, Luxembourg, residing professionally at 14 Boulevard F.D. Roosevelt, L-2450 Luxembourg, as Class A Director;
- Mr Bernard Legros, Allianz Life Luxembourg S.A., born on 26 March 1966 in Verviers, Belgium, residing professionally at 14 Boulevard F.D. Roosevelt, L-2450 Luxembourg, as Class B Director;
- Mr Karl-Otto Burelbach, AZ Euro Investments S.à r.l., born on 9 March 1961 in Bitburg, Germany, residing professionally at 14 Boulevard F.D. Roosevelt, L-2450 Luxembourg, as Class B Director; and
- Mr Cornelis Bunschoten, A.C.I.F. Allianz Compagnia Italiana Finanziamenti SpA, Amsterdam branch, born on 11 May 1957 in Krommenie, the Netherlands, residing professionally at Keizersgracht 484, NL-1017 EH Amsterdam, the Netherlands, as Class B Director.

In accordance with article 13 of the articles of incorporation, the Company shall be bound by the joint signature of any two members of the board of directors.

(2) The Company shall have its registered office at 14 Boulevard F.D. Roosevelt, L-2450 Luxembourg.

(3) Is appointed as external auditor (réviseur d'entreprises agréé) for a period ending with the annual general meeting of shareholders of the Company to be held in 2011:

- KPMG, residing professionally at 9 Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg;

The undersigned notary, who understands and speaks English, states herewith that on request of the above appearing parties, the present deed is worded in English followed by a German version. On request of the same appearing parties and in case of divergences between the English and the German text, the English version will be prevailing.

WHEREOF the present deed was drawn up in Belvaux, on the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the person appearing, he signed together with the notary the present deed.

### **Folgt die deutsche Übersetzung vorherstehenden Textes:**

Im Jahr zweitausendzehn, am zweiundzwanzigsten Juli.

sind vor uns, Jean-Joseph WAGNER, Notar mit Amtssitz in Sassenheim, Großherzogtum Luxemburg,

ERSCHIENEN:



(A) Allianz Lebensversicherungs-Aktiengesellschaft, eine Aktiengesellschaft deutschen Rechts mit Sitz in Stuttgart (Deutschland), Reinsburgstraße 19, eingetragen im Handelsregister von Stuttgart unter der Nummer HRB 20231;

(B) Allianz Versicherungs-Aktiengesellschaft, eine Aktiengesellschaft deutschen Rechts mit Sitz in München (Deutschland), Königinstraße 8, eingetragen im Handelsregister von München unter der Nummer HRB 75727; und

(C) Allianz Private Krankenversicherungs-Aktiengesellschaft, eine Aktiengesellschaft deutschen Rechts mit Sitz in München (Deutschland), Fritz-Schaeffer-Straße 9, eingetragen im Handelsregister von München unter der Nummer HRB 2212, alle vertreten durch Frau Nadia WEYRICH, Angestellte, beruflich tätig in Beles, Luxemburg, aufgrund der privaturkundlich erteilten Vollmachten.

Besagte Vollmachten, die ne varietur von der Vollmachtnehmerin der erschienenen Parteien und vom unterzeichneten Notar gezeichnet wurden, werden der vorliegenden Urkunde beigelegt, welche bei den Registrierungsbehörden hinterlegt werden.

Die erschienenen Parteien, die wie oben beschrieben vertreten sind, haben den unterzeichneten Notar ersucht, die Satzung einer hiermit gegründeten Aktiengesellschaft (société anonyme) wie folgt aufzusetzen:

## SATZUNG

### Kapitel I. - Rechtsform, Bezeichnung, Firmensitz, Geschäftszweck, Dauer

**Art. 1. Rechtsform, Firmenname.** Hier wird eine Aktiengesellschaft (société anonyme) mit dem Namen „International Shopping Centre Investment S.A.“ (nachstehend die „Gesellschaft“ genannt) gegründet, welche den für eine solche Körperschaft geltenden Gesetzen und insbesondere dem Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften, in dessen abgeänderter Form, (nachstehend das „Gesetz“ genannt) sowie der vorliegenden Satzung (nachstehend die „Satzung“ genannt) unterliegt.

**Art. 2. Eingetragener Firmensitz.** Der eingetragene Firmensitz der Gesellschaft befindet sich in der Stadt Luxemburg. Der Vorstand oder – im Falle eines einzelnen Direktors – der alleinige Direktor ist befugt, die Anschrift der Gesellschaft innerhalb der Gemeinde des eingetragenen Firmensitzes zu ändern.

Der eingetragene Firmensitz der Gesellschaft kann durch einen Beschluss einer außerordentlichen Hauptversammlung der Aktionäre, welche auf die für Satzungsänderungen vorgeschriebene Weise berät, in jede andere Gemeinde des Großherzogtums Luxemburg verlegt werden.

Sollte eine militärische, politische, wirtschaftliche oder soziale Situation entstehen oder kurz bevorstehen, welche die normale Geschäftstätigkeit am eingetragenen Firmensitz der Gesellschaft unmöglich macht, kann der eingetragene Firmensitz der Gesellschaft zeitweilig ins Ausland verlegt werden, bis die Situation sich wieder normalisiert hat; eine solche zeitweilige Verlegung hat keinerlei Einfluss auf die Staatsangehörigkeit der Gesellschaft, die ungeachtet dieser zeitweiligen Verlegung ihres Firmensitzes eine luxemburgische Gesellschaft bleibt. Der Beschluss betreffend die Verlegung des eingetragenen Firmensitzes ins Ausland wird vom Vorstand oder – im Falle eines einzelnen Direktors – vom alleinigen Direktor gefasst.

Die Gesellschaft kann Niederlassungen und Zweigstellen sowohl im Großherzogtum Luxemburg als auch im Ausland unterhalten.

**Art. 3. Geschäftszweck der Gesellschaft.** Der Geschäftszweck der Gesellschaft besteht darin, Beteiligungen in gleich welcher Form an luxemburgischen oder ausländischen Körperschaften zu erwerben und zu halten, unter anderem durch die Zeichnung oder den Erwerb von Wertpapieren und Rechten durch Beteiligungen, Einlagen, die Zeichnung von Festkäufen oder Optionen, Verhandlungen oder auf gleich welche andere Weise, oder von schuldrechtlichen Papieren in gleich welcher Form, und besagte Beteiligungen zu verwalten und zu entwickeln.

Außerdem besteht der Geschäftszweck der Gesellschaft darin, durch seine Beteiligungen an anderen Gesellschaften Einkaufszentren im Besitz der Gesellschaften, an denen sie eine Beteiligung besitzt, zu verwalten sowie Managementdienste für Einkaufszentren in einem Miteigentumsverhältnis oder für Eigentum von Dritten anzubieten.

Die Gesellschaft kann ebenfalls die folgenden Transaktionen abschließen:

- Geld in jedweder Form leihen (außer auf dem Wege eines öffentlichen Zeichnungsangebots) oder jede Art von Kredit aufnehmen;

- ihren Tochterunternehmen oder Unternehmen, an denen sie eine direkte oder indirekte Beteiligung (auch wenn diese nicht wesentlich ist) besitzt, oder jedem Unternehmen, das ein direkter oder indirekter Teilhaber der Gesellschaft oder eines Unternehmens ist, das zur selben Unternehmensgruppe wie die Gesellschaft gehört, (nachstehend als die „Angeschlossenen Unternehmen“ und jeweils als „Angeschlossenes Unternehmen“ bezeichnet) Geld vorstrecken, leihen oder einzahlen oder einen Kredit gewähren.

Mit Blick auf diesen Artikel gilt ein Unternehmen als Teil derselben „Unternehmensgruppe“ wie die Gesellschaft, wenn besagtes anderes Unternehmen direkter oder indirekter Eigentümer der Gesellschaft ist, von der Gesellschaft kontrolliert wird oder unter gemeinsamer Kontrolle mit der Gesellschaft steht, ob als wirtschaftlicher Eigentümer, Vormund oder anderweitiger Treuhänder. Ein beherrschendes Unternehmen kontrolliert ein anderes Unternehmen, falls das beherrschende Unternehmen direkt oder indirekt sämtliches Aktienkapital oder nahezu sämtliches Aktienkapital des anderen Unternehmens besitzt oder die Macht besitzt, die Richtung des Managements oder die Politik des anderen Unternehmens

zu lenken oder zu beeinflussen, ob durch den Besitz stimmberechtigter Anteile, auf vertraglichem Wege oder auf eine andere Weise.

- durch einen persönlichen Vertrag oder durch eine Hypothek oder durch eine Belastung der Gesamtheit oder eines Teils des Unternehmens, der (gegenwärtigen oder zukünftigen) Vermögenswerte oder durch alle oder beliebige dieser Methoden eine Bürgschaft, ein bindendes Versprechen oder gleich welche andere Art von Sicherheit leisten für die Ausführung aller Verträge oder Verpflichtungen der Gesellschaft oder aller Vorstandsmitglieder oder Führungskräfte der Gesellschaft oder gleich welcher der Angeschlossenen Unternehmen und den Angeschlossenen Unternehmen gleich welche Unterstützung bieten, innerhalb der vom luxemburgischen Gesetzgeber vorgesehenen Grenzen;

wobei gilt, dass die Gesellschaft keine Transaktion abwickelt, die dazu führen würde, dass die Gesellschaft an einer Aktivität beteiligt wäre, welche als regulierte Aktivität des Finanzsektors anzusehen ist.

Die Gesellschaft darf ihre Mittel darüber hinaus zum Erwerb, die Entwicklung, die Bewerbung, der Verkauf, das Management und/oder die Verpachtung von Immobilien im Großherzogtum Luxemburg oder im Ausland sowie für alle anderen Operationen betreffend Immobilien verwenden. Insbesondere kann die Gesellschaft direkte oder indirekte Aktienbeteiligungen an Unternehmen und Beteiligungen an Kommanditgesellschaften oder anderen Rechtspersonen gleich welcher Form mit Sitz im Großherzogtum Luxemburg oder im Ausland besitzen, deren Hauptgeschäftszweck der Erwerb, die Entwicklung, die Bewerbung, den Verkauf, das Management und/oder die Verpachtung von Immobilien (einschließlich Immobilien im Ausland) ist.

Die Gesellschaft kann alle legalen, geschäftlichen, technischen und finanziellen Investitionen oder Operationen und ganz allgemein alle Transaktionen tätigen, die erforderlich sind, um ihren Geschäftszweck zu erfüllen, sowie alle Tätigkeiten durchführen, die direkt oder indirekt mit einer Ermöglichung der Erfüllung ihres Geschäftszwecks in allen oben beschriebenen Gebieten verbunden sind.

**Art. 4. Dauer.** Die Gesellschaft wird auf unbefristete Dauer gegründet.

## Kapitel II. - Kapital, Aktien.

**Art. 5. Gesellschaftskapital.** Das Aktienkapital wird auf einunddreißigtausend Euro (EUR 31.000,-) festgelegt, welches aufgeteilt ist in fünfzehntausendfünfhundert (15.500,-) Aktien der Klasse A (nachstehend als „Klasse-A-Aktien“ bezeichnet) und fünfzehntausendfünfhundert (15.500,-) Aktien der Klasse B (nachstehend als „Klasse-B-Aktien“ bezeichnet), wobei jede Aktie einen Nennwert von einem Euro (EUR 1,-) hat.

Die Inhaber der Klasse-A-Aktien werden gemeinschaftlich als „Klasse-A-Aktionäre“ und die Inhaber der Klasse-B-Aktien werden gemeinschaftlich als „Klasse-B-Aktionäre“ bezeichnet. Jede Erwähnung der „Aktien“ in dieser Urkunde umfasst die Klasse-A-Aktien und die Klasse-B-Aktien und jede Erwähnung der „Aktionäre“ in dieser Satzung umfasst die Klasse-A-Aktionäre und die Klasse-B-Aktionäre.

Die Aktien sind und bleiben ausschließlich Namensaktien.

**Art. 6. Änderung des Gesellschaftskapitals.** Das Aktienkapital kann jederzeit durch eine Entscheidung des einzigen Aktionärs (wenn es nur einen Aktionär gibt) oder durch eine Entscheidung der Hauptversammlung der Aktionäre, die auf die für Satzungsänderungen vorgeschriebene Weise abstimmen muss, geändert werden.

**Art. 7. Verteilungsrechte der Aktien.** Jede Aktie gibt dem Inhaber derselben das Anrecht auf einen Bruchteil der Vermögenswerte und Erträge der Gesellschaft in direktem Verhältnis zu der Anzahl bestehender Aktien.

**Art. 8. Unteilbarkeit der Aktien.** Gegenüber der Gesellschaft sind die Aktien der Gesellschaft unteilbar und es ist nur ein Eigentümer je Aktie zulässig. Gemeinsame Miteigentümer müssen eine einzelne Person als ihren Vertreter gegenüber der Gesellschaft ernennen.

**Art. 9. Rückkauf von Aktien.** Die Gesellschaft hat die Befugnis, Aktien ihres eigenen Kapitals zurückzukaufen, sofern die gesetzlichen Bestimmungen beachtet werden.

**Art. 10. Bestimmungen zur Übertragung von Aktien.** Unbeschadet der Übertragungsbestimmungen in dieser Satzung sind alle (aber nicht weniger als alle) Klasse-A-Aktien und Klasse-B-Aktien frei an Dritte übertragbar.

Mit Blick auf diesen Artikel bedeutet eine „Übertragung“ jede Übertragung oder Veräußerung an eine Drittpartei durch eine oder mehrere Transaktionen auf gleich welche Weise, einschließlich durch Verkauf, Abtretung, fiduziarische Vereinbarungen und Treuhandverhältnisse (aber nur wenn das fiduziarische oder treuhänderische Mandat an die Drittparteien übertragen wird) oder andere Vereinbarungen oder Gesellschaftsoperationen (einschließlich einer Fusion und Entfusionierung), die eine äquivalente Wirkung haben, und für gleich welchen Rechtsanspruch, im Austausch für einen Geldgegenwert oder einen anderweitigen Gegenwert oder umsonst, einzeln oder gebündelt mit anderen Anlagewerten; die Bedeutung des Verbs „übertragen“ entspricht dieser Definition der Übertragung.

Unbeschadet aller anders lautenden Bestimmungen in diesem Artikel verpflichtet sich der Übertragende Aktionär hiermit für den Fall, dass eine Übertragung aller oder eines Teils der Aktien und Stimmrechte eines Aktionärs an der Gesellschaft zusammen mit dem ausstehenden anteilmäßigen Teil der Darlehen, falls vorhanden, (nachstehend als „Interessen“ bezeichnet) es den Darlehensgebern irgendeines Finanzierungsabkommens erlaubt, eine Zahlung gemäß besagtem Finanzierungsabkommen vor dessen angegebener Fälligkeit infolge der Übertragung für fällig und zahlbar zu erklären, das

Unternehmen, welches die Zahlung gemäß besagtem Finanzierungsabkommen leisten muss, zu entschädigen. Falls der Übertragende Aktionär dieser Rückerstattungsverpflichtung nicht nachkommt, kann der andere Aktionär diese Zahlung vorstrecken und muss der Übertragende Aktionär den anderen Aktionär schadlos halten und für jeden Betrag entschädigen, den der andere Aktionär zum Zwecke der Erfüllung der durch die Übertragung entstandenen vorzeitigen Zahlungsverpflichtung eingezahlt oder anderweitig gezahlt hat, und muss der Übertragende Aktionär dem anderen Aktionär diesen Betrag zahlen. Zur Vermeidung jedweden Zweifels wird festgelegt, dass die Aktien der Projektunternehmen, die in einem Joint-Venture-Abkommen genannt werden, welches gegebenenfalls von den Klasse-A-Aktionären und den Klasse-B-Aktionären am Datum der Gründung der Gesellschaft oder kurz danach geschlossen werden kann (nachstehend das „Joint-Venture-Abkommen“ genannt), nur übertragen werden können, wenn sowohl die Klasse-A-Aktionäre als auch die Klasse-B-Aktionäre mit dieser Übertragung einverstanden sind oder im Falle der folgenden Übertragung (nachstehend als die „Zulässige Übertragung“ bezeichnet): jede Übertragung durch einen Aktionär (nachstehend als der „Übertragende Aktionär“ bezeichnet) aller (aber nicht weniger als aller) seiner Beteiligungen an ein Angeschlossenes Unternehmen (wobei ein „Angeschlossenes Unternehmen“ jede Person oder jedes Unternehmen ist, welche(s) direkt oder indirekt beherrscht, beherrscht wird oder unter gemeinsamer Kontrolle wie besagte Person oder besagtes Unternehmen steht), unter der Bedingung, dass (a) dieses Angeschlossene Unternehmen sich verpflichtet hat, alle Beteiligungen, Darlehen, Vermögenswerte, Rechte und Pflichten gemäß dem Joint-Venture-Abkommen an den Übertragenden Aktionär zurück zu übertragen, falls es aufhört, ein Angeschlossenes Unternehmen zu sein, und dass (b) dieses Angeschlossene Unternehmen einen Beitrittsvertrag zum Joint-Venture-Abkommen unterzeichnet, als wäre es eine ursprüngliche Partei dieses Joint-Venture-Abkommens. Es gilt weiterhin, dass in einem solchen Fall der Übertragende Aktionär gemeinsam mit dem Angeschlossenen Unternehmen für jede Verpflichtung des Angeschlossenen Unternehmens, die aus dem Joint-Venture-Abkommen erwächst, verantwortlich bleibt.

**Art. 11. Recht des Ersten Angebots.** Falls anderweitig als im Rahmen einer Zulässigen Übertragung ein Aktionär (nachstehend als die „Anbietende Partei“ bezeichnet) alle (aber nicht weniger als alle) seine Beteiligungen an der Gesellschaft (nachstehend insgesamt als „Angebotene Anteile“ bezeichnet) zu verkaufen beabsichtigt, so muss die Anbietende Partei den Aktionären, die alle (aber nicht weniger als alle) Klasse-A-Aktien besitzen, beziehungsweise den Aktionären, die alle (aber nicht weniger als alle) Klasse-B-Aktien besitzen, je nach Fall, seine Absicht, die Angebotenen Anteile zu verkaufen, sowie den vorgeschlagenen Verkaufspreis und alle anderen Bedingungen und Details dieses Verkaufs (einschließlich aller Erklärungen und Sicherheiten), bekannt geben (nachstehend als „Verkaufsbekanntmachung“ bezeichnet) (samt einer Kopie an den Vorstand der Gesellschaft), und diese Verkaufsbekanntmachung stellt ein Angebot dar, die besagten Angebotenen Anteile entsprechend diesen Bedingungen an den anderen Aktionär zu verkaufen. Zu gleich welchem Zeitpunkt innerhalb von sechzig (60) Tagen ab Erhalt der Verkaufsbekanntgabe (nachstehend als „Angebotszeitraum“ bezeichnet) kann der Aktionär, der die Angebotenen Anteile erwerben möchte, (nachstehend als die „Erwerbende Partei“ bezeichnet) die Anbietende Partei schriftlich (mit Kopie an den Vorstand der Gesellschaft) von seiner Absicht in Kenntnis setzen, das Angebot betreffend alle, aber nicht weniger als alle der Angebotenen Anteile anzunehmen (nachstehend als „Annahmehbekanntmachung“ bezeichnet).

Falls der Anbietenden Partei innerhalb des oben genannten Zeitraums von dreißig (30) Tagen keine Annahmehbekanntmachung (mit Kopie an den Vorstand der Gesellschaft) übermittelt, so darf die Anbietende Partei innerhalb von höchstens zwei (2) Monaten nach Verstreichen dieser Frist von dreißig (30) Tagen und ohne weitere Verpflichtung gegenüber der Erwerbenden Partei alle, aber nicht weniger als alle Angebotenen Anteile an gleich welche Drittpartei (mit Ausnahme der Auchan Gruppe und der Klepierre Gruppe, wobei gilt, dass diese Einschränkung des Verkaufs der Anteile der Klasse-A-Aktionäre ausschließlich bis zum Ende des zweiten Jahrs ab dem Datum der Gründung der Gesellschaft gilt) zu einem Preis, der nicht weniger als achtundneunzig (98) Prozent des Preises, der in der Verkaufsbekanntmachung genannt wurde, und zu den Bedingungen, die dem anderen Aktionär in der Verkaufsbekanntmachung angeboten worden waren, verkaufen; dies gilt unter der Bedingung, dass (i) diese Drittpartei gleichzeitig mit dem Abschluss dieses Verkaufs einen Beitrittsvertrag zum Joint-Venture-Abkommen unterzeichnet, als wäre sie eine ursprüngliche Partei dieses Joint-Venture-Abkommens, und dass (ii) die Anbietende Partei unverzüglich nach Abschluss dieses Verkaufs dem anderen Aktionär und dem Vorstand der Gesellschaft einen schriftlichen Beleg dieses Verkaufs unterbreitet; und unter der Bedingung, dass das im vorausgehenden Absatz dieses Artikels dargelegte Verfahren erneut für jedweden voraussichtlichen Verkauf der Angebotenen Anteile greift, falls dieser Verkauf nicht innerhalb der besagten Frist von zwei Monaten erfolgt oder falls der Verkauf zu anderen Bedingungen als jenen, die in der Verkaufsbekanntmachung dargelegt wurden, erfolgt. Der Vorstand verzichtet darauf, den Namen der Drittpartei, welche die Angebotenen Anteile erwirbt, in das Aktienbuch einzutragen, bis (und unter der Bedingung dass) die Anbietende Partei dem Vorstand der Gesellschaft einen angemessenen Beweis dafür vorlegt, dass das in diesem und im vorigen Absatz dieses Artikels dargelegte Verfahren vollständig beachtet worden ist.

Falls die Erwerbende Partei sich rechtzeitig entschlossen hat, alle (aber nicht weniger als alle) Angebotenen Anteile, die Gegenstand der Verkaufsbekanntmachung waren, zu erwerben, so erfolgt der Abschluss des Verkaufs dieser Angebotenen Anteile so bald wie praktisch durchführbar zu einem für die Parteien annehmbaren Zeitpunkt und an einem für die Parteien annehmbaren Ort. Bei diesem Abschluss muss die Erwerbende Partei der Anbietenden Partei die Gegenleistung für die Angebotenen Anteile in unmittelbar verfügbaren Geldmitteln aushändigen und muss die Anbietende Partei die Angebotenen Anteile frei von allen Zurückbehaltungsrechten (wobei ein „Zurückbehaltungsrecht“ eine Hypothek, Verpfändung, Beschlagnahme, Pfandrecht, dingliche Belastung, ein Anspruch, ein Recht, eine Beschränkung oder Belastung gleich welcher Art oder jedwedes andere vertragliche Recht sein kann, mit Ausnahme des gesetzlichen Pfandrechts auf-

grund noch nicht fälliger oder zahlbarer Steuern) (mit Ausnahme der Rechte, die in Verbindung mit den Finanzierungsabkommen entstehen) sowie alle weiteren Dokumente und Übertragungsschriftstücke, die zur Durchführung des Verkaufs der Angebotenen Anteile gemäß den in der Verkaufsbekanntmachung dargelegten Bedingungen erforderlich sind, aushändigen. Die Erwerbende Partei muss alle Übertragungssteuern oder ähnliche regierungsseitig erhobene Beträge in Verbindung mit dem Verkauf zahlen und muss anderweitig für ihre eigenen Kosten und Auslagen in Verbindung mit dem Kauf aufkommen.

Falls in der Verkaufsbekanntmachung eine nichtmonetäre Vergütung (nachstehend als die „Nichtmonetäre Vergütung“ bezeichnet) vorgesehen ist, gelten die folgenden Bestimmungen zur Festlegung der Vergütung, die der andere Aktionär bei Ausübung seines Rechts des ersten Angebots (nachstehend das „Recht des Ersten Angebots“ genannt) zahlen muss:

(a) Die Anbietende Partei muss in der Verkaufsbekanntmachung den monetären Preis nennen, welchen die Anbietende Partei der Nichtmonetären Vergütung zuweist, zu der der andere Aktionär sein Recht des Ersten Angebots auszuüben berechtigt ist;

(b) Falls der andere Aktionär mit dem in der Verkaufsbekanntmachung genannten Preis zur Ausübung des Rechts des Ersten Angebots nicht einverstanden ist, ist dieser andere Aktionär berechtigt, durch den Versand einer Antwort (nachstehend als „Einspruchsmittelung“ bezeichnet) innerhalb von dreißig (30) Tagen ab Erhalt der Verkaufsbekanntmachung (wobei gilt, dass als „Geschäftstag“ jeder Tag bezeichnet wird, an dem die Banken für die Öffentlichkeit in Mailand (Italien), München (Deutschland), Utrecht (Niederlande) und in Luxemburg zugänglich sind) die Bestellung eines unabhängigen Rechnungsprüfers (nachstehend als der „Rechnungsprüfer“ bezeichnet) zu beantragen, welcher den weiter unten definierten Marktpreis der Nichtmonetären Vergütung ermitteln muss. Der Rechnungsprüfer wird gemäß den entsprechenden Bestimmungen des Joint-Venture-Abkommens ausgewählt.

(c) Der Rechnungsprüfer hat die weitestgehenden Befugnisse, um seine Vorgehensweise festzulegen, allerdings unter Beachtung des Grundsatzes, dass die Argumente jedes Aktionärs Gehör finden müssen, und um die Aktionäre um Informationen und Dokumentation zur Erfüllung seiner Aufgabe zu bitten. Zu diesem Zwecke verpflichtet sich jeder Aktionär, voll und ganz mit dem Rechnungsprüfer zusammenzuarbeiten und ihm ordnungsgemäß und rechtzeitig alle benötigten Informationen/Dokumentationsunterlagen offen zu legen/auszuhändigen, welche zum Zwecke dieses Absatzes ggf. von ihm verlangt werden können;

(d) Bei der Ausführung seiner Bewertung muss der Rechnungsprüfer umsichtig und objektiv vorgehen.

(e) Die Entscheidung des Rechnungsprüfers wird den Aktionären innerhalb von dreißig (30) Geschäftstagen ab Annahme des Auftrags durch den Rechnungsprüfer mitgeteilt und sie ist für die Aktionäre endgültig und verbindlich;

(f) Unbeschadet der Bestimmung in unten stehendem Buchstaben

(g) sind alle Auslagen und Gebühren im Rahmen der vom Rechnungsprüfer durchgeführten Aufgaben zu gleichen Teilen von der Anbietenden Partei und dem anderen Aktionär, der die Einspruchsmittelung eingereicht hat, zu tragen;

(g) Innerhalb von dreißig (30) Geschäftstagen ab Erhalt der Mitteilung der Entscheidung des Rechnungsprüfers hat sowohl die Anbietende Partei als auch der andere Aktionär, der sein Recht des Ersten Angebots ausübt, das Recht, von der Übertragung zurückzutreten, indem er dem anderen Aktionär dies schriftlich mitteilt. In diesem Fall sind alle Auslagen und Gebühren im Rahmen der vom Rechnungsprüfer ausgeführten Aufgaben ausschließlich zu Lasten des Aktionärs, der von der Übertragung zurücktritt.

Im Falle der Insolvenz oder des Bankrotts eines Aktionärs oder auf Aktionärsesebene kann der andere Aktionär eine schriftliche Benachrichtigung einreichen, in der die andere Partei, die diese Insolvenz oder diesen Bankrott verursacht oder erlitten hat, aufgefordert wird, ihre Beteiligungen zum Marktpreis an die andere Partei zu verkaufen. Zum Zwecke dieses Abkommens ist der Marktpreis (fair market value, nachstehend als der „Marktpreis“ bezeichnet):

(a) der von den Aktionären als Marktpreis der jeweiligen Beteiligungen vereinbarte Preis oder

(b) In Ermangelung einer Einigung der Aktionäre innerhalb von fünfundvierzig (45) Geschäftstagen, der Marktpreis der entsprechenden Beteiligungen, wie vom Rechnungsprüfer, der gemäß den diesbezüglichen Bestimmungen im Joint-Venture-Abkommen bestellt wurde, ermittelt. Zum Zwecke der Festlegung des Marktpreises muss der Rechnungsprüfer aus unabhängigen, international angesehenen Audit-Unternehmen ausgewählt werden, die den folgenden Anforderungen entsprechen:

(i) das Unternehmen muss seit mindestens fünf (5) Jahren als Audit-Unternehmen tätig sein;

(ii) es muss über umfangreiche Erfahrungen auf dem Gebiet der Immobilien von Einkaufszentren verfügen;

(iii) es muss eine persönliche Schadenersatz-Police aufweisen, die nicht weniger als zehn Millionen Euro (EUR 10.000.000,-) je Schadensfall deckt;

(iv) es muss garantieren, dass die Bewertung auf der Grundlage des „RICS“-Standards erfolgt und von einem „RICS“-Mitglied unterzeichnet wird;

(v) es muss eine Organisationsstruktur aufweisen, die sich aus eigenen Fachleuten zusammensetzt, die ordnungsgemäß und exklusiv von diesem Unternehmen beschäftigt werden, und

(vi) es muss garantieren, dass es keine tatsächlichen und/oder potenziellen Interessenkonflikte betreffend die Bestellung als Rechnungsprüfer gibt.

**Art. 12. Treuhändersperrvermerk.** Soweit und solange die Anteile der Klasse-A-Aktionäre zum gebundenen Vermögen einer deutschen Versicherungsgesellschaft gehören, setzt die Übertragung der Anteile die vorausgehende schriftliche Einwilligung des ernannten Treuhänders oder dessen Stellvertreters voraus, gemäß Paragraph 70 ff. des deutschen Versicherungsaufsichtsgesetzes. Der Vorstand hat das Recht, sich auf diesbezügliche Bestätigungen der Klasse-A-Aktionäre zu verlassen.

### Kapitel III. - Management, Abschlussprüfer.

**Art. 13. Vorstand oder alleiniger Direktor.** Falls es mehrere Aktionäre gibt, muss die Gesellschaft von einem Vorstand geleitet werden, der sich aus mindestens fünf Mitgliedern zusammensetzt, von denen zwei Vorstandsmitglieder aus einer von den Klasse-A-Aktionären vorgeschlagenen Kandidatenliste und drei aus einer von den Klasse-B-Aktionären vorgeschlagenen Kandidatenliste ausgewählt werden. Die aus der von den Klasse-A-Aktionären vorgeschlagenen Liste ausgewählten Vorstandsmitglieder werden als „Klasse-A-Vorstandsmitglieder“ oder einzeln als „Klasse-A-Vorstandsmitglied“ bezeichnet, die aus der von den Klasse-B-Aktionären vorgeschlagenen Liste ausgewählten Vorstandsmitglieder werden als „Klasse-B-Vorstandsmitglieder“ oder einzeln als „Klasse-B-Vorstandsmitglied“ bezeichnet. Jede Erwähnung von „Vorstandsmitgliedern“ oder vom „Vorstand“ in dieser Satzung umfasst die Klasse-A-Vorstandsmitglieder und die Klasse-B-Vorstandsmitglieder. Falls anlässlich einer Hauptversammlung der Aktionäre festgestellt wird, dass sämtliche Aktien der Gesellschaft sich im Besitz eines einzigen Aktionärs befinden, kann die Gesellschaft von einem einzelnen Direktor (dem „alleinigen Direktor“) geleitet werden, bis zur nächsten Hauptversammlung der Aktionäre, auf der festgestellt wird, dass es mehr als einen Aktionär gibt.

Eine Rechtsperson kann Mitglied des Vorstands sein oder kann der alleinige Direktor der Gesellschaft sein. In diesem Fall muss diese Rechtsperson einen dauerhaften Vertreter ernennen, der diese Rolle im Namen und im Auftrag der Rechtsperson ausübt. Die Rechtsperson darf ihren dauerhaften Vertreter nur abberufen, wenn sie gleichzeitig deren Nachfolger ernannt.

Die Vorstandsmitglieder oder der alleinige Direktor werden von der Hauptversammlung der Aktionäre für einen Zeitraum von höchstens drei Jahren ernannt und können wiedergewählt werden. Die Vorstandsmitglieder können ad nutum durch einen mit einfacher Stimmenmehrheit gefassten Beschluss der Hauptversammlung abberufen werden, unabhängig vom Anteil des vertretenen Kapitals. Die Vorstandsmitglieder oder der alleinige Direktor brauchen keine Aktionäre zu sein.

Falls es aufgrund eines Todesfalls, aufgrund einer Pensionierung oder aus einem anderen Grund eine Vakanz im Vorstand gibt, können sich die übrigen ernannten Vorstandsmitglieder treffen und durch eine Mehrheitswahl ein Vorstandsmitglied wählen, das den vakanten Posten bis zur nächsten Hauptversammlung ausfüllt; diese Hauptversammlung wird sodann gebeten, diese Wahl zu bestätigen. Es gilt der Grundsatz, dass ein Klasse-A-Vorstandsmitglied nur durch ein Vorstandsmitglied aus der von den Klasse-A-Aktionären vorgeschlagenen Kandidatenliste und ein Klasse-B-Vorstandsmitglied nur durch ein Vorstandsmitglied aus der von den Klasse-B-Aktionären vorgeschlagenen Kandidatenliste ersetzt werden kann.

**Art. 14. Vorstandssitzungen.** Der Vorstand wählt einen Vorsitzenden aus den Klasse-B-Vorstandsmitgliedern. Falls der Vorsitzende verhindert ist, wird er durch ein zu diesem Zwecke unter den auf der Sitzung anwesenden Klasse-B-Vorstandsmitgliedern ausgewähltes Vorstandsmitglied ersetzt.

Die Vorstandssitzungen werden vom Vorsitzenden oder von zwei beliebigen Vorstandsmitgliedern einberufen. Falls alle Vorstandsmitglieder anwesend oder vertreten sind, können sie auf alle Anforderungen und Formalitäten für die Einberufung der Sitzung verzichten.

Eine Einberufungsmittelung einer Vorstandssitzung muss allen Vorstandsmitgliedern mindestens vierundzwanzig (24) Stunden vor dem für die Sitzung anberaumten Zeitpunkt zukommen, außer bei einem Notfall, dessen Art in der Einberufungsmittelung genannt werden muss. Die Vorstandssitzung findet an dem in der Einberufungsmittelung genannten Ort statt. Es findet mindestens eine Sitzung pro Quartal statt.

Der Vorstand kann nur dann in gültiger Form zusammentreten und Beschlüsse fassen, wenn die Mehrheit der Mitglieder anwesend oder durch Bevollmächtigte vertreten ist. Jedes Vorstandsmitglied darf auf jeder Vorstandssitzung ein anderes Vorstandsmitglied schriftlich, per Fax, per E-Mail oder auf jedem anderen geeigneten Wege zu seinem Bevollmächtigten ernennen. Ein Vorstandsmitglied kann ebenfalls telefonisch ein anderes Vorstandsmitglied zu seinem Vertreter ernennen, was später schriftlich bestätigt werden muss.

Sämtliche Beschlüsse des Vorstands betreffend einfache Angelegenheiten müssen mit einer einfachen Mehrheit gefasst werden, während alle Beschlüsse betreffend die Vorbehaltenen Angelegenheiten zusätzlich die vorausgehende Billigung durch die Hauptversammlung der Aktionäre voraussetzen. Bei einer Stichwahl entscheidet die Stimme des Vorsitzenden. „Vorbehaltene Angelegenheiten“ sind (ebenfalls in Bezug auf die Tochtergesellschaften der Gesellschaft, falls anwendbar):

(i) Garantie- oder Sicherheitsleistungen gegenüber Drittparteien (außer im normalen Geschäftsverlauf der Gesellschaft oder in Verbindung mit der Bank oder anderen Fazilitäten der Gesellschaft);

(ii) materielle Änderungen der Finanzierungsvereinbarungen/arrangements (künftig oder zum Zeitpunkt der Gründung der Gesellschaft bereits bestehend) für die im Joint-Venture-Abkommen genannten Projekte (wobei „materiell“ hier als eine Änderung um mindestens fünf Prozent (5 %) bedeutet);



(iii) der Abschluss von Finanzierungsvereinbarungen/arrangements mit Drittparteien, wenn diese Vereinbarung/dieses Arrangement einen Betrag von mehr als zweihundertfünfzigtausend Euro (EUR 250.000,-) betrifft, sofern sie/es noch nicht durch die Dokumente gebilligt ist, welche dem Joint-Venture-Abkommen beiliegen können;

(iv) Rechtsstreite mit einem Streitwert von mehr als zweihundertfünfzigtausend Euro (EUR 250.000,-);

(v) Änderungen der Buchhaltungsgrundsätze, sofern eine solche Änderung nicht gemäß geltendem Recht erforderlich ist;

(vi) der Erwerb von Beteiligungen/Aktien von anderen Gesellschaften, neuen Immobilien, Veräußerung der bestehenden Immobilien oder anderer Sachanlagen von materiellem Wert, wenn der Erwerb (die Veräußerung) einen Wert von mehr als zweihundertfünfzigtausend Euro (EUR 250.000,-) hat;

(vii) Darlehen an Aktionäre;

(viii) jeder Beschluss der Gesellschaft betreffend die Teilnahme und die Stimmabgabe auf der Hauptversammlung jeder ihrer Tochtergesellschaften, bei der die Ernennung des Vorstands und/oder der Abschlussprüfer auf der Tagesordnung steht;

(ix) die Billigung des Jahreshaushalts der Gesellschaft.

Jedes Vorstandsmitglied kann mit Hilfe einer Telefon- oder Video-Konferenzschaltung oder eines ähnlichen Kommunikationsmittels, welches die Identifikation der Vorstandsmitglieder erlaubt und welches es ermöglicht, dass alle an der Sitzung teilnehmenden Personen einander hören und miteinander reden können, an einer Vorstandssitzung teilnehmen. Die Teilnahme an einer Sitzung über diese Kommunikationsmittel gilt als gleichwertig mit der persönlichen Teilnahme an dieser Sitzung. Eine Sitzung, die mit Hilfe dieser Kommunikationsmittel durchgeführt wird, gilt als am Sitz der Gesellschaft abgehalten. Jedes teilnehmende Vorstandsmitglied ist berechtigt, per Telefon- oder Video-Konferenzschaltung abzustimmen.

Schriftliche Beschlüsse des Vorstands können in gültiger Form gefasst werden, wenn sie von allen Vorstandsmitgliedern schriftlich gebilligt und unterzeichnet werden. Eine solche Billigung kann in einem einzelnen oder in mehreren separaten Dokumenten erfolgen, die per Post, Fax oder E-Mail eingesandt werden. Diese Beschlüsse haben dieselbe Wirkung wie Beschlüsse, die auf ordnungsgemäß einberufenen und physisch abgehaltenen Vorstandssitzungen gefasst wurden.

Stimmen können ebenfalls per Fax, E-Mail oder Telefon abgegeben werden, in letztgenanntem Fall muss die Stimme später schriftlich bestätigt werden.

Das Protokoll einer Vorstandssitzung wird vom Vorsitzenden oder in dessen Abwesenheit vom Vorsitzenden pro tempore, der diese Sitzung geleitet hat, oder von zwei beliebigen Vorstandsmitgliedern unterzeichnet. Auszüge werden vom Vorsitzenden oder von zwei beliebigen Vorstandsmitgliedern beglaubigt.

**Art. 15. Befugnisse des Vorstands.** Der Vorstand ist mit umfangreichsten Befugnissen zur Durchführung sämtlicher Handlungen zur Verwaltung und Veräußerung im Interesse der Gesellschaft ausgestattet. Alle nicht ausdrücklich vom Gesetzgeber der Hauptversammlung der Aktionäre vorbehaltenen Befugnisse fallen unter die Zuständigkeit des Vorstands oder – im Falle eines einzelnen Direktors – unter die Zuständigkeit des alleinigen Direktors.

Jedes Vorstandsmitglied, das ein Interesse an einer dem Vorstand zur Billigung unterbreiteten Transaktion hat, welches demjenigen der Gesellschaft zuwiderläuft, muss den Vorstand davon in Kenntnis setzen und dafür Sorge tragen, dass seine Aussage in das Protokoll der Sitzung aufgenommen wird. Dieses Vorstandsmitglied darf nicht an diesen Beratungen teilnehmen. Auf der folgenden Hauptversammlung muss – noch bevor irgendein anderer Beschluss zur Abstimmung gerät – ein besonderer Bericht über alle Transaktionen gegeben werden, an denen beliebige der Vorstandsmitglieder ggf. ein Interesse hatten, welches demjenigen der Gesellschaft zuwiderlief.

Wenn es nur einen einzigen Aktionär gibt, werden im Protokoll nur die Operationen zwischen der Gesellschaft und ihrem alleinigen Direktor, der ein Interesse hat, welches demjenigen der Gesellschaft zuwiderläuft, wiedergegeben.

Die Bestimmungen der zwei vorausgehenden Absätze gelten nicht, wenn die Beschlüsse des Vorstands oder des alleinigen Direktors Operationen des Tagesgeschäfts betreffen, die unter normalen Bedingungen durchgeführt werden.

**Art. 16. Vertretung der Gesellschaft.** Gegenüber Drittparteien wird die Gesellschaft im Rahmen der täglichen Geschäftsführung unter allen Umständen im Falle eines alleinigen Direktors durch die alleinige Unterschrift des alleinigen Direktors oder – falls es mehrere Vorstandsmitglieder gibt – durch die gemeinsame Unterschrift von zwei beliebigen Vorstandsmitgliedern oder die alleinige Unterschrift des Managing Director (délégué à la gestion journalière) oder durch die alleinige Unterschrift einer Person, der diese Unterzeichnungsvollmacht vom Vorstand oder vom alleinigen Direktor übertragen wurde, gebunden, in letztgenanntem Falle aber nur innerhalb der Grenzen dieser Vollmacht.

**Art. 17. Managing Director (délégué à la gestion journalière).** Der Vorstand kann seine Befugnisse zur Leitung der täglichen Geschäftsführung der Gesellschaft (einschließlich des Rechts zur Unterzeichnung im Auftrag der Gesellschaft) an ein Klasse-B-Vorstandsmitglied übertragen.

**Art. 18. Subdelegation und Stellvertreter des Vorstandsmitglieds.** Jedes Vorstandsmitglied oder – im Falle eines alleinigen Direktors – der alleinige Direktor darf seine Befugnisse für bestimmte Aufgaben an einen oder mehrere Ad-hoc-Stellvertreter übertragen. Die Klasse-A-Vorstandsmitglieder und die Klasse-B-Vorstandsmitglieder sind berechtigt, zwei (2) Ad-hoc-Stellvertreter (von denen einer von den Klasse-A-Vorstandsmitgliedern und einer von den Klasse-B-Vorstandsmitgliedern ernannt wird) für das tägliche Management der Einkaufszentren, die sich direkt oder indirekt im Besitz



der Gesellschaft befinden, zu ernennen. Diese Ad-hoc-Stellvertreter müssen gemeinsam über folgende Angelegenheiten befinden:

- (i) Billigung der vierteljährlichen Zwischenberichte der Gesellschaft;
- (ii) Billigung des Jahreshaushalts der Gesellschaft (einschließlich unter anderem Investitionsausgaben, Verbesserungen für Pächter, Verpachtungs- und Betriebskonzept);
- (iii) Abschluss von Verträgen (ausgenommen Verträge, die sich auf die gemeinsamen Teile der Einkaufszentren beziehen) mit einem Wert von über EUR 250.000,-, falls nicht in den entsprechenden Business-Plänen gebilligt;
- (iv) Änderungen der bestehenden Vermögensverwaltungsvereinbarungen und Eigentumsverwaltungsvereinbarungen;
- (v) jede materielle Erweiterung, Abriss, Entwicklung, Umstrukturierung der bestehenden/zusätzlichen Gebäude in den Einkaufszentren (wobei „materiell“ hier Aktivitäten betrifft, die umfangreiche strukturelle Veränderungen mit sich bringen);
- (vi) Abschluss von größeren Pachtverträgen (wobei „größer“ sich hier auf Bruttoflächen von mehr als 2.000,- Quadratmetern bezieht);

Dieses Vorstandsmitglied oder – im Falle eines alleinigen Direktors – der alleinige Direktor legt die Verantwortungsgebiete dieses Stellvertreters und dessen Vergütung (falls vorhanden), die Dauer des Zeitraums der Stellvertretung und alle anderen wichtigen Bedingungen des Stellvertretungsverhältnisses fest.

**Art. 19. Haftung der Vorstandsmitglieder.** Die Vorstandsmitglieder oder der alleinige Direktor (je nachdem) haften aufgrund ihrer Position nicht persönlich für irgendwelche Verpflichtungen, die sie/er im Namen der Gesellschaft eingegangen sind/ist.

**Art. 20. Abschlussprüfer.** Die Jahresabschlusskonten der Gesellschaft müssen von einem oder mehreren externen Abschlussprüfern (réviseur d'entreprises agréée), gemäss dem geltenden Recht, geprüft werden. Der/die Abschlussprüfer muss/müssen von den Aktionären in der Jahreshauptversammlung der Aktionäre für einen Zeitraum, der an dem Tag endet, wenn die nachfolgende Jahreshauptversammlung der Aktionäre über die Benennung seines/ihrer Nachfolger entscheidet, gewählt werden; wobei gilt, dass die Abschlussprüfer wiedergewählt werden können.

#### **Kapitel IV. - Hauptversammlung der Aktionäre**

**Art. 21. Befugnisse der Hauptversammlung der Aktionäre/des Aktionärs.** Die Gesellschaft kann einen einzigen Aktionär haben, wenn alle ihre Aktien sich im Besitz einer einzigen Person befinden. Der Tod, die Aussetzung der bürgerlichen Rechte, die Auflösung, Insolvenz oder der Bankrott des einzigen Aktionärs führt nicht zur Auflösung der Gesellschaft.

Falls es nur einen einzigen Aktionär gibt, besitzt dieser alleinige Aktionär alle der Hauptversammlung der Aktionäre vorbehaltenen Befugnisse und fasst seine Beschlüsse schriftlich.

Falls es mehrere Aktionäre gibt, vertritt jede ordnungsgemäß zusammengetretene Hauptversammlung der Aktionäre das gesamte Aktionariat der Gesellschaft. Sie hat die weitestgehenden Befugnisse, um Handlungen betreffend die Operationen der Gesellschaft anzuordnen, auszuführen und zu ratifizieren.

Jede Aktie hat das Anrecht auf eine Stimme.

Jede Hauptversammlung muss vom Vorstand mittels einer Einberufungsnachricht, die gemäß dem Gesetz an jeden eingetragenen Aktionär geschickt wird, einberufen werden. Sie muss auf Anfrage von Aktionären, die mindestens zehn Prozent (10 %) des Aktienkapitals der Gesellschaft besitzen, einberufen werden. Falls alle Aktionäre anwesend oder vertreten sind und falls sie erklären, über die Tagesordnung der Versammlung informiert worden zu sein, können sie auf alle Anforderungen betreffend die Einberufung und auf die Veröffentlichungsformalitäten verzichten. Aktionäre, die mindestens zehn Prozent (10 %) des Aktienkapitals der Gesellschaft ausmachen, können beantragen, dass einer oder mehrere Punkte zur Tagesordnung einer Hauptversammlung der Aktionäre hinzugefügt werden. Dieser Antrag muss mindestens fünf (5) Tage vor dem Datum der Hauptversammlung per Einschreiben an den eingetragenen Firmensitz der Gesellschaft geschickt werden.

Alle sechs Monate muss mindestens eine Hauptversammlung der Aktionäre abgehalten werden.

Jeder Aktionär kann durch Stimmzettel abstimmen, die per Post, Fax oder E-Mail an den eingetragenen Firmensitz der Gesellschaft oder an die in der Einberufungsmittelteilung genannte Anschrift geschickt werden. Die Aktionäre können nur die von der Gesellschaft bereitgestellten Stimmzettel verwenden, auf denen zumindest der Ort, das Datum und die Uhrzeit der Versammlung, die Tagesordnung der Versammlung, der der Versammlung zum Beschluss unterbreitete Vorschlag sowie für jeden Vorschlag drei Kästchen vorgesehen sind, die es dem Aktionär ermöglichen, sich für oder gegen den jeweiligen Beschluss zu entscheiden oder sich der Stimme zu enthalten, indem er das jeweilige Kästchen ankreuzt. Stimmzettel, auf denen weder eine Stimmabgabe für oder gegen den Beschluss noch eine Stimmenthaltung vermerkt ist, gelten als nichtig. Die Gesellschaft berücksichtigt nur Stimmzettel, die innerhalb von vierundzwanzig (24) Stunden vor der Hauptversammlung der Aktionäre, auf welche sich die Stimmzettel beziehen, eingegangen sind.

Ein Aktionär kann auf jeder Hauptversammlung der Aktionäre handeln, indem er (oder der/die gesetzliche(n) Vertreter, falls es sich um eine Rechtsperson handelt) schriftlich, per Fax oder E-Mail oder mit einem ähnlichen Mittel eine andere Person, die kein Aktionär zu sein braucht, zu seinem Bevollmächtigten ernannt.

Die Aktionäre sind berechtigt, mit Hilfe einer Telefon- oder Video-Konferenzschaltung oder eines ähnlichen Kommunikationsmittels, welches die Identifikation der Aktionäre erlaubt und welches es ermöglicht, dass alle an der Versammlung teilnehmenden Personen einander hören und miteinander reden können, an einer Hauptversammlung teilzunehmen und gelten mit Blick auf die Quorum- und Mehrheitsbedingungen als anwesend.

Sofern nicht anders im Gesetz oder in der Satzung festgelegt, werden alle Beschlüsse der jährlichen Hauptversammlung der Aktionäre in Bezug auf normale Angelegenheiten mit einfacher Mehrheit der Stimmen gefasst, unabhängig vom Anteil des vertretenen Kapitals, während alle Beschlüsse in Bezug auf die Vorbehaltenen Angelegenheiten mit einer qualifizierten Stimmenmehrheit von fünfzig Prozent (50 %) des Aktienkapitals der Gesellschaft plus eine Aktie gefasst werden müssen.

Falls die Hauptversammlung der Aktionäre irgendwann nicht in der Lage ist, in höchstens zwei ordnungsgemäß einberufenen aufeinander folgenden Hauptversammlungen einen Beschluss zu einer Vorbehaltenen Angelegenheit zu fassen (mit Ausnahme der in den Punkten (v) und (vi) von Artikel 14, fünfter Absatz dieser Satzung genannten Angelegenheiten), ist eine so genannte „Pattsituation“ eingetreten, in der die Bestimmungen aus Artikel 22 dieser Satzung greifen.

Wenn die Gesellschaft einen einzigen Aktionär hat, sind dessen Entscheidungen schriftliche Beschlüsse.

Eine außerordentliche Hauptversammlung, die einberufen wurde, um Bestimmungen der Satzung zu ändern, kann nur dann in gültiger Form beraten, wenn mindestens die Hälfte des Kapitals repräsentiert ist und die vorgeschlagenen Änderungen der Satzung auf der Tagesordnung aufgeführt sind. Falls die erste dieser Bedingungen nicht erfüllt wird, kann eine zweite Hauptversammlung auf die von der Satzung oder vom Gesetz vorgeschriebene Weise einberufen werden. In der Einberufungsmittelung muss die Tagesordnung wiedergegeben sein und auch das Datum und die Ergebnisse der vorigen Hauptversammlung sind anzugeben. Die zweite Hauptversammlung berät in gültiger Form, unabhängig vom Anteil des vertretenen Kapitals. Auf beiden Hauptversammlungen müssen Beschlüsse von einer Zweidrittelmehrheit der anwesenden oder vertretenen Aktionäre gebilligt werden, um verabschiedet zu werden.

Allerdings setzen eine Änderung der Staatsangehörigkeit der Gesellschaft und eine Vermehrung der Verpflichtungen der Aktionäre einen einstimmigen Beschluss aller Aktionäre sowie die Beachtung aller anderen gesetzlichen Vorschriften voraus.

**Art. 22. Pattsituation.** Falls es zu einer Pattsituation kommt, greift der folgende Mechanismus zur Lösung des Konflikts.

Einer der Aktionäre (nachstehend als der „Mitteilende Aktionär“ bezeichnet) kann eine Pattsituation erklären, indem er dem anderen Aktionär innerhalb von zehn (10) Geschäftstagen nach der Hauptversammlung der Aktionäre, auf der die Pattsituation entstanden ist, eine schriftliche Mitteilung (nachstehend als „Konfliktmitteilung“ bezeichnet) übermittelt. Die entsprechende Vorbehaltene Angelegenheit wird sodann an eine Gruppe von Personen weitergeleitet, die sich aus einem von den Klasse-A-Aktionären ernannten Vertreter und einem von den Klasse-B-Aktionären ernannten Vertreter zusammensetzt. Die Aktionäre ersuchen die so ernannten Personen, um ein Treffen, um die Vorbehaltene Angelegenheit innerhalb von fünfzehn (15) Geschäftstagen ab besagtem Gesuch in gutem Glauben zu beheben.

Falls diese ernannten Personen die Pattsituation nicht innerhalb der genannten Frist von fünfzehn (15) Geschäftstagen beheben können, hat jeder der Aktionäre das Recht, mit einer Vorankündigung von zehn (10) Geschäftstagen ein Treffen von jeweils zwei Führungskräften der Klasse-A-Aktionäre und der Klasse-B-Aktionäre (nachstehend als „Management-Treffen“ bezeichnet) einzuberufen, um zu versuchen, die Pattsituation in gutem Glauben zu beheben. Falls das Management-Treffen die Pattsituation nicht innerhalb von fünfzehn (15) Geschäftstagen nach dem Anfangsdatum des Treffens beheben konnte, hat jeder der Aktionäre das Recht, mit einer Vorankündigung von zehn (10) Geschäftstagen ein Treffen der Chief Executive Officers der Klasse-A-Aktionäre und der Klasse-B-Aktionäre (nachstehend als „Sondertreffen“ bezeichnet) einzuberufen, um zu versuchen, die Pattsituation in gutem Glauben zu beheben.

Falls das Sondertreffen nicht in der Lage war, die Pattsituation innerhalb von dreißig (30) Geschäftstagen ab dem ersten Datum, an dem das Sondertreffen zum ersten Mal stattfand, zu beheben, so hat der Mitteilende Aktionär die Pflicht, dem anderen Aktionär anzubieten, alle, aber auch nicht weniger als alle von dessen Anteilen an der Gesellschaft aufzukaufen oder aber dem anderen Aktionär alle, aber nicht weniger als alle seine Anteile an der Gesellschaft zu verkaufen, und zwar auf die nachstehend dargelegte Weise.

Der Mitteilende Aktionär muss der anderen Partei (nachstehend als die „Empfängerpartei“ bezeichnet) innerhalb von fünfzehn (15) Geschäftstagen nach Verstreichen der in den vorigen Absätzen genannten Fristen eine Mitteilung übermitteln, welche die folgenden Angaben enthalten muss (nachstehend als die „Angebotsmitteilung“ bezeichnet): (i) die Bekräftigung der Absicht, sich auf diesen Artikel zu berufen, und (ii) den Preis, zu dem der Mitteilende Aktionär bereit ist, entweder die Anteile der Empfängerpartei zu kaufen oder der Empfängerpartei alle seine Anteile zu verkaufen, wobei dieser Preis in beiden Fällen identisch sein muss.

Die Empfängerpartei hat die Option, eine der folgenden Möglichkeiten zu wählen, und diese Option kann zu gleich welchem Zeitpunkt innerhalb von dreißig (30) Geschäftstagen nach Erhalt der Angebotsmitteilung ausgeübt werden: (i) alle, aber auch nicht weniger als alle Anteile an den Mitteilenden Aktionär zu verkaufen, und zwar zu den in der Angebotsmitteilung genannten Bedingungen und zu dem darin genannten Preis, oder (ii) alle, aber nicht weniger als alle Anteile vom Mitteilenden Aktionär zu kaufen, und zwar zu dem in der Angebotsmitteilung genannten Preis.

Falls die Empfängerpartei keine der oben genannten Optionen innerhalb der Frist von dreißig (30) Geschäftstagen ausübt, so kann der Mitteilende Aktionär sich dafür entscheiden, die Anteile zu kaufen oder seine Anteile an die Empfängerpartei zu verkaufen, jeweils zu einem Preis, der mit dem in der Angebotsmitteilung genannten Preis identisch ist.

Falls der Mitteilende Aktionär innerhalb der im fünften Absatz dieses Artikels vorgesehenen Frist von dreißig (30) Geschäftstagen keine gültige Angebotsmitteilung ausstellt, so kann der andere Aktionär sich dafür entscheiden, entweder die Anteile des Mitteilenden Aktionärs zu kaufen oder dem Mitteilenden Aktionär seine Anteile zu verkaufen, wobei in diesem Fall die Bestimmungen aus dem fünften und sechsten Absatz dieses Artikels mutatis mutandis Anwendung finden. Falls auch der andere Aktionär innerhalb der im fünften Absatz dieses Artikels vorgesehenen Frist von dreißig (30) Geschäftstagen keine gültige Angebotsmitteilung ausstellt, so gilt der entsprechende Beschluss, der die Pattsituation verursacht hat, als endgültig abgelehnt und kann dieser Beschluss der Hauptversammlung der Aktionäre während eines Zeitraums von sechs (6) Monaten nicht zur Billigung unterbreitet werden.

Jeder Kauf oder Verkauf gemäß den oben stehenden Absätzen muss innerhalb von neunzig (90) Geschäftstagen, nachdem eine Partei sich zum Kauf oder Verkauf (je nachdem) entschlossen hat, entsprechend den diesbezüglichen Bestimmungen in dieser Satzung abgeschlossen werden; unter der Bedingung, dass diese Frist von dreißig (30) Tagen um den Zeitraum verlängert wird, der benötigt wird, um alle externen Genehmigungen und Einwilligungen einzuholen, die für den Abschluss dieses Kaufs oder Verkaufs erforderlich sind. Der Kaufpreis ist in jedem Fall in Euro und in unmittelbar verfügbaren Mitteln zahlbar. Beim Abschluss dieses Kaufs oder Verkaufs gemäß den Bestimmungen dieser Satzung muss die verkaufende Partei der kaufenden Partei (i) schriftliche Anweisungen für den Vorstand der Gesellschaft zwecks Aufzeichnung der Übertragung ihrer Anteile an die kaufende Partei im Aktienbuch, (ii) schriftliche Rücktrittserklärungen der von der verkaufenden Partei ernannten Vorstandsmitglieder und (iii) alle anderen annullierten Dokumente, welche die kaufende Partei vernünftigerweise verlangen kann, übermitteln.

**Art. 23. Jahreshauptversammlung der Aktionäre/des Aktionärs.** Die Jahreshauptversammlung der Aktionäre der Gesellschaft findet im Großherzogtum Luxemburg am eingetragenen Sitz der Gesellschaft oder an einem anderen Ort, der in der Einberufungsmitteilung genannt wird, am 10. (zehnten) Mai um 10.00 Uhr (MEZ) statt..

#### **Kapitel V. - Geschäftsjahr – Bilanz.**

**Art. 24. Geschäftsjahr.** Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am 1. Januar jedes Jahres und endet am 31. Dezember jedes Jahres.

Am Ende jedes Geschäftsjahres muss der Vorstand oder – im Falle eines alleinigen Direktors – der alleinige Direktor die Bilanz sowie die Gewinn- und Verlustrechnung erstellen. Er unterbreitet diese Dokumente zusammen mit einem Bericht über die Operationen der Gesellschaft mindestens einen Monat vor dem Datum der Jahreshauptversammlung der Aktionäre den Abschlussprüfern, die einen Bericht mit Anmerkungen zu diesen Dokumenten anfertigen.

**Art. 25. Zuweisung und Verteilung der Gewinne.** Jedes Jahr wird ein Betrag in Höhe von fünf Prozent (5 %) der Nettoerträge der Gesellschaft zur Bildung einer satzungsmäßigen Rücklage beiseite gelegt, bis diese Rücklage zehn Prozent (10 %) des Aktienkapitals der Gesellschaft entspricht.

Die Hauptversammlung der Aktionäre kann nach freiem Ermessen über den Überschuss verfügen. Sie darf insbesondere diesen Gewinn zur Ausschüttung einer Dividende oder zur Aufstockung der Rücklage zuweisen oder als Gewinnvortrag verwenden.

Der Vorstand kann beschließen, Zwischendividenden entsprechend den gesetzlichen Bestimmungen auszuschütten.

#### **Kapitel VI. - Auflösung – Liquidation.**

**Art. 26. Gründe der Auflösung.** Die Gesellschaft kann zu jedem Zeitpunkt durch einen Beschluss der Hauptversammlung der Aktionäre, die auf die zur Änderung der Satzung vorgesehene Weise berät, aufgelöst werden.

**Art. 27. Liquidation.** Bei Auflösung der Gesellschaft wird die Liquidation von einem oder mehreren Liquidatoren, die Aktionäre oder Nichtaktionäre sind und die von dem/den Aktionär(en) bestellt werden, welche deren Befugnisse und Vergütung festlegen, durchgeführt.

Ein alleiniger Aktionär kann beschließen, die Gesellschaft aufzulösen und zu liquidieren und dabei persönlich die Zahlung aller Anlagewerte und Verbindlichkeiten, die der Gesellschaft bekannt oder unbekannt sind, zu übernehmen.

#### **Kapitel VII. - Geltendes recht – Schiedsverfahren.**

**Art. 28. Geltendes Recht.** Alle Angelegenheiten, für die keine besondere Bestimmung in dieser Satzung vorgesehen ist, unterliegen den gesetzlichen Bestimmungen.

**Art. 29. Schiedsverfahren.** Außer um von einem Gericht der zuständigen Gerichtsbarkeit Rechtsschutz in Form behaltender Maßnahmen (einschließlich unter anderem in Form einstweiliger Verfügungen, um Verstöße hiergegen zu vermeiden) zu erhalten, werden alle Streitfälle zwischen den Aktionären oder zwischen den Aktionären und der Gesellschaft, die auf der Grundlage dieser Satzung oder im Zusammenhang mit dieser Satzung entstehen, endgültig durch ein Schiedsverfahren gemäß dem vorliegenden Artikel beigelegt.

Jede einem Schiedsverfahren unterworfenen Angelegenheit wird abschließend gemäß der am Tage des Schiedsverfahrens geltenden Schiedsordnung der Internationalen Handelskammer geschlichtet. Der Ort des Schiedsverfahrens ist Luxemburg. Die Sprache des Schiedsverfahrens ist Englisch. Das Schiedsgericht umfasst ein Panel von drei (3) Schiedsrichtern, von denen einer von den Klasse-A-Aktionären und einer von den Klasse-B-Aktionären ernannt wird. Beide solchermaßen ernannten Schiedsrichter sollten auf dem Gebiet des Handels mit Geschäftsimmobilen erfahren sein. Für die Auswahl

der Schiedsrichter gemäß diesem Absatz gilt, dass die Klasse-A-Aktionäre respektive die Klasse-B-Aktionäre als eine Partei angesehen werden und als eine Partei handeln.

Der dritte Schiedsrichter, der durch eine Einigung zwischen dem von den Klasse-A-Aktionären ernannten Schiedsrichter und dem von den Klasse-B-Aktionären ernannten Schiedsrichter ernannt wird, muss (i) Mitglied des Institute of Chartered Accountants of England and Wales oder des Chartered Institute of Arbitrators sein, (ii) Erfahrungen auf dem Gebiet des Handels mit Geschäftsimmobilien haben und (iii) weder vom Klasse-A-Aktionär noch vom Klasse-B-Aktionär noch von irgendeiner ihrer Tochtergesellschaften oder irgendeinem ihrer Rechnungsprüfer angestellt sein. Das Schiedsgericht hat die Ermessensfreiheit, angemessene Verfahren durchzuführen und die Verfahren so zu organisieren, dass Entscheidungen zügig und effizient getroffen werden, wobei die Rechte der Aktionäre, gleichberechtigt angehört und behandelt zu werden, gewahrt werden. Die von einem Schiedsgericht getroffene Entscheidung ist endgültig und verbindlich.

Jeder Streitfall, der sich auf der Grundlage oder im Zusammenhang mit dieser Satzung ergibt und der nicht durch ein Schiedsverfahren gemäß den vorgeschriebenen gesetzlichen Bestimmungen geschlichtet werden kann, wird der ausschließlichen Zuständigkeit der Luxemburger Gerichte unterbreitet.

#### *Übergangsbestimmungen*

Das erste Rechnungsjahr beginnt mit dem Datum dieser Urkunde und endet am 31. Dezember 2010.

#### *Zeichnung – Zahlung*

Das Aktienkapital der Gesellschaft ist wie folgt gezeichnet:

Allianz Lebensversicherungs-Aktiengesellschaft, oben genannt, zeichnet

- elftausendsechshundertfünfundzwanzig (11,625) Klasse-A-Aktien und
- elftausendsechshundertfünfundzwanzig (11,625) Klasse-B-Aktien,

die vollständig in bar eingezahlt werden, was zu einer Gesamtzahlung von dreiundzwanzigtausendzweihundertfünfzig Euro (EUR 23,250.-) führt; und

Allianz Versicherungs-Aktiengesellschaft, oben genannt, zeichnet

- zweitausenddreihundertfünfundzwanzig (2,325) Klasse-A-Aktien und
- zweitausenddreihundertfünfundzwanzig (2,325) Klasse-B-Aktien,

die vollständig in bar eingezahlt werden, was zu einer Gesamtzahlung von viertausendsechshundertfünfzig Euro (EUR 4,650.-) führt; und

(C) Allianz Private Krankenversicherungs-Aktiengesellschaft, oben genannt, zeichnet

- eintausendfünfhundertfünfzig (1,550) Klasse-A-Aktien und
- eintausendfünfhundertfünfzig (1,550) Klasse-B-Aktien,

die vollständig in bar eingezahlt werden, was zu einer Gesamtzahlung von dreitausendeinhundert Euro (EUR 3,100.-) führt.

Die Belege für die oben genannten Zahlungen in einer Gesamthöhe von einunddreißigtausend Euro (EUR 31.000.-) wurden dem unterzeichneten Notar überreicht, der dies ausdrücklich anerkennt.

#### *Schätzung der Kosten*

Die Kosten, Auslagen, Gebühren und Aufwendungen in gleich welcher Form, die von der Gesellschaft zu tragen sind oder in Verbindung mit ihrer Gründung zu ihren Lasten sind, wurden auf etwa eintausend Euro geschätzt.

#### *Hauptversammlung*

Unmittelbar nach der Gründung der Gesellschaft haben die oben genannten Personen, die das gesamte gezeichnete Aktienkapital der Gesellschaft vertreten und sich als ordnungsgemäß zusammengetreten erachten, eine Hauptversammlung der Aktionäre abgehalten, welche folgende Beschlüsse gefasst hat:

(1) Zu Vorstandsmitgliedern für den Zeitraum bis zur Jahreshauptversammlung der Aktionäre der Gesellschaft, welche im Jahr 2011 stattfindet, werden ernannt:

- Herr Johannes Zarnitz, A.C.I.F. Allianz Compagnia Italiana Finanziamenti SpA, Amsterdam branch, geboren am 21. April 1959 in Augsburg, Deutschland, beruflich ansässig in Keizersgracht 484, NL-1017 EH Amsterdam, Niederlande, wie Vorstandsmitglied A;

- Herr Alain Schaedgen, Allianz Life Luxembourg S.A., geboren am 2. September 1958 in Petange, Luxemburg, beruflich ansässig in 14 Boulevard F.D. Roosevelt, L-2450 Luxemburg, wie Vorstandsmitglied A;

- Herr Bernard Legros, Allianz Life Luxembourg S.A., geboren am 26. März 1966 in Verviers, Belgien, beruflich ansässig in 14 Boulevard F.D. Roosevelt, L-2450 Luxemburg, wie Vorstandsmitglied B;

- Herr Karl-Otto Burelbach, AZ Euro Investments S.à r.l., geboren am 9. März 1961 in Bitburg, Deutschland, beruflich ansässig in 14 Boulevard F.D. Roosevelt, L-2450 Luxemburg, wie Vorstandsmitglied B; und

- Herr Cornelis Bunschoten, A.C.I.F. Allianz Compagnia Italiana Finanziamenti SpA, Amsterdam branch, geboren am 11 Mai 1957 in Krommenie, Niederlande, beruflich ansässig in Keizersgracht 484, NL-1017 EH Amsterdam, Niederlande, wie Vorstandsmitglied B.

Laut Artikel 13 der Satzung wird die Gesellschaft durch die gemeinsame Unterschrift von zwei beliebigen Vorstandsmitgliedern verpflichtet.

(2) Der eingetragene Sitz der Gesellschaft befindet sich in 14 Boulevard F.D. Roosevelt, L-2450 Luxemburg.

(3) Zum externen Rechnungsprüfer (réviseur d'entreprises agréé) für den Zeitraum bis zur Jahreshauptversammlung der Aktionäre der Gesellschaft, welche im Jahr 2011 stattfindet, wird ernannt:

- KPMG AUDIT, beruflich ansässig in 9 Allée Scheffer, L-2520 Luxemburg.

Der unterzeichnete Notar, der Englisch versteht und spricht, bestätigt hiermit, dass die vorliegende Urkunde auf Anfrage der oben genannten, erschienenen Parteien auf Englisch aufgesetzt ist, gefolgt von einer deutschen Fassung. Auf Wunsch derselben erschienenen Parteien und im Falle von Abweichungen zwischen dem englischen und dem deutschen Text ist die auf Englisch aufgesetzte Fassung maßgeblich.

ZUR URKUNDE DESSEN die vorliegende Urkunde in Belvaux an dem zu Beginn dieses Dokuments genannten Datum aufgesetzt wurde.

Nachdem das Dokument der erschienenen Person vorgelesen wurde, hat sie zusammen mit dem Notar die vorliegende Urkunde unterzeichnet.

Gezeichnet: N. WEYRICH, J.J. WAGNER.

Einregistriert zu Esch/Alzette A.C., am 26. Juli 2010. Relation: EAC/2010/9020. Erhalten fünfundsiebzig Euro (75.- EUR).

Der Einnehmer ff. (gezeichnet): M.-N. KIRCHEN.

Référence de publication: 2010103710/1121.

(100116757) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 30 juillet 2010.

**General Vocal Lux S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

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

R.C.S. Luxembourg B 127.522.

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: 2010092814/11.

(100102193) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

**Multi Management Services S.à r.l., Société à responsabilité limitée,  
(anc. Fidei S.à r.l.).**

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

R.C.S. Luxembourg B 60.367.

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.

Luxembourg, le 9 juillet 2010.

Signature.

Référence de publication: 2010092836/11.

(100102052) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

**Columbus S.à r.l., Société à responsabilité limitée (en liquidation).**

**Capital social: USD 20.000,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 128.264.

**RECTIFICATIF**

En remplacement de la publication de la réquisition enregistrée et déposée le 16/06/2010, référence N° L100085247.

Il résulte d'une erreur matérielle que les parts sociales de la société ont été transférées non pas par suite de la dissolution en date du 1 juin 2010, de la société Vespucci (Holdings) LLP ayant son siège social au 20-22 Bedford Row, Londres, WC1R 4JS, Royaume-Uni et enregistrée sous le numéro OC332146, associé unique de la Société mais d'une cession antérieure en date du 28 mai 2010.



Il résulte de cette cession de parts sociales en date du 28 mai 2010 que les parts sociales de la Société ont été transférées de la manière suivante:

Vespucci (Holdings) LLP, en tant que cédant, ayant son siège social au 20-22 Bedford Row, Londres, WC1R 4JS, Royaume-Uni et enregistrée sous le numéro OC332146, a cédé l'entière des parts sociales qu'il détient dans la Société comme suit:

- 1,956,710 parts sociales à la société Vespucci Holdings S.à r.l. (en liquidation) ayant son siège social au 20 avenue Monterey, L-2163 Luxembourg enregistrée auprès du registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 133.524, en tant que cessionnaire;

- 43,290 parts sociales à la société Columbus MFV LLP ayant son siège social à 4 Mondial Way, Hayes, Middlesex UB3 5AR, Royaume-Uni et enregistrée au Royaume-Uni auprès du "Companies House" sous le numéro OC337177, en tant que cessionnaire;

Par suite de la cession susmentionnée, Vespucci Holdings S.à r.l. (en liquidation) détient 1,956,710 parts sociales de la Société et Columbus MFV LLP détient 43,290 parts sociales de la Société.

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

Luxembourg, le 12 juillet 2010.

*Pour la société*

*Signature*

*Un mandataire*

Référence de publication: 2010095257/32.

(100105785) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 2010.

---

**Mexile Investissement S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 123.593.

—  
*Extrait de démission portant à publication*

M. Stéphane BIVER, demeurant professionnellement L-2330 Luxembourg, 128 Boulevard de la Pétrusse, informe le Registre de commerce et des sociétés de Luxembourg de sa démission en date du 25 juin 2010 de son mandat de gérant de la société MEXILE INVESTISSEMENT S.à r.l., société immatriculée au Registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 123.593 dont le siège est établi L-2330, 128 Boulevard de la Pétrusse.

M. Stéphane BIVER.

Référence de publication: 2010092837/13.

(100102559) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

---

**ATOS Invest, Société Anonyme.**

Siège social: L-1470 Luxembourg, 7, route d'Esch.

R.C.S. Luxembourg B 144.712.

—  
*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale tenue au siège social le 29 juin 2010*

L'Assemblée prend acte de la démission des administrateurs suivants, à dater de ce jour:

- Madame Madeleine MEIS;
- La Société KROSSWORD ENTERPRISE LIMITED

En remplacement, l'Assemblée décide de nommer les administrateurs suivants:

- Madame Marie-Rose HARTMAN, demeurant professionnellement à L-9647 Doncols, Bohey 36;
- La société ADAMAS SA, ayant siège social à L-1470 Luxembourg, route d'Esch 7 et immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 33.450. Conformément aux LCSC, Madame Marie-Rose HARTMAN est désignée représentant permanent de la société.

Et à l'instant, le Conseil d'Administration acte également la démission de Madame Madeleine MEIS au poste d'administrateur délégué de la société à dater de ce jour. En remplacement, le Conseil d'Administration décide de nommer Madame Marie-Rose HARTMAN, précitée. La société est valablement engagée par sa seule signature.

Par conséquent, le conseil d'administration est composé comme suit:

- Madame Marie-Rose HARTMAN, administrateur et Administrateur délégué

- La société ADAMAS, dont le siège social est établi à L-1470 Luxembourg, route d'Esch 7 et inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 33.450, dont le représentant permanent désigné est Madame Marie-Rose HARTMAN, demeurant professionnellement à L-9647 Doncols, Bohey 36.

- La société PAT HOLDING, dont le siège social est établi à L-1470 Luxembourg, route d'Esch 7 et inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 60.306, dont le représentant permanent désigné est Madame Isabelle HAMER, demeurant professionnellement à L-9647 Doncols, Bohey 36.

Ces mandats d'administrateur et d'administrateur délégué prendront fin lors de l'Assemblée Générale de 2014.

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

Référence de publication: 2010094796/29.

(100105517) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 juillet 2010.

---

**Momo International S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 19, rue Eugène Ruppert.

R.C.S. Luxembourg B 104.434.

Le bilan au 31 décembre 2008 dûment approuvé, 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.

Extrait sincère et conforme  
MOMO INTERNATIONAL SA  
Signature

Référence de publication: 2010092838/12.

(100102074) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

---

**Multiple Enterprises Association International S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2132 Luxembourg, 18, avenue Marie-Thérèse.

R.C.S. Luxembourg B 37.095.

Le bilan et l'annexe 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.

Pour MULTIPLE ENTERPRISES ASSOCIATION INTERNATIONAL S.A.  
Signature

Référence de publication: 2010092839/11.

(100102077) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

---

**NBG International Funds Sicav, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 16, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 81.335.

*Extrait des résolutions du conseil d'administration du 29 mai 2009*

1. Démission de M. Constantinos OTHONEOS en tant qu'administrateur:

Le conseil d'administration prend note de la démission de M. Constantinos OTHONEOS de ses fonctions d'administrateur avec effet au 29 mai 2009.

2. Cooptation de M. Spyridon KAPSOKAVADIS en tant qu'administrateur:

Les administrateurs restants décident de coopter M. Spyridon KAPSOKAVADIS, résidant professionnellement 103-105 Avenue Syngrou, 11745 Athènes, Grèce, en remplacement de M. Constantinos OTHONEOS, en qualité d'administrateur avec effet au 29 mai 2009.

Société Générale Securities Services Luxembourg  
Signatures  
Corporate and Domiciliary Agent

Référence de publication: 2010092841/18.

(100102219) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

---

**Bombardier Transportation Luxembourg, Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 73.988.

In the year two thousand and ten, on the thirtieth day of June

Before us Maître Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg.

THERE APPEARED:

Bombardier International Holdings B.V., a company incorporated and existing under the laws of The Netherlands, having its office at Herengracht 483, 1017 BT Amsterdam, The Netherlands, registered under registration number 34165753,

here represented by Ms Caroline Streiff, lawyer, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on 28 June 2010.

The said proxy, initialed *ne varietur* by the proxyholder and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing party is the sole shareholder (the "Sole Shareholder") of Bombardier Transportation Luxembourg, a société anonyme incorporated and existing under the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg, having its registered office at 9, Parc d'Activité Syrdall, L5365 Munsbach, urban district of Schuttrange, registered with the Luxembourg trade and companies' register under registration number B 73988, incorporated pursuant to a deed of Maître Joseph Gloden, on 19 January 2000, published in the Memorial C Recueil des Sociétés et Associations, number 316, on 29 April 2000 (the "Company"). The articles of association of the Company were last modified pursuant to a deed of the notary Maître Joseph Elvinger dated 10 November 2009, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 2440, on 15 December 2009.

The Sole Shareholder representing the entire share capital then takes the following resolutions:

*First resolution*

The Sole Shareholder acknowledges and approves the terms of the report of the board of directors and the report of the auditor on the annual accounts of the Company as of 31 December 2009.

*Second resolution*

The Sole Shareholder approves the annual accounts as 31 December 2009 which show a total balance sheet of three hundred twenty-six million eight hundred thirty-nine thousand euro (EUR 326,839,000) and a loss of four million eight hundred and five thousand three hundred and five euro (EUR 4,805,305) as presented by the board of directors to the Sole Shareholder.

*Third resolution*

The Sole Shareholder resolves to carry forward the loss to the following financial year. The Sole Shareholder further resolves to approve the dividend distribution to the Sole Shareholder of an amount of two hundred twenty-three million two hundred thousand euro (EUR 223,200,000) for the year ending as of 31 December 2009 considering the fact that the annual accounts as of 31 December 2009 show sufficient cumulated profits, i.e. an aggregate amount of two hundred twenty-three million five hundred eighty thousand six hundred fourteen euro (EUR 223,580,614) corresponding to the results brought forward from the previous years less the loss for the financial year ending as of 31 December 2009.

*Fourth resolution*

The Sole Shareholder decides to grant discharge to the members of the board of directors for the execution of their mandate during the financial year ending on 31 December 2009.

*Fifth resolution*

The Sole Shareholder resolves to decrease the Company's share capital by an amount of eightyfour million euro (EUR 84,000,000) in order to reduce it from its current amount of eighty-nine million three hundred thirty-three thousand three hundred thirty-two euro (EUR 89,333,332) down to five million three hundred thirty-three thousand three hundred thirty-two euro (EUR 5,333,332) through the decrease of the par value of the Company's issued eight hundred ninety-eight thousand three hundred seventeen (898,317) shares.

The amount to be paid in connection with the share capital reduction shall be allocated to the current Sole Shareholder of the Company.

*Sixth resolution*

As a consequence of the above mentioned capital decrease, the Sole shareholder resolves to subsequently amend the first paragraph of the article 5 of the articles of incorporation of the Company which shall now read as follows:

“ **Art. 5.** The subscribed capital of the Company is fixed at five million three hundred thirty-three thousand three hundred thirty-two euro (EUR 5,333,332) represented by eight hundred ninety-eight thousand three hundred seventeen (898,317) shares without mentioned nominal value”

*Seventh resolution*

The Sole Shareholder resolves that the payment of the dividend distribution of an amount of two hundred twenty-three million two hundred thousand (EUR 223,200,000) and the payment of the decrease of the Company's share capital by an amount of eighty-four million euro (EUR 84,000,000) shall be made together as a combined single payment of three hundred and seven million two hundred thousand euro (EUR 307,200,000) that will occur at a later date.

*Costs and Expenses*

The costs, expenses, remuneration or charges of any form whatsoever incumbent to the Company and charged to it by reason of the present deed are assessed to five thousand euros.

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

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

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

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

L'an deux mille dix, le trente juin.

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

Ont comparu:

Bombardier International Holdings B.V, ayant son siège à Herengracht 483, 1017 BT Amsterdam, n°34165753  
ici représentée par Caroline Streiff, avocat, demeurant au Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée le 28 juin 2010.

Ladite procuration, paraphée ne varietur par le mandataire et le notaire soussigné restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

La partie comparante étant l'associé unique (l'«Associé Unique») de Bombardier Transportation Luxembourg Finance S.A., une société anonyme constituée et régie selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 9, Parc d'Activité Syrdall, L5365 Münsbach, commune de Schuttrange, d'immatriculée au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro d'immatriculation B 73989, constituée selon un acte du notaire Maître Joseph Gloden, le 19 janvier 2000, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 316 du 29 avril 2000 (la «Société»). Les statuts de la Société ont été modifiés pour la dernière fois suivant un acte du notaire Maître Joseph Elvinger daté du 10 novembre 2009, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 2440 du 15 décembre 2009.

L'Associé Unique représentant la totalité du capital social a pris les résolutions suivantes:

*Première résolution:*

L'Associé Unique reconnaît et approuve les termes du rapport du conseil d'administration et le rapport de l'auditeur sur les comptes annuels de la Société au 31 décembre 2009.

*Deuxième résolution:*

L'Associé Unique approuve les comptes annuels au 31 décembre 2009 qui montrent un bilan total de trois cent vingt-six millions huit cent trente-neuf mille euros (EUR 326.839.000) et une perte de quatre millions huit cent cinq mille trois cent cinq euros (EUR 4.805.305) tels que présentés par le conseil d'administration à l'Associé Unique.

*Troisième résolution:*

L'Associé Unique décide de reporter les pertes à l'année sociale suivante. L'Associé Unique décide d'approuver la distribution de dividendes à l'Associé Unique d'un montant de deux cent vingt-trois millions deux cent mille euros (EUR 223.200.000) pour l'année sociale se terminant au 31 décembre 2009 considérant le fait que les comptes annuels au 31 décembre 2009 font état de suffisamment de profits cumulés, c'est-à-dire un montant de deux cent vingt-trois millions cinq cent quatre-vingt mille six cent quatorze euros (EUR 223.580.614) correspondant aux résultats reportés des années précédentes moins la perte pour l'année sociale se terminant au 31 décembre 2009.

*Quatrième résolution:*

L'Associé Unique décide d'accorder décharge aux membres du conseil d'administration pour l'exécution de leur mandat durant l'année sociale se terminant au 31 décembre 2009.

*Cinquième résolution:*

L'Associé Unique décide de réduire le capital social de la Société d'un montant de quatre-vingtquatre millions d'euros (EUR 84.000.000) afin de le réduire de son montant actuel de quatre-vingt neuf millions trois cent trente-trois mille trois cent trente-deux euros (EUR 89.333.332) à cinq millions trois cent trente-trois mille trois cent trente-deux euros (EUR 5.333.332) par la réduction de la valeur nominale des huit cent quatre-vingt-dix-huit mille trois cent dix-sept (898.317) actions émises par la Société.

Le montant devant être payé en rapport avec la réduction du capital social doit être alloué à l'Associé Unique actuel de la Société.

*Sixième résolution:*

En conséquence de la réduction de capital mentionnée ci-dessus, l'Associé Unique décide de modifier subséquemment le premier paragraphe de l'article 5 des statuts de la Société qui doit désormais se lire comme suit:

« **Art. 5.** Le capital social de la Société est fixé à cinq millions trois cent trente-trois mille trois cent trente-deux euros (EUR 5.333.332) représenté par huit cent quatre-vingt-dix-huit mille trois cent dix-sept (898.317) actions sans valeur nominale mentionnée»

*Septième résolution*

L'Associé Unique décide que le paiement de la distribution de dividende d'un montant de deux cent vingt-trois millions deux cent mille euros (EUR 223.200.000) et le paiement de la réduction de capital d'un montant de quatre-vingt-quatre millions d'euros (EUR 84.000.000) doivent être effectués en un paiement unique de trois cent sept millions deux cent mille euros (EUR 307.200.000) qui sera effectué à une date ultérieure.

*Frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à charge à raison de sa constitution sont évalués à environ cinq mille euros.

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

Dont acte, passé à Luxembourg, date qu'en tête les présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée à la comparante, connue du notaire instrumentant par nom, prénom usuel, état et demeure, celle-ci a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: C. STREIFF, J. ELVINGER.

Enregistré à Luxembourg A.C. le 7 juillet 2010. Relation: LAC/2010/30050. Reçu soixante-quinze euros (75.-€)

Le Receveur (signé): Francis SANDT.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à la société sur sa demande.

Luxembourg, le 09 juillet 2010.

Référence de publication: 2010091741/139.

(100102608) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 juillet 2010.

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

Siège social: L-2449 Luxembourg, 5, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 98.036.

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire tenue au siège social de la société le 1<sup>er</sup> juillet 2010 à 9.30 heures*

*Résolutions*

1. L'Assemblée décide de transférer le siège social de la Société du 7, Val Ste-Croix, L-1371 Luxembourg, au 5, Bd Royal, L-2449 Luxembourg, avec effet immédiat.

2. L'Assemblée décide d'entériner, avec effet immédiat, la démission de Mr Alexis Kamarowsky et de Mr Federigo Cannizzaro. comme Administrateurs de la Société.

3. L'Assemblée décide de nommer, comme Administrateurs de la Société, avec effet immédiat, Colette Wohl, employée privée, avec adresse professionnelle au 5, Bd Royal, L-2449 Luxembourg, et Mme Beatrice Niedercorn, directrice de société, avec adresse professionnelle au 5, Bd Royal, L-2449 Luxembourg. Leur mandat prendra fin lors de l'Assemblée Générale qui aura lieu en 2016.

4. L'Assemblée décide d'entériner la démission de la Société LUXEMBOURG INTERNATIONAL CONSULTING S.A. (Interconsult) de sa fonction de Commissaire aux Comptes de la Société;



5. L'Assemblée décide de nommer à la fonction de Commissaire aux Comptes de la Société la Fiduciaire Jean-Marc Faber & Cie S.A R.L., 63-65, Rue de Merl, L-2146 Luxembourg, RCS B 60 219. Le mandat prendra fin lors de l'Assemblée Générale qui aura lieu en 2016.

Luxembourg, 1<sup>er</sup> juillet 2010.

Signatures

*L'agent domiciliataire*

Référence de publication: 2010093287/25.

(100103862) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juillet 2010.

---

**A D E F S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-7344 Steinsel, 3, rue de Bridel.

R.C.S. Luxembourg B 27.814.

Le bilan au 31.12.2009 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 12 juillet 2010.

Pour ordre

EUROPE FIDUCIAIRE (Luxembourg) S.A.

Boîte Postale 1307

L-1013 Luxembourg

Signature

Référence de publication: 2010092872/15.

(100103237) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

---

**Alymere Investments S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: GBP 1.203.600,00.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26B, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 125.462.

Les comptes annuels au 31 Décembre 2009 on 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.

Fait à Luxembourg, le 14 juillet 2010.

Certifié conforme et sincère

*Pour la Société*

Manfred Zisselsberger

*Gerant*

Référence de publication: 2010092875/15.

(100103192) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

---

**Luisante S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.

R.C.S. Luxembourg B 79.851.

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire du 8 juin 2010 que, le mandat des organes sociaux étant venu à échéance, ont été renommés:

*a) administrateurs*

- Madame Gabriele Schneider, directrice de société, avec adresse professionnelle à L - 1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont

- Monsieur Lou Huby, directeur honoraire de la Communauté Européenne e.r., avec adresse professionnelle à L - 1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont

- Monsieur Gabriele Bravi, gérant de sociétés, avec adresse professionnelle à CH-6901 Lugano, 1, via Degli Amadio,

*b) commissaire aux comptes*

- Monsieur Pierre Schmit, directeur de société, avec adresse professionnelle à L -1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.

jusqu'à l'issue de l'assemblée générale annuelle statutaire qui se tiendra en l'an 2015.

Luxembourg, le 8 juillet 2010.

Pour extrait conforme

*Pour le conseil d'administration*

Gabriele BRAVI / Gabriel SCHNEIDER

*Administrateur / Administrateur*

Référence de publication: 2010093379/24.

(100103670) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juillet 2010.

**AIKhor Investment S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 109.520.

—  
*Extrait des résolutions prises lors de la réunion du conseil d'administration en date du 27 juin 2010*

Conformément aux résolutions prises lors de la réunion du conseil d'administration en date du 27 juin 2010, il a été décidé:

- d'accepter la démission avec effet au 9 mai 2010 de Mr Hassan Abdulla Al-Thawadi, de sa fonction d'administrateur B de la société.

- d'accepter la nomination au 27 juin 2010 jusqu'à l'assemblée générale annuelle approuvant les comptes annuels au 31 décembre 2010, de Mr Khalifa Al-Kuwari, Directeur financier, demeurant professionnellement à Q-Tel Towers, Corniche Street, P.O. Box 23224 Doha, Qatar, comme administrateur B de la société;

Dès lors le Conseil d'Administration se compose des personnes suivantes:

- Mr Faisal A-Wahid Al-Hamadi, administrateur A et président du conseil d'administration;

- Mr Khalifa Al-Kuwari, administrateur B;

- Mr Omer Abdulaziz Al-Marwani, administrateur B.

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

Fait à Luxembourg, le 8 juillet 2010.

Signatures.

Référence de publication: 2010092876/21.

(100103139) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

**Andros S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2419 Luxembourg, 7, rue du Fort Rheinsheim.

R.C.S. Luxembourg B 154.450.

—  
STATUTS

L'an deux mille dix, le quatorze juillet.

Par-devant Maître Martine SCHAEFFER, notaire de résidence à Luxembourg.

Ont comparu:

1) FIDIGA S.A., société anonyme de droit luxembourgeois, établie et ayant son siège social à L-2419 Luxembourg, 7, rue du Fort Rheinsheim, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 23.598, ici représentée par son gérant en fonction Madame Marie Joseph Renders, administrateur de société, demeurant à L-2419 Luxembourg, 7, rue du Fort Rheinsheim.

2) Madame Marie-Paul VAN WAELEM, administrateur de sociétés, demeurant à L-2419 Luxembourg, 7, rue du Fort Rheinsheim.

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

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

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

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

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

Le siège social pourra être transféré sur simple décision du conseil d'administration en tout autre endroit de la commune du siège.

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

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

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

**Art. 4.** La société a pour objet la participation, sous quelque forme que ce soit, dans toutes entreprises commerciales, industrielles, financières ou autres, luxembourgeoises ou étrangères. La prise de participations pourra prendre la forme d'acquisition ou la souscription d'actions, obligations, warrants ou titre de créances émises par des entreprises ainsi que l'acquisition de brevets, marques ou droits quelconques.

Elle peut en outre acquérir par voie d'apport, de souscription, d'option, d'achat et de toute autre manière des valeurs mobilières de toutes espèces et les réaliser par voie de vente, échange ou autrement.

Pour la gestion, le contrôle ou la défense de ses intérêts dans toute entreprise dans laquelle elle a investi ou envisage d'investir, la société peut assumer tout mandat d'administrateur, gérant ou mandataire. La société peut emprunter et accorder aux sociétés dans lesquelles elle possède un intérêt direct ou indirect tous concours, prêts, avances ou garanties.

La société a pour objet de dispenser des avis financiers, techniques, commerciaux et administratifs dans le sens le plus large du terme, à l'exception des conseils de placement d'argent et autres, fournir son assistance et exécuter des services directement ou indirectement sur le plan de l'administration et des finances, de la vente, de la production et de la gestion en général, fournir toutes prestations de services et exécuter tous mandats sous forme d'étude, d'organisation, d'expertises, d'actes et de conseils techniques ou autres dans tout domaine rentrant dans son objet social.

La société pourra faire en outre toutes opérations commerciales, industrielles, financières et mobilières, ainsi que, pour son propre compte, acquérir, mettre en valeur, louer ou aliéner, toutes propriétés immobilières, qui peuvent lui paraître utiles dans l'accomplissement de son objet.

**Art. 5.** Le capital souscrit est fixé à trente et un mille Euros (31.000,- €) représenté par mille deux cent quarante (1.240) actions d'une valeur nominale de vingt-cinq Euros (25,- €) chacune.

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

La société peut, dans la mesure et aux conditions auxquelles la loi le permet, racheter ses propres actions.

Le capital autorisé est fixé à trois cent dix mille Euros (310.000,- €) représenté par douze mille quatre cents (12.400) actions d'une valeur nominale de vingt-cinq Euros (25,- €) chacune.

Le conseil d'administration est autorisé, pendant une période de cinq ans prenant fin le 14 juillet 2015 à augmenter en une ou plusieurs fois le capital souscrit à l'intérieur des limites du capital autorisé avec émission d'actions nouvelles. Ces augmentations de capital peuvent être souscrites avec ou sans prime d'émission, à libérer en espèces, en nature ou par compensation avec des créances certaines, liquides et immédiatement exigibles vis-à-vis de la société, ou même par incorporation de bénéfices reportés, de réserves disponibles ou de primes d'émission, ou par conversion d'obligations comme dit ci-après.

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

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

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

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

#### **Administration - Surveillance**

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

Les mandats d'administrateurs seront exercés gratuitement.

En cas de vacance d'une place d'administrateur, les administrateurs restants ont le droit d'y pourvoir provisoirement.

**Art. 7.** Le conseil d'administration peut choisir parmi ses membres un président. Le premier président pourra être désigné par l'assemblée générale qui se tient consécutivement à la constitution de la société. En cas d'empêchement du président, l'administrateur désigné à cet effet par les administrateurs présents, le remplace.

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

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

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

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

**Art. 8.** Toute décision du conseil est prise à la majorité absolue des votants. En cas de partage, la voix de celui qui préside la réunion est prépondérante.

**Art. 9.** Les procès-verbaux des séances du conseil d'administration sont signés par les membres présents aux séances. Les copies ou extraits seront certifiés conformes par un administrateur ou par un mandataire.

**Art. 10.** La société indemniserà tout administrateur, directeur ou fondé de pouvoirs, ses héritiers, exécuteurs testamentaires et administrateurs, de toute perte ou dommage (y compris, mais sans que cette énumération ne soit limitative, les frais judiciaires de n'importe quel litige) occasionnés par toutes actions ou procès auxquels il aura été partie en sa qualité d'administrateur, directeur ou fondé de pouvoirs de toute autre société dont la société est actionnaire ou créancière, sauf le cas où lors de pareils actions ou procès, il sera finalement condamné pour négligence grave ou mauvaise administration; en cas d'arrangement extrajudiciaire, une telle indemnité ne sera accordée que si la société est informée par son conseil que l'administrateur, directeur ou fondé de pouvoirs en question n'est pas responsable pour négligence grave ou mauvaise administration. Ce droit à l'indemnisation n'exclura pas d'autres droits dans le chef de l'administrateur, directeur ou fondé de pouvoirs.

**Art. 11.** Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour faire tous les actes d'administration et de disposition qui rentrent dans l'objet social. Il a dans sa compétence tous les actes qui ne sont pas réservés expressément par la loi et les statuts à l'assemblée générale.

**Art. 12.** Le conseil d'administration pourra déléguer tout ou partie de ses pouvoirs de gestion journalière à des administrateurs ou à des tierces personnes qui ne doivent pas nécessairement être actionnaires de la société. La délégation à un administrateur est subordonnée à l'autorisation préalable de l'assemblée générale.

**Art. 13.** Vis-à-vis des tiers, la société est engagée en toutes circonstances par les signatures conjointes de deux administrateurs ou par la signature individuelle d'un délégué du conseil dans les limites de ses pouvoirs.

La signature d'un seul administrateur sera toutefois suffisante pour représenter valablement la société dans ses rapports avec les administrations publiques.

**Art. 14.** La société est surveillée par un ou plusieurs commissaires nommés par l'assemblée générale qui fixe leur nombre et leur rémunération.

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

### Assemblée générale

**Art. 15.** L'assemblée générale réunit tous les actionnaires. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour décider des affaires sociales. Les convocations se font dans les formes et délais prévus par la loi.

**Art. 16.** L'assemblée générale annuelle se réunit dans la Ville de Luxembourg, à l'endroit indiqué dans la convocation, le deuxième jeudi du mois d'avril à 14.30 heures.

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

**Art. 17.** Une assemblée générale extraordinaire peut être convoquée par le conseil d'administration ou par le(s) commissaire(s). Elle doit être convoquée sur la demande écrite d'actionnaires représentant le cinquième du capital social.

**Art. 18.** Les convocations pour les assemblées générales sont faites conformément aux dispositions légales. Elles ne sont pas nécessaires lorsque tous les actionnaires sont présents ou représentés, et qu'ils déclarent avoir eu préalablement connaissance de l'ordre du jour.

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

Chaque action donne droit à une voix.

### Année sociale - Répartition des bénéfices

**Art. 19.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre de chaque année.

Le conseil d'administration établit le bilan et le compte de pertes et profits.

Il remet les pièces avec un rapport sur les opérations de la société un mois au moins avant l'assemblée générale ordinaire aux commissaires.

**Art. 20.** L'excédent favorable du bilan, déduction faite des charges et des amortissements, forme le bénéfice net de la société. Sur ce bénéfice il est prélevé cinq pour cent pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve aura atteint dix pour cent du capital social.

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

Le conseil d'administration pourra en observant les règles légales y relatives, verser des acomptes sur dividendes.

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

### Dissolution - Liquidation

**Art. 21.** La société peut être dissoute par décision de l'assemblée générale, statuant suivant les modalités prévues pour les modifications des statuts.

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

### Disposition générale

**Art. 22.** La loi du 10 août 1915 et ses modifications ultérieures trouveront leur application partout où il n'y a pas été dérogé par les présentes statuts.

### Constatation

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

### Dispositions transitoires

1) Par dérogation à l'article 19.-, le premier exercice commencera aujourd'hui même pour finir le trente et un décembre 2010.

2) La première assemblée générale se tiendra en l'an 2011.

### Evaluation

Les parties ont évalué les frais incombant à la société du chef de sa constitution à environ mille trois cents euros (EUR 1.300,-).

### Souscription et libération

Les statuts de la société ayant ainsi été arrêtés, les comparants pré qualifiés déclarent souscrire les actions comme suit:

1) FIDIGA S.A., prénommée, Mille deux cent trente-huit actions . . . . .	1.238
2) Madame Marie-Paul VAN WAELEM, prénommée, deux actions . . . . .	2
Total: mille deux cent quarante actions . . . . .	1.240

Toutes les actions ont été souscrites et entièrement libérées de sorte que la société a dès à présent à sa disposition la somme de trente et un mille Euros (31.000,- €), ainsi qu'il en a été justifié au notaire soussigné, par certificat bancaire, qui le constate expressément.

### Assemblée générale extraordinaire

Et immédiatement après la constitution de la société, les actionnaires représentant l'intégralité du capital social et se considérant comme dûment convoqués, se sont réunis en assemblée générale et ont pris, à l'unanimité des voix, les décisions suivantes:

- 1) L'adresse de la société est fixée à L-2419 Luxembourg, 7, rue du Fort Rheinsheim.
- 2) Sont appelées aux fonctions d'administrateurs, leur mandat expirant lors de l'assemblée générale de l'an 2016
  - a) Madame Marie-Paul VAN WAELEM, administrateur de société, né à Uccle (B), le 5 janvier 1950, demeurant à L-2419 Luxembourg, 7, rue du Fort Rheinsheim.
  - b) Madame Marie Joseph RENDERS, administrateur de société, né à Halle (B), le 17 octobre 1948, demeurant professionnellement à L-2419 Luxembourg, 7, rue du Fort Rheinsheim.
  - c) La société FIDIGA S.A., avec siège social à L-2419 Luxembourg, 7, rue du Fort Rheinsheim, inscrite au registre de commerce et des sociétés à Luxembourg, section B sous le numéro 23 598, dont le représentant permanent est Madame Marie-Joseph Renders, rpéqualifiée.
- 3) Est appelée aux fonctions de commissaire aux comptes, son mandat expirant lors de l'assemblée de l'an 2016.



La société anonyme EWA REVISION S.A., avec siège à L-9053 Ettelbruck, Centre Kennedy, 45, avenue J.F.Kennedy, inscrite au registre de commerce et des sociétés à Luxembourg, section B sous le numéro 38.937.

DONT ACTE, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée, les comparants ont signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: M. J. Renders, M.-P. Van Waelem et M. Schaeffer.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 15 juillet 2010. LAC/2010/31614. 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 la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 26 juillet 2010.

Référence de publication: 2010099818/195.

(100112678) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 juillet 2010.

---

**Asset Paris II (Luxembourg) S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2320 Luxembourg, 68-70, boulevard de la Pétrusse.

R.C.S. Luxembourg B 132.382.

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: 2010092877/10.

(100102748) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

---

**AB Pedicure s.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1424 Luxembourg, 8, rue André Duchscher.

R.C.S. Luxembourg B 137.209.

Les comptes annuels au 31 décembre 2008 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Fiduciaire Centrale du Luxembourg SA

L-2530 LUXEMBOURG

4, RUE HENRI SCHNADT

Référence de publication: 2010092878/12.

(100103028) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

---

**AB Pedicure s.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1424 Luxembourg, 8, rue André Duchscher.

R.C.S. Luxembourg B 137.209.

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

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

Fiduciaire Centrale du Luxembourg SA

L-2530 LUXEMBOURG

4, RUE HENRI SCHNADT

Référence de publication: 2010092879/12.

(100103030) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

---

**Arké S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.

R.C.S. Luxembourg B 82.152.

**CLÔTURE DE LIQUIDATION**

*Extrait*

Il résulte d'un acte de clôture de liquidation reçu par le notaire Martine SCHAEFFER, de résidence à Luxembourg, en date du 2 juillet 2010, enregistré à Luxembourg, le 7 juillet 2010, LAC/2010/30158, aux droits de soixante-quinze euros

(75.-EUR), que la société "ARKE S.A.", (en liquidation volontaire), R.C.S. Luxembourg Numéro B82152 ayant son siège social à L-2453 Luxembourg au 5 rue Eugène Ruppert, constituée par acte du notaire Maître Alphonse Lentz, en date du 29 mai 2001, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 1111 du 5 décembre 2001,

a été clôturée et que par conséquent la société est dissoute.

Les livres et documents sociaux resteront déposés et conservés pour une période de cinq années (5) à partir de ce jour à 40, rue Montherey, L-2163 Luxembourg.

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 14 juillet 2010.

Référence de publication: 2010093208/20.

(100103747) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juillet 2010.

---

**Académie de Beauté S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1631 Luxembourg, 19, rue Glesener.

R.C.S. Luxembourg B 105.686.

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

Fiduciaire Centrale du Luxembourg SA

L-2530 LUXEMBOURG

4, RUE HENRI SCHNADT

Référence de publication: 2010092880/12.

(100103021) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

---

**Académie de Beauté S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1631 Luxembourg, 19, rue Glesener.

R.C.S. Luxembourg B 105.686.

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

Fiduciaire Centrale du Luxembourg SA

L-2530 LUXEMBOURG

4, RUE HENRI SCHNADT

Référence de publication: 2010092881/12.

(100103025) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

---

**Dharma Investment S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1931 Luxembourg, 25, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 73.992.

EXTRAIT

Il résulte des résolutions de l'Assemblée Générale Ordinaire qui s'est tenue ce 28 juin 2010 que:

Le mandat d'Administrateur de Monsieur Francesco ACERBI, Consultant indépendant, demeurant 4, Moore Street, SW3 2QN à Londres, Angleterre, est venu à échéance et n'a pas été renouvelé.

Que:

- Monsieur François WINANDY, Diplômé EDHEC, demeurant professionnellement 25, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg.

- Madame Mireille GEHLEN, Licenciée en Administration des Affaires, demeurant professionnellement 25, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg.

Sont réélus Administrateurs pour une durée de trois années, leurs mandats prenant fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2012;

Que:

- Monsieur Thierry JACOB, Diplômé de l'Institut Commercial de Nancy, demeurant professionnellement 25, avenue de la Liberté, L-1931 Luxembourg

Est élu Administrateur pour une durée de trois années, son mandat prenant fin à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2012;

Et que:

- H.R.T. Révision S.A, ayant son siège social sis 23, Val Fleuri, L-1526 Luxembourg,

Est réélu Commissaire aux Comptes pour une durée de trois années, son mandat prenant un à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire statuant sur les comptes annuels arrêtés au 31 décembre 2012.

Luxembourg, le 28 juin 2010.

Pour extrait conforme

Signature

Référence de publication: 2010093520/30.

(100102786) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

---

**Agence Luxembourgeoise d'Interim et de Services aux Entreprises SA, Société Anonyme.**

Siège social: L-2342 Luxembourg, 42, rue Raymond Poincaré.

R.C.S. Luxembourg B 89.239.

Le bilan au 31.12.2008 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 12 juillet 2010.

Pour ordre

EUROPE FIDUCIAIRE (Luxembourg) S.A.

Boîte Postale 1307

L-1013 Luxembourg

Signature

Référence de publication: 2010092883/15.

(100103235) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

---

**AH Sports S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1145 Luxembourg, 180, rue des Aubépines.

R.C.S. Luxembourg B 147.163.

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.

Luxembourg, le 07 juillet 2010.

Pour AH SPORT S.à r.l.

Société à responsabilité limitée

Experta Luxembourg

Société anonyme

Mireille WAGNER / Christine RACOT

Référence de publication: 2010092884/15.

(100103196) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

---

**AIM Fund SICAV, Société d'Investissement à Capital Variable.**

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

R.C.S. Luxembourg B 110.258.

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.

Pour AIM FUND SICAV

Société d'Investissement à Capital Variable

RBC Dexia Investor Services Bank S.A.

Société Anonyme

Signatures

Référence de publication: 2010092885/15.

(100103188) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

---

**Etimine S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-3225 Bettembourg, 204, Z.I. Scheleck II, route de Dudelange.  
R.C.S. Luxembourg B 21.179.

—  
*Extrait des résolutions de l'Assemblée Générale du 29 juin 2010*

**ADMINISTRATEURS**

M. Mustafa AYDIN, avec adresse professionnelle à Ankara, Cihan Sokak No:2, 06430 Sihhiye (Turquie), représentant des actionnaires classe B de la société a été nommé administrateur, en remplacement de M. Recep SEKERCI, administrateur démissionnaire.

M. Davut Ozden IPEKCI, avec adresse professionnelle à Ankara, Cihan Sokak No:2, 06430 Sihhiye (Turquie), représentant des actionnaires classe B de la société a été nommé administrateur, en remplacement de M. Ibrahim KAYANDAN, administrateur démissionnaire.

Le mandat respectif de ces deux nouveaux administrateurs viendra à échéance lors de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en 2012.

**RÉVISEUR D'ENTREPRISE**

Le mandat du Réviseur d'entreprise de PricewaterhouseCoopers a été renouvelé pour une année et viendra à échéance lors de l'assemblée générale ordinaire qui se tiendra en 2011.

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

Bettembourg, le 02 juillet 2010.

Bayram ANKARALI

General Manager

Référence de publication: 2010093524/24.

(100102812) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

---

**Aisch Zenter S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8440 Steinfort, 38, route de Luxembourg.  
R.C.S. Luxembourg B 124.116.

—  
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 Spécial des Sociétés et Associations.

Itzig, le 12 juillet 2010.

Pour AISCH ZENTER S.A.

FIDUCIAIRE EVERARD - KLEIN S.A R.L.

Signature

Référence de publication: 2010092887/13.

(100103403) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

---

**B & H S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 5, boulevard Royal.  
R.C.S. Luxembourg B 109.880.

—  
*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale annuelle tenue au siège social de la société le 3 juin 2010 à 10 heures*

1. L'Assemblée accepte, avec effet immédiat, la démission de Mr Alexis Kamarowsky, Me Beatriz Garcia et de Mr Federigo Cannizarro di Belmontino comme administrateurs de la société.

2. L'Assemblée décide de nommer, comme Administrateurs de la Société, avec effet immédiat:

a. Mme Colette Wohl, employée privée, avec adresse professionnelle au 5, Bd Royal, L-2449 Luxembourg

b. Mme Beatrice Niedercorn, directrice de société, avec adresse professionnelle au 5, Bd Royal, L-2449 Luxembourg.

c. Mr Alfonso Garcia, directeur de société, avec adresse professionnelle au 5, Bd Royal, L-2449 Luxembourg.

Leurs mandats prendront fin lors de l'assemblée générale qui aura lieu en 2016.

3. L'Assemblée accepte, avec effet immédiat, la démission de la société Luxembourg International Consulting S.A. de sa fonction de Commissaire aux Comptes de la Société.

4. L'Assemblée décide de nommer, comme Commissaire aux Comptes, avec effet immédiat la Fiduciaire Jean-Marc Faber & Cie Sàrl, 63-65, rue de Merl, L-2146 Luxembourg, RCS B 60 219. Le mandat prendra fin lors de l'assemblée générale qui aura lieu en 2016.

5. L'Assemblée décide de transférer le siège social de la Société du 7, Val Ste-Croix, L-1371 Luxembourg, au 5, Bd Royal, L-2449 Luxembourg, avec effet immédiat.

Luxembourg, le 3 Juin 2010.

Pour extrait conforme

Signatures

*L'agent domiciliataire*

Référence de publication: 2010093212/26.

(100103859) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juillet 2010.

---

**Alteza S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2530 Luxembourg, 10A, rue Henri M. Schnadt.

R.C.S. Luxembourg B 52.800.

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: 2010092891/10.

(100102793) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

---

**Arca Estate, Société Anonyme.**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 62, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 58.147.

La société ARCA ESTATE SA, a été constituée le 4 février 1997 par-devant Maître Gérard Lecuit, notaire de résidence à Hesperange, par acte publié au Mémorial Recueil Spécial C n° 277 du 5 juin 1997, comme société anonyme pour une période illimitée.

Les statuts ont été modifiés le 5 avril 2004 par-devant Maître Alphonse Lentz, alors notaire de résidence à Remich, par acte publié au Mémorial Recueil Spécial C n° 617 du 16 juin 2004.

Les comptes annuels arrêtés 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.

Luxembourg.

ARCA ESTATE S.A.

Société anonyme

Signature

Référence de publication: 2010092894/18.

(100103083) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

---

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

Siège social: L-1911 Luxembourg, 9, rue du Laboratoire.

R.C.S. Luxembourg B 73.022.

*Extrait des résolutions prises par l'Assemblée Générale Ordinaire du 22 juin 2010*

Sont nommés administrateurs, leurs mandats prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes annuels au 31 décembre 2010:

- Monsieur Marc HÄFLIGER, comptable, demeurant au 1, chemin de Senaugin, CH - 1162 St-Prex, Suisse;
- Monsieur John SEIL, licencié en sciences économiques appliquées, demeurant professionnellement au 2, avenue Charles de Gaulle, L - 1653 Luxembourg;
- Dr. Yves WAGNER, docteur en sciences économiques, demeurant professionnellement au 19, rue de Bitbourg, L - 1273 Luxembourg.

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

Luxembourg, le 12 juillet 2010.

Signature.

Référence de publication: 2010092990/17.

(100103018) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 13 juillet 2010.

---



**CodaSystem Benelux S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-4011 Esch-sur-Alzette, 47, rue de l'Alzette.

R.C.S. Luxembourg B 91.634.

*Résolutions de l'assemblée générale extraordinaire du 16 juin 2010*

L'an deux mille dix, le 16 juin.

Les actionnaires réunis en assemblée générale extraordinaire ont pris à l'unanimité les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée générale accepte la démission de l'administrateur, Monsieur Frédéric VANHOLDER, demeurant à L-8028 Strassen, 35, rue Mathias Goergen,

*Deuxième résolution*

L'assemblée générale nomme à la fonction d'administrateur,

Monsieur Eric BIYAH, demeurant à F-94700 Maisons Alfort, 1, rue Carnot

Son mandat prendra fin à l'issue de l'assemblée générale de l'année 2015 statuant sur les comptes de l'exercice 2014. Esch-sur-Alzette, le 16 mars 2010.

Référence de publication: 2010093236/18.

(100103023) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juillet 2010.

---

**Centaur International Holdings S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 38, boulevard Joseph II.

R.C.S. Luxembourg B 39.541.

*Extrait des résolutions prises par la réunion du conseil d'administration du 14 juin 2010:*

Le Conseil d'Administration décide de transférer le siège social de la société au 38, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg.

FIDUCIAIRE DE LUXEMBOURG S.A.

Boulevard Joseph II

L-1840 Luxembourg

Référence de publication: 2010093248/13.

(100103809) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juillet 2010.

---

**COBRA Automotive Technologies S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1371 Luxembourg, 7, Val Sainte Croix.

R.C.S. Luxembourg B 41.135.

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: 2010093251/10.

(100103860) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juillet 2010.

---

**Constantin Beteiligungsgesellschaft AG, Société Anonyme.**

Siège social: L-2311 Luxembourg, 55-57, avenue Pasteur.

R.C.S. Luxembourg B 135.694.

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.

Luxembourg, le 14 juillet 2010.

Référence de publication: 2010093239/10.

(100104056) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juillet 2010.

---

**Consultants des Beaux Arts S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1371 Luxembourg, 7, Val Sainte Croix.

R.C.S. Luxembourg B 147.509.

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: 2010093240/10.

(100103861) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juillet 2010.

---

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

**Capital social: CAD 20.500,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 127.778.

Les comptes annuels au 31 décembre 2008 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2010093233/10.

(100103829) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 14 juillet 2010.

---

**Sofinim Lux, Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 27.014.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Statutaire du 21 avril 2010*

1. Les mandats d'Administrateurs de catégorie A de:

- Monsieur Tom BAMELIS, Administrateur de sociétés, demeurant professionnellement au 113, Begijnvest, B-2000 Antwerpen

- Monsieur Piet BEVERNAGE, Administrateur de sociétés, demeurant professionnellement au 113, Begijnvest, B-2000 Antwerpen

- Monsieur André-Xavier COOREMAN, Administrateur de sociétés, demeurant professionnellement au 113, Begijnvest, B-2000 Antwerpen

- Monsieur Wemer POOT, Membre du Comité Exécutif de Ackermans & van Haaren, demeurant professionnellement au 113, Begijnvest, B-2000 Antwerpen

et les mandats d'Administrateurs de catégorie B de:

- Monsieur Carlo SCHLESSER, Licencié en Sciences Economiques et diplômé en Hautes Etudes Fiscales, demeurant professionnellement au 412F, route d'Esch, L-2086 Luxembourg

- Monsieur Alain RENARD, employé privé, demeurant professionnellement au 412F, route d'Esch, L-2086 Luxembourg sont reconduits pour une année jusqu'à l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2011.

2. Le mandat de Commissaire de la société ERNST & YOUNG Réviseurs d'Entreprises, avec siège social au 7, Parc d'Activité Syrdall L-5365 Munsbach est reconduit pour une année jusqu'à l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2011.

Le 21 avril 2010.

Certifié sincère et conforme

Pour SOFINIM LUX

Signatures

Référence de publication: 2010094690/28.

(100104935) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 juillet 2010.

---