

# 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° 2591

25 octobre 2011

### SOMMAIRE

1. Sicav .....	124368	Indolux Private Portfolio .....	124365
Aria Investments Holding S.A. ....	124335	Interma S.A. ....	124365
Bourgey Montreuil Lux S.A. ....	124366	Inventive Capital S.à r.l. ....	124360
Denteam .....	124335	Investofort S.A. ....	124365
Denteam .....	124335	Investofort S.A. ....	124365
Dom S.A. ....	124346	J&F Invest S.A. ....	124366
Dreadnought Investments Limited S.à r.l. .....	124346	MCI Prop Co. C S.à r.l. ....	124322
DundeeWealth S.A. ....	124335	Moulton Trust S.à.r.l. ....	124367
General Development Activities - G.D.A. S.A. ....	124347	Observe HoldCo S.à r.l. ....	124361
Ghezz Textiles S.A. ....	124347	ÖKORENTA Private Equity I (LUX) S.A. .....	124368
Ghezz Textiles S.A. ....	124347	Oscar .....	124322
Global-Pack S.à r.l. ....	124347	Oscar .....	124322
Global-Pack S.à r.l. ....	124347	Pagocu Cuatro Investments S.à r.l. ....	124332
Goldbell .....	124348	Panthéon S.A. ....	124333
HC Investissements IV S.à.r.l. ....	124359	Panthéon S.A. ....	124333
HC Investissements IV S.à.r.l. ....	124359	Panthéon S.A. ....	124334
HeliGuard S.A. ....	124348	Partners Finance S.A. ....	124332
Hôtel du Vieux Château s.à r.l. ....	124359	Partners Finance S.A. ....	124332
HSH S.A. ....	124359	Passim International S.à.r.l. ....	124334
Hutton Collins Luxembourg S.à.r.l. ....	124348	Passim International S.à.r.l. ....	124334
Hymmostar S.A. ....	124359	Passim International S.à.r.l. ....	124334
IK Management S.A. ....	124360	Patikop S.A. ....	124335
Immoatlas S.A. ....	124360	Pegasus Investments Sàrl .....	124333
Immogen Conseils S.A. ....	124364	P.J.P.T. S.A. ....	124332
Immo-Hygiène S.à r.l. ....	124360	Pole Invest S.A. ....	124333
Incent-Event S.A. ....	124365	Prologis International Funding II S.A. ...	124348
		Rudd S.à r.l. ....	124368

**Oscar, Société Anonyme.**

Siège social: L-3394 Roeser, 59, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 44.057.

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.

24, Rue Léon Kauffman

L-1853 Luxembourg

Mandataire

Référence de publication: 2011126024/12.

(110145417) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 septembre 2011.

**Oscar, Société Anonyme.**

Siège social: L-3394 Roeser, 59, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 44.057.

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.

24, Rue Léon Kauffman

L-1853 Luxembourg

Mandataire

Référence de publication: 2011126025/12.

(110145418) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 septembre 2011.

**MCI Prop Co. C S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-5326 Contern, 17, rue Edmond Reuter.

R.C.S. Luxembourg B 162.990.

STATUTES

In the year two thousand and eleven, on the tenth day of August.

Before Maître Edouard DELOSCH, notary residing in Rambrouch, Grand Duchy of Luxembourg.

THERE APPEARED:

ECE European Prime Shopping Centre Hold Co. C S.à r.l., a private limited liability company (société à responsabilité limitée), incorporated and existing under the laws of Luxembourg, with registered office at 17, rue Edmond Reuter, L-5326 Contern, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 158.363,

here represented by José María Ortiz, Director, with professional address at 17, rue Edmond Reuter, L-5326 Contern, Grand Duchy of Luxembourg, by virtue of a power of attorney dated 21 July 2011.

Such power of attorney, after having been signed *ne varietur* by the representative of the appearing party and the undersigned notary, will remain annexed to this deed for the purpose of registration.

The appearing party, represented as above, has requested the undersigned notary, to state as follows the articles of incorporation of a private limited liability company (société à responsabilité limitée), which is hereby incorporated:

**I. Name - Registered office - Object - Duration**

**Art. 1. Name.** The name of the company is "MCI Prop Co. C S.à r.l." (the Company). The Company is a private limited liability company (société à responsabilité limitée) governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg and, in particular, the law of August 10, 1915, on commercial companies, as amended (the Law), and these articles of incorporation (the Articles).

**Art. 2. Registered office.**

2.1. The registered office of the Company is established in Contern, Grand Duchy of Luxembourg. It may be transferred within the municipality by a resolution of the board of managers. The registered office may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the shareholders, acting in accordance with the conditions prescribed for the amendment of the Articles.

2.2. Branches, subsidiaries or other offices may be established in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the board of managers. Where the board of managers determines that extraordinary political or military developments or events have occurred or are imminent and that these developments or events may interfere with the normal activities of the Company at its registered office, or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these circumstances. Such temporary measures have no effect on the nationality of the Company, which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, remains a Luxembourg incorporated company.

### **Art. 3. Corporate object.**

3.1. The purpose of the Company is the acquisition of participations, in Luxembourg or abroad, in any companies or enterprises in any form whatsoever and the management of such participations. The Company may in particular acquire by subscription, purchase and exchange or in any other manner any stock, shares and other participation securities, bonds, debentures, certificates of deposit and other debt instruments and more generally, any securities and financial instruments issued by any public or private entity. It may participate in the creation, development, management and control of any company or enterprise. It may further invest in the acquisition and management of a portfolio of patents or other intellectual property rights of any nature or origin.

3.2. The Company may further acquire, develop, manage and/or sell directly or indirectly real estate assets in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad.

3.3 The Company may borrow in any form, except by way of public offer. It may issue, by way of private placement only, notes, bonds and any kind of debt and equity securities. The Company may lend funds including, without limitation, the proceeds of any borrowings, to its subsidiaries, affiliated companies and any other companies. The Company may also give guarantees and pledge, transfer, encumber or otherwise create and grant security over all or some of its assets to guarantee its own obligations and those of any other company, and, generally, for its own benefit and that of any other company or person. For the avoidance of doubt, the Company may not carry out any regulated activities of the financial sector without having obtained the required authorisation.

3.4. The Company may use any techniques and instruments to efficiently manage its investments and to protect itself against credit risks, currency exchange exposure, interest rate risks and other risks.

3.5. The Company may carry out any commercial, financial or industrial operations and any transactions with respect to real estate or movable property which, directly or indirectly, favour or relate to its corporate object.

### **Art. 4. Duration.**

4.1. The Company is formed for an unlimited duration.

4.2 The Company is not dissolved by reason of the death, suspension of civil rights, incapacity, insolvency, bankruptcy or any similar event affecting one or several shareholders.

## **II. Capital - Shares**

### **Art. 5. Capital.**

5.1. The share capital is set at twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500.-), represented by twelve thousand five hundred (12,500) shares in registered form, having a par value of one euro (EUR 1,-) each, all subscribed and fully paid-up.

5.2. The share capital may be increased or decreased in one or several times by a resolution of the shareholders, acting in accordance with the conditions prescribed for the amendment of the Articles.

### **Art. 6. Shares.**

6.1. The shares are indivisible and the Company recognises only one (1) owner per share.

6.2 The transfer of shares by reason of death to third parties must be approved by the shareholders representing three-quarters of the rights owned by the survivors.

A share transfer is only binding upon the Company or third parties following a notification to, or acceptance by, the Company in accordance with article 1690 of the Civil Code.

6.3. A register of shareholders is kept at the registered office and may be examined by each shareholder upon request.

6.4. The Company may redeem its own shares, provided that the Company has sufficient distributable reserves for that purpose or if the redemption results from a reduction of the Company's share capital.

## **III. Management - Representation**

### **Art. 7. Appointment and Removal of managers.**

7.1. The Company is jointly managed by two managers or more managers appointed by a resolution of the shareholders, which sets the term of their office. The managers need not be shareholders.

7.2. The managers may be removed at any time (with or without cause) by a resolution of the shareholders.

**Art. 8. Board of managers.** If several managers are appointed, they constitute the board of managers (the Board).

8.1. Powers of the board of managers

(i) All powers not expressly reserved to the shareholder(s) by the Law or the Articles fall within the competence of the Board, who has all powers to carry out and approve all acts and operations consistent with the corporate object.

(ii) Special and limited powers may be delegated for specific matters to one or more agents by the Board.

## 8.2. Procedure

(i) The Board meets upon the request of any manager, at the place indicated in the convening notice which, in principle, is in Luxembourg.

(ii) Written notice of any meeting of the Board is given to all managers at least twenty-four (24) hours in advance, except in case of emergency, the nature and circumstances of which are set forth in the notice of the meeting.

(iii) No notice is required if all members of the Board are present or represented and if they state to have full knowledge of the agenda of the meeting. Notice of a meeting may also be waived by a manager, either before or after a meeting. Separate written notices are not required for meetings that are held at times and places indicated in a schedule previously adopted by the Board.

(iv) A manager may grant a power of attorney to another manager in order to be represented at any meeting of the Board.

(v) The Board can validly deliberate and act only if all members are present or represented. Resolutions of the Board are validly taken by unanimous vote of the managers present or represented. The resolutions of the Board are recorded in minutes signed by the chairman of the meeting or, if no chairman has been appointed, by all the managers present or represented.

(vi) Any manager may participate in any meeting of the Board by telephone or video conference or by any other means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to identify, hear and speak to each other. The participation by these means is deemed equivalent to a participation in person at a meeting duly convened and held.

(vii) Circular resolutions signed by all the managers (the Managers Circular Resolutions), are valid and binding as if passed at a Board meeting duly convened and held and bear the date of the last signature.

## 8.3. Representation

(i) The Company is bound towards third parties in all matters by the joint signatures of at least two managers.

(ii) The Company is also bound towards third parties by the signature of any persons to whom special powers have been delegated.

**Art. 9. Liability of the managers.** The managers may not, by reason of their mandate, be held personally liable for any commitments validly made by them in the name of the Company, provided such commitments comply with the Articles and the Law and that the manager has acted in good faith.

## IV. Shareholder(s)

### **Art. 10. General meetings of shareholders and Shareholders circular resolutions.**

#### 10.1. Powers and voting rights

(i) Resolutions of the shareholders are adopted at a general meeting of shareholders (the General Meeting) or by way of circular resolutions (the Shareholders Circular Resolutions).

(ii) Where resolutions are to be adopted by way of Shareholders Circular Resolutions, the text of the resolutions is sent to all the shareholders, in accordance with the Articles. Shareholders Circular Resolutions signed by all the shareholders are valid and binding as if passed at a General Meeting duly convened and held and bear the date of the last signature.

(iii) Each share entitles to one (1) vote.

#### 10.2. Notices, quorum, majority and voting procedures

(i) The shareholders are convened to General Meetings or consulted in writing at the initiative of any manager or shareholders representing more than one-half of the share capital.

(ii) Written notice of any General Meeting is given to all shareholders at least eight (8) days in advance of the date of the meeting, except in case of emergency, the nature and circumstances of which are set forth in the notice of the meeting.

(iii) General Meetings are held at such place and time specified in the notices.

(iv) If all the shareholders are present or represented and consider themselves as duly convened and informed of the agenda of the meeting, the General Meeting may be held without prior notice.

(v) A shareholder may grant a written power of attorney to another person, whether or not a shareholder, in order to be represented at any General Meeting.

(vi) Resolutions to be adopted at General Meetings or by way of Shareholders Circular Resolutions are passed by shareholders owning more than one-half of the share capital. If this majority is not reached at the first General Meeting or first written consultation, the shareholders are convened by registered letter to a second General Meeting or consulted a second time and the resolutions are adopted at the General Meeting or by Shareholders Circular Resolutions by a majority of the votes cast, regardless of the proportion of the share capital represented.

(vii) The Articles are amended with the consent of a majority (in number) of shareholders owning at least three-quarters of the share capital.

(viii) Any change in the nationality of the Company and any increase of a shareholder's commitment in the Company require the unanimous consent of the shareholders.

### 10.3. Subject-Matters of Resolutions

(i) The shareholders shall resolve on the subject-matters prescribed by the Law.

(ii) The shareholders shall resolve on the following subject matters whereas the legitimation of the Board to implement such resolutions shall in addition require (1) the approval of the investment committee of the ECE Real Estate Partners S.à r.l. and such approval shall be documented in writing and (2) the unanimous decision of all parties to any parallel investment agreement between ECE European Prime Shopping Centre SCS SICAF SIF A, ECE European Prime Shopping Centre SCS SICAF SIF B and ECE European Prime Shopping Centre SCS SICAF SIF C and, as the case may be, further parties and such consent shall be documented in writing:

(a) Any investment decision relating to the direct or indirect (either by the Company or a subsidiary, independent from the proportion of the Company's ownership) acquisition of shopping centres.

(b) Any investment decision relating to the direct or indirect (either by the Company or a subsidiary, independent from the proportion of the Company's ownership) disposal of shopping centres.

(c) Any decision relating to direct or indirect (either by the Company or a subsidiary, independent from the proportion of the Company's ownership) real estate financings.

(d) Any decision relating to the direct or indirect (either by the Company or a subsidiary, independent from the proportion of the Company's ownership) enlargement of shopping centres, in particular the structural alteration of parts or extensions of a building.

### **Art. 11. Sole shareholder.**

11.1. Where the number of shareholders is reduced to one (1), the sole shareholder exercises all powers conferred by the Law to the General Meeting.

11.2. Any reference in the Articles to the shareholders and the General Meeting or to Shareholders Circular Resolutions is to be read as a reference to such sole shareholder or the resolutions of the latter, as appropriate.

11.3. The resolutions of the sole shareholder are recorded in minutes or drawn up in writing.

## **V. Annual accounts - Allocation of profits - Supervision**

### **Art. 12. Financial year and Approval of annual accounts.**

12.1. The financial year begins on the first (1) of January and ends on the thirty-first (31) of December of each year.

12.2. Each year, the Board prepares the balance sheet and the profit and loss account, as well as an inventory indicating the value of the Company's assets and liabilities, with an annex summarising the Company's commitments and the debts of the manager(s) and shareholders towards the Company.

12.3. Each shareholder may inspect the inventory and the balance sheet at the registered office.

12.4. The balance sheet and profit and loss account are approved at the annual General Meeting or by way of Shareholders Circular Resolutions within six (6) months from the closing of the financial year.

### **Art. 13. Allocation of profits.**

13.1. From the annual net profits of the Company, five per cent (5%) is allocated to the reserve required by Law. This allocation ceases to be required when the legal reserve reaches an amount equal to ten per cent (10%) of the share capital.

13.2. The shareholders determine how the balance of the annual net profits is allocated. It may allocate such balance to the payment of a dividend, transfer such balance to a reserve account or carry it forward in accordance with applicable legal provisions.

13.3. Interim dividends may be distributed, at any time, under the following conditions:

(i) interim accounts are drawn up by the Board;

(ii) these interim accounts show that sufficient profits and other reserves (including share premium) are available for distribution; it being understood that the amount to be distributed may not exceed profits made since the end of the last financial year for which the annual accounts have been approved, if any, increased by carried forward profits and distributable reserves, and decreased by carried forward losses and sums to be allocated to the legal reserve;

(iii) the decision to distribute interim dividends must be taken by the Board within two (2) months from the date of the interim accounts;

(iv) the rights of the creditors of the Company are not threatened, taking into account the assets of the Company; and

(v) where the interim dividends paid exceed the distributable profits at the end of the financial year, the shareholders must refund the excess to the Company.

## VI. Dissolution - Liquidation

14.1. The Company may be dissolved at any time, by a resolution of the shareholders, adopted with the consent of a majority (in numbers) of shareholders owning at least three-quarters of the share capital. The shareholders appoint one (1) or several liquidators, who need not be shareholders, to carry out the liquidation and determine their number, powers and remuneration. Unless otherwise decided by the shareholders, the liquidators have the broadest powers to realise the assets and pay the liabilities of the Company.

14.2. The surplus after the realisation of the assets and the payment of the liabilities is distributed to the shareholders in proportion to the shares held by each of them.

## VII. General provisions

15.1. Notices and communications are made or waived and the Managers Circular Resolutions as well as the Shareholders Circular Resolutions are evidenced in writing, by telegram, telefax, e-mail or any other means of electronic communication.

15.2. Powers of attorney are granted by any of the means described above. Powers of attorney in connection with Board meetings may also be granted by a director in accordance with such conditions as may be accepted by the Board.

15.3. Signatures may be in handwritten or electronic form, provided they fulfil all legal requirements to be deemed equivalent to handwritten signatures. Signatures of Managers Circular Resolutions, the resolutions adopted by the Board by telephone or video conference and the Shareholders Circular Resolutions, as the case may be, are affixed on one original or on several counterparts of the same document, all of which taken together, constitute one and the same document.

15.4. All matters not expressly governed by the Articles shall be determined in accordance with the law and, subject to any non waivable provisions of the law, any agreement entered into by the shareholders from time to time.

### *Transitory provision*

The first financial year begins on the date of this deed and ends on 31 December 2011.

### *Subscription and Payment*

ECE European Prime Shopping Centre Hold Co. C S.à r.l., prenamed and represented as stated above, declares to subscribe for twelve thousand five hundred (12,500) shares in registered form, with a par value of one euro (EUR 1,-) each, and agrees to pay them in full by a contribution in cash in the amount of twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500.-).

The amount of twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500.-) is at the disposal of the Company, evidence of which has been given to the undersigned notary.

### *Costs*

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever to be borne by the Company in connection with this deed are estimated at approximately one thousand euro (EUR 1,000.-).

### *Resolutions of the sole shareholder*

Immediately after the incorporation of the Company, the sole shareholder of the Company, representing the entire subscribed capital, has passed the following resolutions:

1. The following persons are appointed as managers of the Company for an indefinite period:

a. Richard Neal Basire Goddard, Director, born on December 5, 1959 in Fareham, Great Britain, with professional address at 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg;

b. Ulrich Binninger, Managing Director, born on August 30, 1966 in Trier, Germany, with professional address at 19, rue des Lilas, L-8035 Strassen; and

c. Jose Maria Ortiz, Director, born on January 3, 1970, in Madrid, Spain, with professional address at 17, rue Edmond Reuter, L-5326 Contern.

2. The registered office of the Company is established at 17, rue Edmond Reuter, L-5326 Contern, Grand Duchy of Luxembourg.

### *Declaration*

The undersigned notary who knows and speaks English, stated that on request of the appearing party, the present deed has been worded in English followed by a German version; on request of the same person and in case of divergences between the English and the German text, the English text will prevail.

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



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

### Deutsche Übersetzung des vorstehenden Textes:

Am zehnten Tag des Monats August im Jahre zweitausendelf.

Ist vor dem unterzeichneten Notar Maître Edouard DELOSCH, mit Amtssitz in Rambrouch, Großherzogtum Luxemburg,

#### ERSCHIENEN:

Die ECE European Prime Shopping Centre Hold Co. C S.à r.l., eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung (société à responsabilité limitée), gegründet und bestehend nach Luxemburger Recht, mit Gesellschaftssitz in 17, rue Edmond Reuter, L-5326 Contern, Großherzogtum Luxemburg, eingetragen beim Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister unter der Nummer B 158.363,

hier vertreten durch José Maria Ortiz, Verwaltungsratsmitglied, mit Geschäftsadresse in 17, rue Edmond Reuter, L-5326 Contern, Großherzogtum Luxemburg, aufgrund der Rechtsanwaltsvollmacht welche am 21 Juli 2011 erteilt wurde.

Besagte Vollmacht, welche von der erschienenen Person und dem unterzeichneten Notar unterzeichnet wurde, wird der vorliegenden Urkunde beigelegt, um diese später bei der Registrierungsbehörde einzureichen.

Die erschienene Partei, vertreten wir oben dargestellt, hat den unterzeichneten Notar ersucht, die Satzung einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung (société à responsabilité limitée), welche hiermit gegründet wird, wie folgt aufzusetzen.

### I. Firma - Gesellschaftssitz - Gesellschaftszweck - Dauer

**Art. 1. Name.** Der Name der Gesellschaft lautet „MCI Prop Co. C S.à r.l.“ (die Gesellschaft). Die Gesellschaft ist eine Gesellschaft mit beschränkter Haftung (société à responsabilité limitée) und unterliegt den Gesetzen des Großherzogtums Luxemburg, insbesondere den Bestimmungen des Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften in seiner derzeit geltenden Fassung (das Gesetz) und der hier vorliegenden Gesellschaftssatzung (die Satzung).

#### Art. 2. Gesellschaftssitz.

2.1. Der Sitz der Gesellschaft befindet sich in Contern, im Großherzogtum Luxemburg. Der Sitz der Gesellschaft kann durch Beschluss des Geschäftsführungsrates der Gesellschaft an einen anderen Ort innerhalb der Gemeinde verlegt werden. Der Sitz der Gesellschaft kann durch Beschluss der Gesellschafter in Übereinstimmung mit den Bestimmungen über die Satzungsänderung an jeden anderen Ort des Großherzogtums Luxemburg verlegt werden.

2.2. Filialen, Zweigniederlassungen und andere Geschäftsräume können im Großherzogtum Luxemburg oder im Ausland durch einen Beschluss des Geschäftsführungsrates errichtet werden. Sollte der Geschäftsführungsrat feststellen, dass außergewöhnliche politische oder militärische Entwicklungen oder Ereignisse bestehen oder vorauszusehen sind und dass diese Entwicklungen oder Ereignisse die normale Geschäftstätigkeit der Gesellschaft am Gesellschaftssitz oder die Verbindung zwischen diesem Gesellschaftssitz und Personen außerhalb behindern können, kann der Sitz bis zur vollständigen Wiederherstellung des ursprünglichen Zustandes vorübergehend ins Ausland verlegt werden. Derartige vorübergehende Maßnahmen haben keinen Einfluss auf die Nationalität der Gesellschaft, die ungeachtet einer vorübergehenden Verlegung des Gesellschaftssitzes eine in Luxemburg gegründete Gesellschaft bleibt.

#### Art. 3. Gesellschaftszweck.

3.1. Zweck der Gesellschaft ist die Akquisition von Beteiligungen an in oder ausländischen Gesellschaften oder Unternehmen jeder Art, sowie die Verwaltung solcher Beteiligungen. Insbesondere darf die Gesellschaft Aktien, Anteile und andere Wertpapiere, Anleihen, ungesicherte Obligationen, Einlagezertifikate und andere Schuldtitel durch Zeichnung, Kauf oder Tausch oder auf andere Weise erwerben, und im Allgemeinen alle Wertpapiere und Finanzinstrumente, die von öffentlichen oder privaten Rechtspersonlichkeiten jeder Art ausgegeben werden. Die Gesellschaft kann sich an der Gründung, Entwicklung, Verwaltung und Aufsicht einer jeden Gesellschaft oder eines jeden Unternehmens beteiligen. Des Weiteren kann sie in den Erwerb und die Verwaltung eines Patentbestandes oder anderer geistiger Eigentumsrechte jeder Art oder jeden Ursprungs investieren.

3.2. Zweck der Gesellschaft ist zudem der Erwerb, die Entwicklung und Verwaltung und/oder der direkte oder indirekte Verkauf von Immobilienvermögen im Großherzogtum Luxemburg und im Ausland.

3.3. Die Gesellschaft kann Darlehen jeglicher Art aufnehmen, ausgenommen im Wege eines öffentlichen Angebots. Sie kann, jedoch nur durch Privatplatzierungen, Schuldscheine, Anleihen sowie jegliche Art von Schuldtitel und Dividendendokumente ausgeben. Die Gesellschaft kann Geldmittel, einschließlich und uneingeschränkt die Erträge aus Kreditverbindlichkeiten, an ihre Zweigniederlassungen, Tochtergesellschaften und andere Gesellschaft verleihen. Des Weiteren kann die Gesellschaft in Bezug auf ihr gesamtes oder nur einen Teil ihres Vermögens Sicherheiten leisten, verpfänden, übertragen, belasten oder auf andere Weise Sicherheiten bestellen und gewähren, um ihren eigenen Verpflichtungen und solchen anderer Gesellschaften nachzukommen und im Allgemeinen zu ihrem eigenen Vorteil und zum Vorteil jeder anderen Gesellschaft oder Person. Um Unstimmigkeiten auszuschließen, ist die Gesellschaft nicht dazu befugt ohne die erforderliche Genehmigung reglementierte Tätigkeiten in Bezug auf den Finanzsektor auszuüben.

3.4. Die Gesellschaft ist befugt sich jeglicher Verfahren und Mittel zu bedienen, um ihre Investitionen effizient zu verwalten und um sich gegen Kredit-, Wechsel-, Zinssatz- und andere Risiken abzusichern.

3.5. Die Gesellschaft ist befugt jede gewerbliche, finanzielle oder industrielle Tätigkeit und Transaktion in Bezug auf Immobilien und bewegliches Vermögen durchzuführen, welche sich mittelbar oder unmittelbar auf den Gesellschaftszweck beziehen lässt oder der Förderung des Gesellschaftszweckes zu dienen bestimmt sind.

#### **Art. 4. Dauer.**

4.1. Die Gesellschaft wird auf unbestimmte Dauer gegründet.

4.2. Die Gesellschaft wird nicht aufgrund eines Todesfalles, der Aufhebung von Bürgerrechten, Rechtsunfähigkeit, Insolvenz, Konkurs oder einem ähnlichen Vorkommnis, welches einen oder mehrere Gesellschafter betrifft, aufgelöst.

### **II. Kapital - Geschäftsanteile**

#### **Art. 5. Kapital.**

5.1. Das Stammkapital der Gesellschaft beträgt zwölftausendfünfhundert Euro (EUR 12.500,-), bestehend aus zwölftausendfünfhundert (12.500) Geschäftsanteilen mit einem Nennwert von je einem Euro (EUR 1,-); die Geschäftsanteile wurden gezeichnet und voll eingezahlt.

5.2. Das Stammkapital der Gesellschaft kann einmalig oder mehrfach durch Beschluss der Gesellschafter in Übereinstimmung mit den vorgeschriebenen Bedingungen für Satzungsänderungen erhöht oder vermindert werden.

#### **Art. 6. Geschäftsanteile.**

6.1. Die Geschäftsanteile sind unteilbar und die Gesellschaft lässt nur einen (1) Eigentümer pro Geschäftsanteil zu.

6.2. Die Übertragung von Geschäftsanteilen aufgrund eines Todesfalles an Dritte bedarf der Zustimmung der anderen Gesellschafter, welche drei Viertel der Rechte der Hinterbliebenen vertreten.

Eine Anteilsübertragung ist gegenüber der Gesellschaft oder Dritten nur wirksam, wenn eine solche gemäß Artikel 1690 des luxemburgischen Bürgerlichen Gesetzbuches gegenüber der Gesellschaft angezeigt oder von dieser anerkannt wurde.

6.3. Am Sitz der Gesellschaft wird ein Gesellschafterregister geführt, welches auf Anfrage von jedem Gesellschafter eingesehen werden kann.

6.4. Die Gesellschaft kann ihre eigenen Geschäftsanteile zurückkaufen, vorausgesetzt, die Gesellschaft verfügt über ausreichende ausschüttbare Reserven oder falls der Rückkauf aufgrund einer Herabsenkung des Gesellschaftskapitals beruht.

### **III. Verwaltung - Stellvertretung**

#### **Art. 7. Bestellung und Abberufung von Geschäftsführern.**

7.1. Die Gesellschaft wird gemeinschaftlich von zwei oder mehreren Geschäftsführern verwaltet. Diese werden durch einen Beschluss der Gesellschafterversammlung bestellt, welcher auch ihre Amtszeit festlegt. Die Geschäftsführer müssen keine Gesellschafter der Gesellschaft sein.

7.2. Die Geschäftsführer können zu jedem Zeitpunkt (mit oder ohne Grund) von der Hauptversammlung abberufen werden.

**Art. 8. Geschäftsführungsrat.** Wurden mehrere Personen zum Geschäftsführer ernannt, so bilden diese den Geschäftsführungsrat (der Rat).

##### **8.1. Befugnisse des Geschäftsführungsrates**

(i) Sämtliche Befugnisse, welche nicht ausdrücklich per Gesetz oder durch die vorliegende Satzung den Gesellschaftern vorbehalten sind, fallen in den Zuständigkeitsbereich des Rates, welchem die Befugnis zusteht, jegliche Handlungen und Tätigkeiten auszuführen und zu genehmigen, die mit dem Gesellschaftszweck im Einklang stehen.

(ii) Besondere und eingeschränkte Vollmachten können für bestimmte Angelegenheiten an einen oder mehrere Handlungsbevollmächtigte des Rates übertragen werden.

##### **8.2. Verfahren**

(i) Auf Wunsch eines jeden Geschäftsführers findet eine Versammlung des Rates, an einem in der Ankündigung genannten Ort, grundsätzlich aber in Luxemburg, statt.

(ii) Eine schriftliche Ankündigung einer jeden Versammlung des Rates geht allen Geschäftsführern spätestens vierundzwanzig (24) Stunden vor der Versammlung zu, es sei denn es liegt ein Notfall vor, dessen Art und Umstand sodann in der Ankündigung darzulegen ist.

(iii) Eine Ankündigung ist nicht erforderlich, wenn alle Mitglieder des Rates bei der Versammlung anwesend oder vertreten sind und erklären, dass ihnen die Tagesordnung der Versammlung vollständig bekannt ist. Auf eine Ankündigung kann ein Geschäftsführer zudem entweder vor oder nach der Sitzung freiwillig verzichten. Gesonderte schriftliche Ankündigungen sind nicht erforderlich, wenn es sich um eine Versammlung handelt, welche örtlich und zeitlich im Voraus in einem Terminplan angekündigt wurde, welcher durch den Rat verabschiedet wurde.



(iv) Ein Geschäftsführer kann einem anderen Geschäftsführer eine Vollmacht erteilen, um sich bei Versammlung des Rates vertreten zu lassen.

(v) Der Rat ist nur tagungs- und beschlussfähig, wenn alle Mitglieder anwesend oder vertreten sind. Die Beschlüsse des Rates sind wirksam, wenn sie einstimmigen von den anwesenden und vertretenen Geschäftsführern gefasst werden. Die Beschlüsse des Rates werden in Sitzungsprotokollen festgehalten, welche vom Vorsitzenden der Versammlung oder, wenn kein Vorsitzender bestimmt wurde, von allen bei der Sitzung anwesenden und vertretenen Geschäftsführern unterzeichnet werden müssen.

(vi) Jeder Geschäftsführer kann per Telefon- oder Videokonferenz oder durch jedes andere, vergleichbare Kommunikationsmittel an einer Versammlung des Rates teilnehmen, welches es allen Teilnehmern der Versammlung ermöglicht, einander zu identifizieren, zu hören und miteinander zu kommunizieren. Eine solche Teilnahme ist einer persönlichen Teilnahme an einer ordnungsgemäß einberufenen und gehaltenen Versammlung gleichzusetzen.

(vii) Beschlüsse in Textform, welche von allen Geschäftsführern unterzeichnet sind (die Zirkularbeschlüsse der Geschäftsführer), sind genauso gültig und verbindlich wie ein Beschluss, der in einer ordentlich einberufenen und abgehaltenen Versammlung des Rates gefasst wurde und tragen das Datum der zuletzt hinzugefügten Unterschrift.

### 8.3. Vertretung

(i) Die Gesellschaft wird gegenüber Dritten in allen Angelegenheiten durch die gemeinschaftliche Unterschrift von mindestens zwei (2) Geschäftsführern gebunden.

(ii) Die Gesellschaft wird ebenfalls gegenüber Dritten durch die Unterzeichnung der mit gemäß Sinne von Artikel 8.1. (ii) Spezialvollmachten ausgestatteten Personen gebunden.

**Art. 9. Haftung der Geschäftsführer.** Die Geschäftsführer sind aufgrund ihres Amtes nicht persönlich haftbar für Verbindlichkeiten, die sie im Namen der Gesellschaft wirksam eingegangen sind, vorausgesetzt, dass solche Verbindlichkeiten in Übereinstimmung mit den Bestimmungen der Satzung sowie den gesetzlichen Vorschriften stehen und der Geschäftsführer in gutem Glauben gehandelt hat.

## IV. Gesellschafter

### Art. 10. Hauptversammlung und Zirkularbeschlüsse der Gesellschafter.

#### 10.1. Vollmachten und Stimmrechte

(i) Beschlüsse der Gesellschafter werden in einer Versammlung der Gesellschafter (die Hauptversammlung) oder durch Zirkularbeschlüsse (die Zirkularbeschlüsse der Gesellschafter) gefasst.

(ii) Werden Beschlüsse im Wege der Zirkularbeschlüsse der Gesellschafter gefasst, so wird der Inhalt der Beschlüsse gemäß den Bestimmungen der Satzung an alle Gesellschafter übersandt. Die von allen Gesellschaftern unterzeichneten Zirkularbeschlüsse der Gesellschafter, welcher das Datum der zuletzt hinzugefügten Unterschrift trägt, ist genauso gültig und verbindlich wie ein Beschluss, der in einer ordentlich einberufenen und abgehaltenen Hauptversammlung gefasst wurde.

(iii) Je ein Geschäftsanteil gewährt eine (1) Stimme.

#### 10.2. Ankündigung, Beschlussfähigkeit, Mehrheit der Stimmen und Wahlverfahren

(i) Auf Initiative eines Geschäftsführers oder der Gesellschafter, welche mehr als die Hälfte des Gesellschaftskapitals vertreten, werden die Gesellschafter zur Hauptversammlung einberufen oder schriftlich zur Entscheidung gebeten.

(ii) Eine schriftliche Ankündigung einer jede Hauptversammlung geht allen Gesellschaftern spätestens acht (8) Tage im Voraus zu, es sei denn es liegt ein Notfall vor, dessen Art und Umstand sodann in der Ankündigung dazulegen ist.

(iii) Die Hauptversammlungen finden an dem in der Ankündigung genannten Ort, zur in der Ankündigung genannten Zeit statt; die Hauptversammlungen sollten grundsätzlich im Großherzogtum Luxemburg abgehalten werden.

(iv) Die Hauptversammlung kann ohne vorherige Ankündigung abgehalten werden, wenn alle anwesenden oder vertretenen Gesellschafter erklären, dass ihnen die Tagesordnung im Voraus bekannt gegeben wurde und sich selbst als ordnungsgemäß einberufen betrachten.

(v) Ein Gesellschafter kann einer anderen Person, bei welcher es sich nicht um einen Gesellschafter handeln muss, eine schriftliche Vollmacht erteilen, um von dieser bei der Hauptversammlung vertreten zu werden.

(vi) Die in den Hauptversammlungen oder in Form von Zirkularbeschlüssen der Gesellschafter zu fassenden Beschlüsse werden von den Gesellschaftern getroffen, welche mehr als die Hälfte des Gesellschaftskapitals vertreten. Wird eine solche Mehrheit bei der ersten Hauptversammlung oder dem ersten Beschluss in Textform nicht erreicht, werden die Gesellschafter per Einschreiben zu einer zweiten Hauptversammlung geladen oder erneut zur schriftlichen Entscheidung gebeten und die Beschlüsse oder die Zirkularbeschlüsse der Gesellschafter werden sodann aufgrund der Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst, unbeschadet der Quote des vertretenen Gesellschaftskapitals.

(vii) Die Satzung kann mit Zustimmung der Mehrheit der Gesellschafter, welche drei Viertel des Gesellschaftskapitals vertreten, abgeändert werden.

(viii) Jede Änderung der Nationalität der Gesellschaft und jede Erhöhung der Verpflichtungen eines Gesellschafters gegenüber der Gesellschaft erfordert die einstimmige Zustimmung aller Gesellschafter.

#### 10.3. Gegenstände von Beschlüssen

(i) Die Gesellschafter sollen über die Gegenstände abstimmen welche per Gesetz vorgeschrieben sind.

(ii) Die Gesellschafter sollen über die folgenden Gegenstände entscheiden, wobei die Legitimation des Rates zur Implementierung solcher Beschlüsse zudem von (1) der Genehmigung des Investment Komitees der ECE Real Estate Partners S.à r.l., und eine solche Genehmigung soll schriftlich festgehalten werden und (2) der einstimmigen Entscheidung aller Parteien einer jeden parallelen Investitionsvereinbarung zwischen dem ECE European Prime Shopping Centre SCS SICAF SIF A, dem ECE European Prime Shopping Centre SCS SICAF SIF B und dem ECE European Prime Shopping Centre SCS SICAF SIF C und, gegebenenfalls, weiteren Parteien, und eine solche Zustimmung soll schriftlich festgehalten werden, abhängt:

(a) Eine Investitionsentscheidung hinsichtlich des direkten oder indirekten (entweder durch die Gesellschaft oder eine Tochtergesellschaft, unabhängig vom Anteil der Inhaberverhältnisse der Gesellschaft) des Erwerbs von Einkaufszentren.

(b) Eine Investitionsentscheidung hinsichtlich der direkten oder indirekten (entweder durch die Gesellschaft oder eine Tochtergesellschaft, unabhängig vom Anteil der Inhaberverhältnisse der Gesellschaft) Veräußerung von Einkaufszentren.

(c) Eine Investitionsentscheidung hinsichtlich der direkten oder indirekten (entweder durch die Gesellschaft oder eine Tochtergesellschaft, unabhängig vom Anteil der Inhaberverhältnisse der Gesellschaft) Immobilien Finanzierung.

(d) Eine Investitionsentscheidung hinsichtlich der direkten oder indirekten (entweder durch die Gesellschaft oder eine Tochtergesellschaft, unabhängig vom Anteil der Inhaberverhältnisse der Gesellschaft) Erweiterung von Einkaufszentren, dass heißt insbesondere die bauliche Veränderungen durch neue Gebäudeteile und Anbauten, von Einkaufszentren.

#### **Art. 11. Alleingesellschafter.**

11.1. Sofern die Gesellschaft auf einen (1) Gesellschafter reduziert wird, übt dieser alle Befugnisse aus, welche auch der Hauptversammlung durch das Gesetz verliehen wurden.

11.2. Bezugnahmen auf die Gesellschafter und die Hauptversammlung oder den Zirkularbeschluss der Gesellschafter innerhalb dieser Satzung gelten entsprechend für den Alleingesellschafter oder die von ihm gefassten Beschlüsse.

11.3. Die von dem Alleingesellschafter gefassten Beschlüsse sind schriftlich zu verfassen.

### **V. Jahresabschluss - Gewinnverteilung - Aufsicht**

#### **Art. 12. Geschäftsjahr und Genehmigung des Jahresabschlusses.**

12.1. Das Geschäftsjahr beginnt am ersten (1) Januar und endet am einunddreißigsten (31) Dezember eines jeden Jahres.

12.2. Der Rat erstellt jedes Jahr die Bilanz und die Gewinn- und Verlustkonten der Gesellschaft sowie eine Bestandsliste, welche die Aktiva und Passiva der Gesellschaft darstellt und einen Anhang welcher alle Verpflichtungen der Gesellschaft, die Verbindlichkeiten der Geschäftsführer und der Gesellschafter gegenüber der Gesellschaft zusammenfasst.

12.3. Jeder Gesellschafter kann die Bestandsliste und die Bilanz am Sitz der Gesellschaft einsehen.

12.4. Die Bilanz und die Gewinn- und Verlustkonten werden in der jährlichen Hauptversammlung oder im Wege eines Zirkularbeschlusses der Gesellschafter innerhalb von sechs (6) Monaten nach Beendigung des Geschäftsjahres genehmigt.

#### **Art. 13. Gewinnausschüttung.**

13.1. Fünf Prozent (5%) des jährlichen Nettogewinns der Gesellschaft werden der gesetzlich vorgeschriebenen Rücklage zugeführt. Diese Rücklageeinzahlungspflicht besteht nicht mehr, sobald die gesetzliche Rücklage zehn Prozent (10%) des Stammkapitals der Gesellschaft erreicht hat.

13.2. Die Gesellschafter entscheiden auf welche Art und Weise über den Überschuss des jährlichen Nettogewinns zu verfügen ist. Sie können, in Übereinstimmung mit den geltenden gesetzlichen Regelungen, mit dem Überschuss eine Dividendenausschüttung vornehmen, diesen auf ein Rücklagenkonto einzahlen oder als Gewinn vortragen.

13.3. Abschlagsdividenden können jederzeit unter folgenden Bedingungen ausgeschüttet werden:

(i) ein Zwischenabschluss wird vom Rat angefertigt;

(ii) dieser Zwischenabschluss zeigt, dass ausreichend Gewinne und andere Reserven (inklusive Aktienagio) zur Ausschüttung zur Verfügung stehen; es wird allgemein angenommen, dass der auszuschüttende Betrag, die seit dem Ende des vorhergehenden Geschäftsjahres erzielten Gewinne, für welches die Jahresabschlüsse bereits bewilligt wurden, erhöht um die vorgetragenen Gewinne und ausschüttbaren Rücklagen, vermindert um die vorgetragenen Verluste und die der gesetzlichen Rücklage zuzuführenden Beträge, nicht übersteigen darf;

(iii) die Entscheidung zur Ausschüttung der Abschlagsdividenden muss durch den Rat innerhalb von zwei (2) Monaten ab dem Tag des Zwischenabschlusses getroffen werden;

(iv) es wird eine Zusicherung abgegeben, dass die Rechte der Gläubiger der Gesellschaft durch die Zwischenausschüttung nicht gefährdet werden; und

(v) übersteigen die gezahlten Abschlagsdividenden den ausschüttungsfähigen Gewinn am Ende des Geschäftsjahres, so müssen die Gesellschafter der Gesellschaft den ausgeschütteten Betrag zurückerstatten.

### **VI. Auflösung - Liquidation**

14.1. Die Gesellschaft kann jederzeit durch einen genehmigenden Beschluss der Mehrheit (in Zahlen) der Gesellschafter, welche mindestens drei Viertel des Gesellschaftskapitals vertreten, aufgelöst werden. Die Gesellschafter ernennen

einen (1) oder mehrere Liquidatoren, bei welchen es sich nicht um Gesellschafter handeln muss, zwecks der Durchführung der Auflösung und bestimmen ihre Anzahl, Befugnisse und Vergütung. Vorbehaltlich anderweitiger Entscheidungen durch die Gesellschafter, haben die Liquidatoren die Befugnis, die Aktiva der Gesellschaft zu veräußern und die Verbindlichkeiten der Gesellschaft zu erfüllen.

14.2. Der Mehrwert nach der Veräußerung der Aktiva und Erfüllung der Verbindlichkeiten wird unter den Gesellschaftern im Verhältnis zu den von ihnen gehaltenen Anteilen aufgeteilt.

## VII. Allgemeine Bestimmungen

15.1. Mitteilungen und Benachrichtigungen können angefertigt oder es kann darauf verzichtet werden und Zirkularbeschlüsse der Geschäftsführer und Zirkularbeschlüsse der Gesellschafter werden schriftlich, durch Telegramm, Telefax, E-Mail oder im Wege anderer elektronischer Kommunikationsmittel dokumentiert.

15.2. Vollmachten können in der oben beschriebenen Weise erteilt werden. Vollmachten im Zusammenhang mit einer Versammlung des Rates können von einem Geschäftsführer, in Übereinstimmung mit den vom Rat genehmigten Bedingungen, erteilt werden.

15.3. Unterschriften können handschriftlich oder aber in elektronischer Form geleistet werden, vorausgesetzt es werden alle gesetzlichen Erfordernisse für handschriftliche Unterschriften entsprechend erfüllt. Unterschriften auf Zirkularbeschlüssen der Geschäftsführer oder der Gesellschafter oder Beschlüsse die in einer Telefon- oder Videokonferenz gefasst werden, müssen auf dem Original abgegeben werden oder auf mehreren Ausfertigungen desselben Dokuments, welche zusammen ein und dasselbe Dokument bilden.

15.4. Sämtliche nicht ausdrücklich durch diese Satzung geregelten Angelegenheiten richten sich nach den entsprechenden Regelungen des Gesetzes und, vorbehaltlich einer jeden unabdingbaren Regelung des Gesetzes, jeder Vereinbarung die die Gesellschafter in der Zwischenzeit eingehen.

### *Übergangsbestimmung*

Das erste Geschäftsjahr beginnt am Tag der Gründung dieser Gesellschaft und endet am 31. Dezember 2011.

### *Zeichnung und Zahlung*

ECE European Prime Shopping Centre Hold Co. C S.à r.l., wie vorstehend vertreten, zeichnet zwölftausendfünfhundert (12.500) Geschäftsanteile mit einem Nennwert von einem Euro (EUR 1,-) und erklärt die vollständige Bareinlage dieser Geschäftsanteile in Höhe von zwölftausendfünfhundert Euro (EUR 12.500,-).

Die Geschäftsanteile wurden vollständig in bar eingezahlt, so dass der Betrag von zwölftausendfünfhundert Euro (EUR 12.500,-) jetzt der Gesellschaft frei zur Verfügung steht. Ein Beleg hierfür liegt dem unterzeichneten Notar vor.

### *Kosten*

Die Ausgaben, Kosten, Vergütungen und Aufwendungen jeglicher Art, welche der Gesellschaft aufgrund der vorliegenden Urkunde entstehen, werden ungefähr eintausend euros (EUR 1.000,-) betragen.

### *Beschlüsse des Alleingeschafters*

Unverzüglich nach der Gründung der Gesellschaft, hat der Alleingeschafter, welcher die Gesamtheit der gezeichneten Geschäftsanteile vertritt, folgende Beschlüsse gefasst:

1. Folgende Personen werden für einen unbeschränkten Zeitraum zum Geschäftsführer der Gesellschaft ernannt:

a. Richard Neal Basire Goddard, Verwaltungsratsmitglied, geboren am 5. Dezember 1959 in Fareham, Großbritannien, geschäftsansässig in 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg,

b. Ulrich Binner, Geschäftsführendes Verwaltungsratsmitglied, geboren am 30. August 1966 in Trier, Deutschland, geschäftsansässig in 19, rue des Lilas, L-8035 Strassen; und

c. Jose Maria Ortiz, Verwaltungsratsmitglied, geboren am 3. Januar 1970 in Madrid, Spanien, geschäftsansässig in 17, rue Edmond Reuter, L-5326 Contern.

2. Sitz der Gesellschaft ist in 17, rue Edmond Reuter, L-5326 Contern, Großherzogtum Luxemburg.

### *Erklärung*

Der unterzeichnende Notar, der Englisch spricht, erklärt, dass vorliegende Urkunde auf Antrag der oben genannten Partei in englischer Sprache verfasst wurde, der eine deutsche Fassung folgt; auf Antrag derselben Personen und im Falle von Abweichungen zwischen dem deutschen und dem englischen Text gilt der englische Text.

Worauhin vorliegende Urkunde am eingangs erwähnten Datum von dem unterzeichnenden Notar in Contern aufgenommen wurde.

Nachdem das Dokument den dem Notar nach Namen, Vornamen, Personenstand und Wohnort bekannten, dem Bevollmächtigten der erschienenen Partei vorgelesen worden ist, haben dieselben vorliegende urschriftliche Urkunde mit dem unterzeichnenden Notar unterzeichnet.

Gezeichnet: J. M. Ortiz, DELOSCH.

Enregistré à Redange/Attert le 11 août 2011. Relation: RED/2010/1735. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €

Le Receveur (signé): KIRSCH.

Für gleichlautende Ausfertigung, ausgestellt zwecks Veröffentlichung im Memorial C.

Rambrouch, den 11. August 2011.

Référence de publication: 2011118961/529.

(110136583) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 août 2011.

---

**P.J.P.T. S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2138 Luxembourg, 24, rue Saint Mathieu.

R.C.S. Luxembourg B 90.937.

—  
*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire du 1<sup>er</sup> septembre 2011*

- que le siège social de la société a été transféré du 22, avenue Marie Thérèse L-2132 Luxembourg au 24, rue Saint Mathieu L-2138 Luxembourg avec effet au 1<sup>er</sup> septembre 2011;

- que Monsieur Frederik ROB, Monsieur Joeri STEEMAN et Monsieur Kris GOORTS demeurant tous les trois professionnellement au 24, rue Saint Mathieu L-2138 Luxembourg ont été nommés administrateurs avec effet au 1<sup>er</sup> septembre 2011 jusqu'à l'assemblée générale statutaire de 2016 à la place de Monsieur Olivier KUCHLY, Monsieur Christophe JASICA et SERVICES FINANCIERS MAPONI INC., administrateurs démissionnaires.

Pour extrait sincère et conforme

Frederik ROB

Administrateur

Référence de publication: 2011126026/17.

(110145039) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 septembre 2011.

---

**Pagocu Cuatro Investments S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 98.230.

—  
Les comptes annuels au 31 décembre 2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg. Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

*Pour Pagocu Cuatro Investments S.à r.l.*

Intertrust (Luxembourg) S.A.

Référence de publication: 2011126027/11.

(110144889) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 septembre 2011.

---

**Partners Finance S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1140 Luxembourg, 45-47, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 44.871.

—  
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.

Signature.

Référence de publication: 2011126038/10.

(110144759) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 septembre 2011.

---

**Partners Finance S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1140 Luxembourg, 45-47, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 44.871.

—  
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: 2011126039/10.

(110144764) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 septembre 2011.

---

**Pegasus Investments Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2134 Luxembourg, 58, rue Charles Martel.

R.C.S. Luxembourg B 129.904.

Il résulte du transfert des parts sociales en date du 4 mars 2011 que:

- Paul COULSON, ayant pour adresse, 6 Square des Écrivains Combattants Morts 75016 – Paris, France, a transféré 125 parts sociales ordinaires à la société Kelvolda Limited, ayant pour adresse, 35 Theklas Lysiotis Street, Eagle Star House, 6<sup>th</sup> floor, 3030 Limassol, Chypre

Luxembourg, le 5 septembre 2011.

Pour extrait conforme

*Pour la société*

*Un mandataire*

Référence de publication: 2011126028/15.

(110145269) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 septembre 2011.

---

**Pole Invest S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8011 Strassen, 283, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 109.848.

Les comptes annuels au 31/12/2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2011126031/9.

(110144923) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 septembre 2011.

---

**Panthéon S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1931 Luxembourg, 55, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 40.560.

Les comptes annuels au 31 décembre 2008 (version abrégée) 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 08/09/2011.

*Pour la Société*

*Signature*

*Un mandataire*

Référence de publication: 2011126035/14.

(110145387) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 septembre 2011.

---

**Panthéon S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1931 Luxembourg, 55, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 40.560.

Les comptes annuels au 31 décembre 2009 (version abrégée) 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 08/09/2011.

*Pour la Société*

*Signature*

*Un mandataire*

Référence de publication: 2011126036/14.

(110145388) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 septembre 2011.

---

**Panthéon S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1931 Luxembourg, 55, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 40.560.

Les comptes annuels au 31 décembre 2007 (version abrégée) 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 08/09/2011.

*Pour la Société*

*Signature*

*Un mandataire*

Référence de publication: 2011126037/14.

(110145389) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 septembre 2011.

---

**Passim International S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-9154 Grosbous, 29A, rue d'Ettelbrück.

R.C.S. Luxembourg B 137.368.

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.

24, Rue Léon Kauffman

L-1853 Luxembourg

*Mandataire*

Référence de publication: 2011126040/12.

(110145419) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 septembre 2011.

---

**Passim International S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-9154 Grosbous, 29A, rue d'Ettelbrück.

R.C.S. Luxembourg B 137.368.

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.

24, Rue Léon Kauffman

L-1853 Luxembourg

*Mandataire*

Référence de publication: 2011126041/12.

(110145420) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 septembre 2011.

---

**Passim International S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-9154 Grosbous, 29A, rue d'Ettelbrück.

R.C.S. Luxembourg B 137.368.

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

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

24, Rue Léon Kauffman

L-1853 Luxembourg

*Mandataire*

Référence de publication: 2011126042/12.

(110145421) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 septembre 2011.

---



**Patikop S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1718 Luxembourg, 51, rue Haute.  
R.C.S. Luxembourg B 70.458.

—  
*Auszug der Entscheidung der Gesellschafter vom 7. September 2011*

1. Herr Albert SCHMITZ tritt aus dem Verwaltungsrat aus.

2. Herr KÖHLER Florian, wohnhaft in L-2317 Howald, 21b rue General Patton, Betriebswirt BA, geboren am 22.03.1983 in Trier (D), wird bis zur Generalversammlung, die im Jahr 2016 stattfinden wird, als Mitglied des Verwaltungsrates ernannt.

Junglinster, den 7. September 2011.

Paul LAPLUME.

Référence de publication: 2011126043/13.

(110145129) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 septembre 2011.

---

**Denteam, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-6793 Grevenmacher, 3, route de Trèves.  
R.C.S. Luxembourg B 130.804.

—  
Les comptes annuels au 31 décembre 2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Référence de publication: 2011125831/9.

(110144869) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 septembre 2011.

---

**Denteam, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-6793 Grevenmacher, 3, route de Trèves.  
R.C.S. Luxembourg B 130.804.

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

Référence de publication: 2011125832/9.

(110144870) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 septembre 2011.

---

**DundeeWealth S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1461 Luxembourg, 65, rue d'Eich.  
R.C.S. Luxembourg B 70.415.

—  
Les comptes annuels au 31 décembre 2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Référence de publication: 2011125850/9.

(110145086) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 septembre 2011.

---

**Aria Investments Holding S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2522 Luxembourg, 6, rue Guillaume Schneider.  
R.C.S. Luxembourg B 163.032.

—  
STATUTES

In the year two thousand eleven, on the twelfth of August.

Before Us, Maître Martine SCHAEFFER, notary, residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, acting in replacement of Maître Jean-Joseph WAGNER, notary, residing in Sanem, Grand Duchy of Luxembourg, who will remain depositary of the present original deed.

There appeared:

Mr. Hans Rudolf Kunz, born in Winterthur, Switzerland, on 16 May 1954, Investment Banker, residing at 47, Lotissement Lamchichia Ain Diab 20180 Casablanca, Morocco,

here represented by Mr Sigurdur Gudmannsson, maître en droit, professionally residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, by virtue of a proxy, given in Casablanca, on the 11<sup>th</sup> August 2011,

which proxy after having been signed "ne varietur" by the proxyholder and the undersigned notary, shall remain attached to this document in order to be registered therewith.

Such appearing party, acting in his here above stated capacity, has required the officiating notary to enact the deed of incorporation of a public limited company (société anonyme) which he declares organize as follows:

### *Definitions*

Unless otherwise specified, capitalized terms used in these articles of association shall have the meaning set forth below.

"Articles of Association" mean the articles of association of the company as amended from time to time.

"Beneficial Units" shall mean the beneficial units as issued from time to time with the rights set forth in the Articles of Association.

"Class A Shareholder" shall mean the holder of shares of class A, from time to time.

"Class B Shareholder" shall mean the holder of shares of class B, from time to time.

"Class A Shares" shall mean the shares of class A, having a par value of one euro (EUR 1.-) each, as issued from time to time with the rights set forth in the Articles of Association.

"Class B Shares" shall mean the shares of class B, having a par value of one euro (EUR 1.-) each, as issued from time to time with the rights set forth in the Articles of Association.

"Law" means the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended.

"Offered Securities" shall have the meaning given to that term in Article 9 of the Articles of Association.

"Purchaser" has the meaning given to that term in Article 8 of the Article of Association.

"Securities" means the shares of whatever category and Beneficial Units issued by the company from time to time as well as any convertible bond, warrant or other security issued or to be issued by the company from time to time entitling, or which may entitle, directly or indirectly, at any moment, by conversion, exchange, refund, presentation, or exercise of a warrant or in any other way, to attribution of shares or other securities representing or giving access to a portion of the share capital of the company.

"Shareholders" means the Class A Shareholders and the Class B Shareholders from time to time.

"Shareholders' Agreement" means any Shareholders' agreement with respect to the company which may be concluded from time to time.

"Notice" shall have the meaning given to that term in Article 8 of the Articles of Association.

### **I. Name, Duration, Purpose, Registered Office**

**Art. 1.** There is hereby established a company in the form of a société anonyme, under the name of "Aria Investments Holding S.A."

**Art. 2.** The company is established for an unlimited duration.

**Art. 3.** The purpose of the company is the holding of participations, in any form whatsoever, in Luxembourg and/or foreign companies and any other form of investment, the acquisition by purchase, subscription or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of securities of any kind and the administration, control and development of its portfolio.

The company may further guarantee, grant loans or otherwise assist the companies in which it holds a direct or indirect participation or which form part of the same group of companies as the company.

The company may carry out any commercial, industrial or financial activities which it may deem useful in accomplishment of these purposes.

**Art. 4.** The registered office of the company is established in Luxembourg-City, Grand Duchy of Luxembourg. Branches or other offices may be established either in Luxembourg or abroad by resolution of the board of directors.

In the event that the board of directors determines that extraordinary political, economic or social developments have occurred or are imminent, that would interfere with the normal activities of the company at its registered office or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these abnormal circumstances; such temporary measures shall have no effect on the nationality of the company which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg company.

### **II. Social Capital, Shares**

**Art. 5.** The share capital is set at one hundred and fifty thousand euros (EUR 150,000.-) represented by one hundred and forty-nine thousand nine hundred and ninety nine (149,999) Class A Shares and one (1) Class B Share, with a par value of one euro (EUR 1.-) per share.

The share capital of the company may be increased or reduced by a resolution of the Shareholders adopted in the manner required for amendment of these Articles of Association.

The company may, to the extent and under terms permitted by the Law, redeem its own shares.

**Art. 6.** The company has one (1) Beneficial Unit with a par value of one euro (EUR 1.-).

Each time, Class B Shareholders invest in the company, they will subscribe systematically to Beneficial Units and Class B Shares, at the same time. The ratio of investment between Beneficial Units and Class B Shares will be determined by the board of directors, at the time of the investment.

The Beneficial Unit(s) shall have no voting rights and shall be entitled to participate in the profits of the company as follows:

- the Beneficial Units will receive a dividend as determined in article 19 paragraph 2 of the Articles of Association.
- the Beneficial Units will receive a part of surplus in liquidation as determined in article 20 of the Articles of Association.
- In the case of a sale of the company, Beneficial Unit holders, Class A Shareholders and Class B Shareholders will receive the pro rata amount of their original investment, if available, from the net sale proceeds. Any proceeds in excess of the aggregate original investment will be allocated eighty percent (80%) to Class A Shareholders and to Class B Shareholders on a pro rata basis and twenty percent (20%) will be allocated to Beneficial Unit holders.

**Art. 7.** The shares and the Beneficial Units of the company will be in registered form.

A register of registered shares (the "Shareholders' Register") and a register of Beneficial Units (the "Register of Beneficial Units"), will be kept at the registered office, where it will be available for inspection by any Shareholder or by the holders of Beneficial Units.

The Shareholders' Register and the Register of Beneficial Units are hereinafter referred together as the "Registers". Such Registers shall contain the name of each owner of registered shares and holder of Beneficial Units, his residence or elected domicile as indicated to the company and the number of shares or Beneficial Units held by him.

The inscription of the Shareholder's name and the name of the holder of the Beneficial Units in the Registers evidences his right of ownership of such registered shares or Beneficial Units.

Ownership of registered shares and of the Beneficial Units will be established by inscription in the said registers. Certificates of these inscriptions shall be issued and signed by two (2) directors or, if the company has only one (1) director, by this director.

The company will recognize only one (1) holder per share and per Beneficial Unit; in case a share or Beneficial Unit is held by more than one person, the persons claiming ownership of the share or Beneficial Unit will have to name a unique proxy to present the share or Beneficial Unit in relation to the company. The company has the right to suspend the exercise of all rights attached to that share or Beneficial Unit until one person has been appointed as the sole owner in relation to the company.

### III. Transfer of the Shares

**Art. 8.** No Shareholder or Beneficial Unit holder may transfer by way of sale, exchange, assignment, pledge, gift or other disposition (all of which acts shall be deemed included in the term "transfer" as used in these Articles of Association) any or all of the Securities, or any interest therein unless (i) such transfer of Securities is made on the books of the company and in accordance with the provisions of these Articles of Association and (ii) the transferee of such Securities agrees to become a party to the Shareholders' Agreement, if any.

**Art. 9.** a) In the event that a Shareholder or a Beneficial Units holder desires to sell all or part of its Securities (the "Offered Securities"), the Shareholder or the Beneficial Units holder shall give written notice by registered mail or e-mail with return receipt provision (the "Notice") of the intention to sell the Offered Securities to the board of directors of the company and to the other Shareholder or Beneficial Units holder, at least sixty (60) days prior to the date of the proposed transfer setting forth (i) the number of Offered Securities, (ii) the consideration to be received by the Shareholder or the Beneficial Units holder, according to the valuation of an internationally recognized investment bank or valuation firm based on the market value, or other traditional measures of valuation in the event the company is not publicly traded, of the company's shares and Beneficial Units valued as a going concern, (iii) any other material items and conditions on the proposed transfer, (iv) the date of the proposed transfer, (v) the name of the proposed purchaser and, (vi) evidence that the purchaser has the financial ability to consummate the purchase of the Offered Securities.

b) If the Shareholder or the Beneficial Units holder obtains the written consent of sixty percent (60%) of the other Shareholders within forty-five (45) days after giving the Notice, the Shareholder or the Beneficial Units holder may freely transfer the Offered Securities to a good faith independent purchaser (the "Purchaser") on the terms and conditions set forth in such Notice for a period of sixty (60) days after obtaining such consent.

c) If the Shareholder or the Beneficial Units holder does not obtain such consent to the proposed transfer as provided above, the other Shareholders or Beneficial Units holders may, by written notice by registered mail or e-mail with return receipt provision given to the Shareholder or the Beneficial Units holder and to the board of directors of the company, within seventy-five (75) days after the date of the Notice, (i) elect to acquire all the Offered Securities on the same terms and conditions set forth in the Notice, or (ii) propose one or several third parties to acquire all the Offered Securities on the same terms and conditions set forth in the Notice.

d) If the Shareholder or the Beneficial Units holder does not obtain consent to the proposed transfer as provided above and if the other Shareholders or the Beneficial Units holders have not used their preemptive right or proposed other purchasers, the Shareholder or the Beneficial Units holder shall have the right to transfer the Offered Securities to such Purchaser.

#### IV. General meetings of Shareholders - Decision of the sole Shareholder

**Art. 10.** Any regularly constituted meeting of Shareholders of the company 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. In case the company has only one Shareholder, such Shareholder exercises all the powers granted to the general meeting of Shareholders.

The general meeting is convened by the board of directors. It may also be convoked by request of Shareholders representing at least one tenth of the company's share capital.

**Art. 11.** The annual general meeting of Shareholders shall be held in Luxembourg at the registered office of the company, or at such other place in Luxembourg as may be specified in the notice of meeting, on the first (1<sup>st</sup>) June at two (2.00) p.m. If such day is a legal holiday, the annual general meeting shall be held on the next following business day.

Other meetings of Shareholders may be held at such place and time as may be specified in the respective notices of meeting.

The quorum and time required by Law shall govern the notice for and conduct of the meetings of Shareholders of the company, unless otherwise provided herein.

Each share is entitled to one (1) vote. A Shareholder may act at any meeting of Shareholders by appointing another person as his proxy in writing, by fax or by any similar mean of communication.

Except as otherwise required by Law, resolutions at a meeting of Shareholders duly convened will be passed by a simple majority of those present or represented.

The board of directors may determine all other conditions that must be fulfilled by Shareholders for them to take part in any meeting of Shareholders.

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

Decisions taken in a general meeting of Shareholders must be recorded in minutes signed by the members of the board (bureau) and by the Shareholders requesting to sign. In case of a sole Shareholder, these decisions are recorded in minutes.

#### V. Board of Directors

**Art. 12.** The company shall be managed by a board of directors composed of at least three (3) members but not more than five (5) members who are not required to be Shareholders of the company. If the board is composed of three (3) directors, there shall be at anytime at least one (1) category A and two (2) category C directors on the board of directors. If the Board is composed of four (4) directors, there shall be at anytime at least one (1) category A, one (1) category B and two (2) category C directors on the board of directors. If the board is composed of five (5) directors, there shall be at any time at least one (1) category A, two (2) category B and two (2) category C directors. However, in case the company is incorporated by a sole Shareholder or that it is acknowledged in a general meeting of Shareholders that the company has only one Shareholder left, the composition of the board of director may be limited to one (1) member only until the next ordinary general meeting acknowledging that there is more than one Shareholders in the company.

The directors shall be elected by the general meeting of Shareholders, which shall determine their number, remuneration and term of office. The term of the office of a director may not exceed six (6) years and the directors shall hold office until their successors are elected.

The category A and category C directors shall be elected from a list of candidates proposed by the Class A Shareholder(s) and the category B directors shall be elected on a list of candidates proposed by the Class B Shareholder(s).

Any director may be removed with or without cause by the general meeting of Shareholders.

In the event of a vacancy in the office of a director because of death, retirement or otherwise, this vacancy may be filled out on a temporary basis until the next meeting of Shareholders, upon proposal of the holders of the category of shares who had proposed the director whose office is vacant, by observing the provisions of the Law.

**Art. 13** The board of directors shall choose from among the category A and category C directors a chairman, and may choose from among its members a vice-chairman. It may also choose a secretary, who does not need to be a director, and who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of directors and of the Shareholders.

The board of directors shall meet upon call by the chairman, or two (2) directors, one (1) category A director and at least one (1) category B or category C director, at the place indicated in the notice of meeting.

The chairman shall preside at all meeting of the board of directors, but in his absence, the board of directors may appoint another director as chairman pro tempore by vote of the majority present at any such meeting.

Written notice of any meeting of the board of directors must be given to directors at least five (5) business days in advance of the date designated for the meeting, except in case of emergency, in which case the nature and the motives of the emergency shall be mentioned in the notice. This notice may be disregarded if each director agrees in writing, by fax, or by any other similar means of communication to the meeting. A special notice will not be required for a board meeting to be held at a time and location determined in a prior resolution adopted by the board of directors.

Any director may act at any meeting of the board of directors by appointing in writing or by fax or any other means of communication another director as his proxy. A director may represent more than one of his colleagues only if he has valid proxies from each such director.

Any director may participate in any meeting of the board of directors by way of video conference or by any other similar means of communication allowing their identification. These means of communication must comply with technical characteristics guaranteeing the effective participation to the meeting, which deliberation must be broadcasted uninterruptedly. The participation in a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting. The meeting held by such means of communication is recognized as held at the registered office of the company.

The board of directors can deliberate or act validly only if at least a simple majority of the directors are present or represented at a meeting of the board of directors, provided however that one category A director is present or represented at such board meeting.

Decisions shall be taken by a majority of votes of the directors present or represented at such meeting, providing that the category A director votes in favour of the decision. In case of tie, the chairman of the board of directors shall have a casting vote.

The board of directors may, unanimously, pass resolutions by circular means when expressing its approval in writing, by fax or any other similar means of communication, to be confirmed in writing. The entirety will form the minutes giving evidence of the resolution.

**Art. 14.** The minutes of any meeting of the board of directors shall be signed by the chairman or, in his absence, by a category A director together with a category B or a category C director. Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the chairman, or by a category A director together with a category B or a category C director. In case the board of directors is composed of one (1) director only, the sole director shall sign these documents.

**Art. 15.** 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 these Articles of Association to the general meeting of Shareholders fall within the competence of the board of directors.

In case the company has only one director, such director exercises all the powers granted to the board of directors.

The daily management of the company as well as the representation of the company in relation with this management may be delegated to one or more directors, officers, managers or other agents, associate or not, acting alone or jointly, in accordance with article 60 of the Law. Their nomination, revocation and powers shall be settled by a resolution of the board of directors. The delegation to a member of the board of directors shall entail the obligation for the board of directors to report each year to the ordinary general meeting on the salary, fees and any advantages granted to the delegate.

The company may also grant special powers by authentic proxy or power of attorney by private instrument.

**Art. 16.** The company will be bound in all circumstances by the joint signature of a category A director together with a category B or a category C director, or the sole signature of any persons to whom such signatory power shall be delegated by the board of directors. In case the board of directors is composed of one (1) member only, the company will be bound by the signature of the sole director.

## VI. Supervision of the company

**Art. 17.** The operations of the company shall be supervised by one (1) or several statutory auditors, which may be Shareholders or not. The general meeting of Shareholders shall appoint the statutory auditors, and shall determine their number, remuneration and term of office which may not exceed six (6) years.

## VII. Accounting year, Balance

**Art. 18.** The accounting year of the company shall begin on the first (1<sup>st</sup>) January of each year and shall terminate on the thirty-first (31<sup>st</sup>) December of the same year.

**Art. 19.** From the annual net profits of the company, five per cent (5 %) shall be allocated to the reserve required by Law. This allocation shall cease to be required as soon and as long as such reserve amounts to ten per cent (10%) of the subscribed capital of the company as stated in article 5 hereof or as increased or reduced from time to time as provided in article 5 hereof.

The general meeting of Shareholders, upon recommendation of the board of directors, will determine how the remainder of the annual net profits will be disposed of.

In the event that the general meeting of Shareholders elects to distribute a dividend, the Beneficial Units will receive a dividend representing twenty percent (20%) of the aggregate dividend payment.

Interim dividends may be distributed by observing the terms and conditions foreseen by Law.

### VIII. Liquidation

**Art. 20.** In the event of dissolution of the company, liquidation shall be carried out by one or several liquidators who may be physical persons or legal entities appointed by the meeting of Shareholders effecting such dissolution and which shall determine their powers and their compensation.

At the end of the liquidation of the company, Beneficial Unit holders, Class A Shareholders and Class B Shareholders will receive the pro rata amount of their original investment, if available, from the net liquidation proceeds. Any proceeds in excess of the aggregate original investment will be allocated eighty percent (80%) to Class A Shareholders and to Class B Shareholders on a pro rata basis and twenty percent (20%) will be allocated to Beneficial Unit holders.

### IX. Amendment of the Articles of Association

**Art. 21.** These Articles of Association may be amended by a resolution of the general meeting of Shareholders adopted in the conditions of quorum and majority foreseen in article 67-1 of the Law.

### X. Final clause - Applicable law

**Art. 22.** All matters not governed by these Articles of Association shall be determined in accordance with the Law.

#### *Transitional dispositions*

- 1) The first accounting year shall begin on the date of the formation of the company and shall terminate on 31 December 2011.
- 2) The first annual general meeting of Shareholders shall be held in 2012.

#### *Subscription and Payment*

All the shares have been subscribed by Mr. Hans Rudolf Kunz, above-mentioned.

All the shares have been entirely paid-in so that the amount of one hundred and fifty thousand euro (EUR 150,000.-) is as of now available to the company, as it has been justified to the undersigned notary.

The Beneficial Unit has been subscribed by Mr. Hans Rudolf Kunz, above-mentioned.

The Beneficial Unit has been entirely paid-in so that the amount of one euro (EUR 1.-) is as of now available to the company, as it has been justified to the undersigned notary.

#### *Declaration*

The undersigned notary herewith declares having verified the existence of the conditions enumerated in article 26 of the Law and expressly states that they have been fulfilled.

#### *Expenses*

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever which shall be borne by the company as a result of its formation are estimated at approximately two thousand euro.

#### *Resolutions of the sole Shareholder*

The above named person, representing the entire subscribed capital has immediately taken the following resolutions:

1. The address of the registered office of the company is set at 6, rue Guillaume Schneider, L-2522 Luxembourg.
2. The number of directors is fixed at three (3) and the number of statutory auditors at one (1).
3. The following persons are appointed as directors of the company:
  - a) Mr. Luc Gerondal, Belgian citizen, employee, born on 23 April 1976 in Kinshasa, Democratic Republic of Congo, and residing professionally at 12, rue Guillaume Schneider, L-2522 Luxembourg as category C director;
  - b) Mr. Olivier Liegeois, Belgian citizen, employee, born on 27 October 1976 in Bastogne, Belgium, and residing professionally at 12, rue Guillaume Schneider, L-2522 Luxembourg, as category C director;
  - c) Mr. Brian V Murray, United States citizen, Investment Banker, born on 17 October 1947 in Teaneck, New Jersey, United States professionally residing at B V Murray & Co Inc., 666 Godwin Avenue, Midland Park, NJ 07432 United States, as category A director.
4. The following person is appointed as statutory auditor of the company:

KPMG Audit, a société à responsabilité limitée, incorporated and existing under the laws of Luxembourg, having its registered office at 9, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, registered with the Luxembourg trade and companies register under the number B 103590.
5. The mandate of the directors and of the statutory auditor shall end at the general meeting of the Shareholders of the company called to approve the annual accounts of the accounting year ending on 31 December 2011.

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



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

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

### Suit la traduction en français du texte qui précède

L'an deux mille onze, le douze août.

Par-devant nous Maître Martine SCHAEFFER, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, agissant en remplacement de Maître Jean-Joseph WAGNER, notaire de résidence à Sanem, Grand-Duché de Luxembourg, lequel dernier nommé restera dépositaire de la présente minute.

A comparu:

Monsieur Hans Rudolf Kunz, né à Winterthur, Suisse, le 16 mai 1954, banquier d'investissement, résidant à 47, Lotissement Lamchichia Ain Diab 20180 Casablanca, Maroc,

ici représenté par Monsieur Sigurdur Gudmannsson, maître en droit, résidant professionnellement à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée à Casablanca, le 11 août 2011.

La procuration signée "ne varietur" par le comparant et par le notaire soussigné restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Lequel comparant, aux termes de la capacité avec laquelle il agit, a requis le notaire instrumentaire d'arrêter les statuts d'une société anonyme qu'il déclare constituer comme suit:

#### Définitions

Sauf dispositions contraires, les mots et les expressions utilisés dans ces statuts et commençant par une majuscule auront les significations suivantes,

"Actionnaires" signifie les Actionnaires de Catégorie A et les Actionnaires de Catégorie B, au fil du temps;

"Actionnaire de Catégorie A" signifie le détenteur d'actions de catégorie A au fil du temps;

"Actionnaire de Catégorie B" signifie le détenteur d'actions de catégorie B au fil du temps;

"Acquéreur" a la signification qui lui est donnée à l'article 8 des Statuts;

"Actions de Catégorie A" signifie les actions de catégorie A, ayant une valeur nominale d'un euro (EUR 1,-) chacune, telles qu'é émises au fil du temps avec les droits prévus dans les Statuts;

"Actions de Catégorie B" signifie les actions de catégorie B, ayant une valeur nominale d'un euro (EUR 1,-) chacune, telles qu'é émises au fil du temps avec les droits prévus dans les Statuts;

"Loi" signifie la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée;

"Notification" a la signification qui lui est donnée à l'article 8 des Statuts;

"Parts Bénéficiaires" signifie les parts bénéficiaires émises au fil du temps, ayant les droits déterminés dans les Statuts;

"Pacte d'Actionnaires" signifie tout pacte d'Actionnaires relatif à la société qui peut être signée au fil du temps;

"Statuts" signifie les statuts de la société tels que modifiés au fil du temps;

"Titres" signifie les actions de quelque catégorie que ce soit et les Parts Bénéficiaires émises par la société au fil du temps ainsi que toute obligation convertible, droit de souscription d'actions ou tout autre titre émis ou à émettre qui seront émis par la société au fil du temps donnant droit, ou pouvant donner droit, directement ou indirectement, à tout moment par conversion, échange, remboursement, présentation ou exercice d'un droit de souscription d'actions ou de toute autre manière, à l'attribution d'actions ou d'autres titres représentant ou donnant accès à une partie du capital social de la société;

"Titres Offerts" a la signification qui lui est donnée à l'article 9 des Statuts;

### I. Nom, Durée, Objet, Siège Social

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé une société anonyme sous la dénomination de "Aria Investments Holding S.A.".

**Art. 2.** La société est constituée pour une durée illimitée.

**Art. 3.** La société aura pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans des sociétés luxembourgeoises et/ou étrangères et toutes autres formes de placements, l'acquisition par achat, souscription ou toute autre manière ainsi que l'aliénation par vente, échange ou toute autre manière de valeurs mobilières de toutes espèces et la gestion, le contrôle et la mise en valeur de ces participations.

La société peut également garantir, accorder des prêts ou assister autrement des sociétés dans lesquelles elle détient une participation directe ou indirecte ou des sociétés qui font partie du même groupe de sociétés que la société.

Elle pourra exercer toutes activités de nature commerciale, industrielle ou financière estimées utiles pour l'accomplissement de son objet.

**Art. 4.** Le siège social est établi à Luxembourg-Ville, Grand-Duché de Luxembourg. Il peut être créé, par simple décision du conseil d'administration, des succursales ou bureaux, tant dans le Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Au cas où le conseil d'administration estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée avec ce siège ou de ce siège avec l'étranger, se présentent ou paraissent imminents, il pourra transférer provisoirement le siège social à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire, restera luxembourgeoise.

## II. Capital social - Actions

**Art. 5.** Le capital souscrit est fixé à cent cinquante mille euros (EUR 150.000,-) représenté par cent quarante neuf mille neuf cent quatre-vingt dix-neuf (149.999) Actions de Catégorie A et une (1) Action de Catégorie B d'une valeur nominale d'un euro (EUR 1,-) chacune.

Le capital social de la société peut être augmenté ou réduit par décision de l'assemblée générale des Actionnaires statuant comme en matière de modification des présents Statuts.

La société peut, aux conditions et aux termes prévus par la Loi, racheter ses propres actions.

**Art. 6.** La société a une (1) Part Bénéficiaire, d'une valeur nominale d'un euro (EUR 1,-).

Chaque fois que les Actionnaires de Catégorie B investiront dans la société, ils souscriront, systématiquement, des Parts Bénéficiaires et des Actions de Catégorie B, en même temps. Le ratio d'investissement entre les Parts Bénéficiaires et les Actions de Catégorie B sera déterminé par le conseil d'administration au moment de l'investissement.

Les Parts Bénéficiaires n'auront pas de droit de vote et participeront aux bénéfices de la société de la manière suivante:

- Les Parts Bénéficiaires recevront un dividende tel que déterminé à l'article 19 paragraphe 2 des Statuts.
- Les Parts Bénéficiaires recevront une partie du boni de liquidation tel que déterminé à l'article 20 des Statuts.

- En cas de vente de la société, les titulaires de Parts Bénéficiaires et les Actionnaires de Catégorie A et de Catégorie B recevront le montant total de leurs investissements proportionnellement, si disponible, sur le produit net de la vente. Toute somme au delà du montant total des investissements sera allouée proportionnellement pour quatre-vingts pourcent (80%) aux Actionnaires de Catégorie A et aux Actionnaires de Catégorie B, et vingt pourcent (20%) seront alloués aux titulaires de Parts Bénéficiaires.

**Art. 7.** Les actions et les Parts Bénéficiaires de la société sont nominatives.

Un registre des actions nominatives (le "Registre des Actions") et un registre des Parts Bénéficiaires (le "Registre des Parts Bénéficiaires") seront tenus par la société, et conservé au siège social de la société où ils seront mis à disposition des Actionnaires et des titulaires de Parts Bénéficiaires.

Le Registre des Actions et le Registre des Parts Bénéficiaires constituent ensemble les "Registres". Les Registres contiennent le nom de chaque propriétaire d'actions nominatives et de chaque propriétaire de Parts Bénéficiaires, sa résidence ou son domicile élu, tels qu'ils ont été communiqués à la société, ainsi que le nombre d'actions ou de Parts Bénéficiaires qu'il détient.

Le droit de propriété de l'Actionnaire sur l'action nominative et du propriétaire de Parts Bénéficiaires s'établit par l'inscription de son nom dans le Registre des Actions ou dans le Registre des Parts Bénéficiaires.

La propriété des actions nominatives et des Parts Bénéficiaires sera établi par inscriptions sur ces Registres. Des certificats constatant ces inscriptions aux Registres seront délivrés et signés par deux (2) administrateurs ou, si la société ne comporte qu'un seul administrateur, par celui-ci.

La société ne reconnaît qu'un (1) propriétaire par action et par Part Bénéficiaire; si la propriété de l'action ou de la Part Bénéficiaire est indivise, démembrée ou litigieuse, les personnes invoquant un droit sur l'action ou la Part Bénéficiaire devront désigner un mandataire unique pour présenter l'action la Part Bénéficiaire à l'égard de la société. La société aura le droit de suspendre l'exercice de tous les droits attachés à l'action ou à la Part Bénéficiaire jusqu'à ce qu'une seule personne ait été désignée comme étant à son égard propriétaire.

## III. Transferts d'Actions

**Art. 8.** Aucun Actionnaire ou titulaire de Parts Bénéficiaires ne pourra transférer par voie de vente, d'échange, de cession, d'hypothèque, de don ou tout autre mécanisme (tous ces actes devant être considérés comme étant inclus dans les termes "transfert" ou "transférer", tels qu'utilisés dans ces Statuts) un ou tous les Titres, ou toute participation (i) si un tel transfert de Titres est retranscrit sur les livres de la société et en accord avec les dispositions de ces Statuts et (ii) si le bénéficiaire d'un tel transfert de Titres accepte de devenir partie à tout Pacte d'Actionnaires.

**Art. 9.** a) Dans l'hypothèse où un Actionnaire ou un titulaire de Parts Bénéficiaires désire vendre tout ou partie de ses Titres (les "Titres Offerts"), l'Actionnaire ou le titulaire de Parts Bénéficiaires devra donner une notification par lettre recommandée ou e-mail avec accusé de réception (la "Notification") de son intention de vendre les Titres Offerts au conseil d'administration de la société et aux autres Actionnaires ou aux titulaires de Parts Bénéficiaires, au plus tard soixante (60) jours avant la date du transfert proposé, cette notification devant inclure (i) le nombre de Titres Offerts, (ii) la contrepartie devant être reçue par l'Actionnaire ou le titulaire de Parts Bénéficiaires, conformément à l'évaluation

faite par une banque d'investissement ou une société d'évaluation internationalement reconnue basée sur la valeur de marché des actions ou une autre mesure traditionnelle d'évaluation si la société n'est pas cotée en bourse, des actions et des Parts Bénéficiaires de la société évaluée en tant qu'entreprise rentable (iii) tout autre élément substantiel et condition relatifs au transfert proposé, (iv) la date du transfert proposé, (v) le nom de l'acheteur potentiel et (vi) la preuve que l'acheteur a les possibilités financières d'acquérir les Titres Offerts.

b) Si l'Actionnaire ou le titulaire de Parts Bénéficiaires obtient le consentement écrit de soixante pourcent (60%) des autres Actionnaires dans les quarante-cinq (45) jours après avoir donné la Notification, l'Actionnaire ou le titulaire de Parts Bénéficiaires pourra transférer librement les Titres Offerts à un acquéreur indépendant de bonne foi ("Acquéreur") selon les termes et conditions définies dans la Notification dans un délai de soixante (60) jours après avoir obtenu un tel consentement.

c) Si l'Actionnaire ou le titulaire de Parts Bénéficiaires n'obtient pas le consentement pour le transfert proposé tel que décrit au-dessus, les autres Actionnaires ou titulaires de Parts Bénéficiaires peuvent, par notification écrite par lettre recommandée ou e-mail avec accusé de réception donnée à l'Actionnaire ou au titulaire de Parts Bénéficiaires et au conseil d'administration de la société, dans les soixante-quinze (75) jours suivant la Notification, (i) décider d'acquérir les Titres Offerts dans les mêmes conditions que celles décrites dans la Notification, ou (ii) proposer un ou plusieurs tiers pour acquérir tous les Titres Offerts dans les mêmes conditions que celles décrites dans la Notification.

d) Si l'Actionnaire ou le titulaire de Parts Bénéficiaires n'obtient pas le consentement pour le transfert proposé tel que décrit ci-dessus et si les autres Actionnaires ou titulaires de Parts Bénéficiaires n'exercent pas leur droit de préemption ou ne proposent pas d'autres acquéreurs, l'Actionnaire ou le titulaire de Parts Bénéficiaires aura le droit de transférer les Titres Offerts à l'Acquéreur.

#### IV. Assemblées générales des Actionnaires - Décision de l'Actionnaire unique

**Art. 10.** L'assemblée des Actionnaires de la société régulièrement constituée représentera tous les Actionnaires de la société. Elle aura les pouvoirs les plus larges pour ordonner, faire ou ratifier tous les actes relatifs aux opérations de la société. Lorsque la société compte un Actionnaire unique, il exerce les pouvoirs dévolus à l'assemblée générale.

L'assemblée générale est convoquée par le conseil d'administration. Elle peut l'être également sur demande d'Actionnaires représentant un dixième au moins du capital social de la société.

**Art. 11.** L'assemblée générale annuelle des Actionnaires se tiendra à Luxembourg, au siège social de la société ou à tout autre endroit à Luxembourg qui sera fixé dans l'avis de convocation, le premier (1<sup>er</sup>) juin à quatorze (14) heures. Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée générale annuelle se tiendra le premier jour ouvrable qui suit.

D'autres assemblées des Actionnaires pourront se tenir aux heures et lieu spécifiés dans les avis de convocation.

Les quorums et délais requis par la Loi régleront les avis de convocation et la conduite des assemblées des Actionnaires de la société, sauf disposition contraire des Statuts.

Toute action donne droit à une (1) voix. Tout Actionnaire pourra prendre part aux assemblées des Actionnaires en désignant par écrit, par télécopie ou par un moyen similaire de communication une autre personne comme son mandataire.

Sauf disposition contraire de la Loi, les décisions d'une assemblée des Actionnaires dûment convoquée sont prises à la majorité simple des votes des Actionnaires présents ou représentés.

Le conseil d'administration peut déterminer toute autre condition à remplir par les Actionnaires pour prendre part à toute assemblée des Actionnaires.

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

Les décisions prises lors de l'assemblée générale des Actionnaires sont consignées dans un procès-verbal signé par les membres du bureau et par les Actionnaires qui le demandent. Si la société compte un Actionnaire unique, ses décisions sont également transcrites dans un procès-verbal.

#### V. Conseil d'Administration

**Art. 12.** La société sera administrée par un conseil d'administration composé au moins de trois (3) membres au moins jusqu'à un maximum de cinq (5) membres, qui ne sont pas requis d'être Actionnaires de la société. Si le conseil est composé de trois (3) administrateurs, il devra y avoir à tout moment un (1) administrateur de catégorie A et deux (2) administrateurs de catégorie C. Si le conseil est composé de quatre (4) administrateurs, il devra y avoir à tout moment un (1) administrateur de catégorie A, un (1) administrateur de catégorie B et deux (2) administrateurs de catégorie C. Si le conseil est composé de cinq (5) administrateurs, il devra y avoir à tout moment, un administrateur de catégorie A, deux (2) administrateurs de catégorie B et deux (2) administrateurs de catégorie C. 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.

Les administrateurs seront élus par les Actionnaires qui fixent leur nombre, leurs émoluments et la durée de leur mandat. Les administrateurs sont élus pour un mandat qui n'excédera pas six (6) ans, jusqu'à ce que leur successeurs soient élus.

Les administrateurs de catégorie A et de catégorie C seront élus sur une liste de candidats proposée par le(s) Actionnaire(s) de Catégorie A et le(s) administrateur(s) de catégorie B seront élus sur une liste de candidats proposés par les Actionnaires de Catégorie B.

Tout administrateur pourra être révoqué avec ou sans motif à tout moment par décision de l'assemblée générale des Actionnaires.

Au cas où le poste d'un administrateur devient vacant à la suite de décès, de démission ou autrement, cette vacance peut être temporairement comblée jusqu'à la prochaine assemblée générale, aux conditions prévues par la loi, sur proposition des titulaires de la catégorie d'actions qui avait désigné l'administrateur dont le poste est vacant.

**Art. 13.** Le conseil d'administration devra choisir en son sein parmi les administrateurs de catégorie A et de catégorie C un président et pourra également choisir parmi ses membres un vice-président. Il pourra également choisir un secrétaire qui n'a pas besoin d'être administrateur et qui sera en charge de la tenue des procès-verbaux des réunions du conseil d'administration et des assemblées générales des Actionnaires.

Le conseil d'administration se réunira sur la convocation du président ou de deux (2) administrateurs, dont un (1) administrateur de catégorie A et, au moins, un (1) administrateur de catégorie B ou de catégorie C, au lieu indiqué dans l'avis de convocation.

Le président présidera toutes les réunions du conseil d'administration; en son absence le conseil d'administration pourra désigner à la majorité des personnes présentes à cette réunion un autre administrateur pour assumer la présidence pro tempore de ces réunions.

Avis écrit de toute réunion du conseil d'administration sera donné à tous les administrateurs au moins cinq (5) jours ouvrables avant la date prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature et les motifs de cette urgence seront mentionnés dans l'avis de convocation. Il pourra être passé outre à cette convocation à la suite de l'assentiment de chaque administrateur par écrit, par télécopie ou par tout autre moyen de communication similaire. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour une réunion du conseil d'administration se tenant à une heure et un endroit déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le conseil d'administration.

Tout administrateur pourra se faire représenter à toute réunion du conseil d'administration en désignant par écrit, par télécopie ou par tout autre moyen de communication similaire, un autre administrateur comme son mandataire. Un administrateur peut représenter plusieurs de ses collègues s'il est muni d'une procuration de chacun de ces administrateurs.

Tout administrateur peut participer à une réunion du conseil d'administration par visioconférence ou par des moyens de télécommunication permettant son identification. Ces moyens de communication doivent satisfaire à des caractéristiques techniques garantissant une participation effective à la réunion du conseil dont les délibérations sont retransmises de façon continue. La participation à une réunion par ces moyens équivaut à une présence en personne à une telle réunion. La réunion tenue par de tels moyens de communication à distance est réputée se tenir au siège de la société.

Le conseil d'administration ne pourra délibérer ou agir valablement que si la majorité simple au moins des administrateurs est présente ou représentée à la réunion du conseil d'administration, pourvu, cependant, qu'un administrateur de catégorie A soit présent à une telle réunion.

Les décisions sont prises à la majorité des voix des administrateurs présents ou représentés à cette réunion, pourvu que l'administrateur A vote en faveur de la décision. En cas de partage des voix, le président du conseil d'administration aura voix prépondérante.

Le conseil d'administration pourra, à l'unanimité, prendre des résolutions par voie circulaire en exprimant son approbation au moyen d'un ou de plusieurs écrits, par télécopie ou par tout autre moyen de communication similaire, à confirmer le cas échéant par courrier. Le tout ensemble constitue le procès-verbal faisant preuve de la décision intervenue.

**Art. 14.** Les procès-verbaux de toutes les réunions du conseil d'administration seront signés par le président ou, en son absence, par un administrateur de catégorie A conjointement avec un administrateur de catégorie B ou de catégorie C. Les copies ou extraits des procès-verbaux destinés à servir en justice ou ailleurs seront signés par le président ou par un administrateur de catégorie A conjointement avec un administrateur de catégorie B ou de catégorie C. Lorsque le conseil d'administration est composé d'un seul membre, ce dernier signera.

**Art. 15.** Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus larges de passer tous actes d'administration et de disposition dans l'intérêt de la société. Tous pouvoirs que la Loi ou les présents Statuts ne réservent pas expressément à l'assemblée générale des Actionnaires sont de la compétence du conseil d'administration.

Lorsque la société compte un seul administrateur, il exerce les pouvoirs dévolus au conseil d'administration.

La gestion journalière de la société ainsi que la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion pourront, conformément à l'article 60 de la Loi, être déléguées à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, gérants et autres agents, associés ou non, agissant seuls ou conjointement. Leur nomination, leur révocation et leurs attributions seront réglées par une décision du conseil d'administration. La délégation à un membre du conseil d'administration impose au

conseil l'obligation de rendre annuellement compte à l'assemblée générale ordinaire des traitements, émoluments et avantages quelconques alloués au délégué.

La société peut également conférer tous mandats spéciaux par procuration authentique ou sous seing privé.

**Art. 16.** La société sera engagée par la signature conjointe d'un administrateur de catégorie A avec un administrateur de catégorie B ou de catégorie C, ou la seule signature de toute(s) personne(s) à laquelle (auxquelles) pareils pouvoirs de signature auront été délégués par le conseil d'administration. Lorsque le conseil d'administration est composé d'un seul membre, la société sera engagée par sa seule signature.

#### **VI. Surveillance de la société**

**Art. 17.** Les opérations de la société seront surveillées par un (1) ou plusieurs commissaires aux comptes qui n'ont pas besoin d'être Actionnaire. L'assemblée générale des Actionnaires désignera les commissaires aux comptes et déterminera leur nombre, leurs rémunérations et la durée de leurs fonctions qui ne pourra excéder six (6) années.

#### **VII. Exercice social - Bilan**

**Art. 18.** L'exercice social commencera le premier (1<sup>er</sup>) janvier de chaque année et se terminera le trente-et-un (31) décembre de la même année.

**Art. 19.** Sur le bénéfice annuel net de la société il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la formation du fonds de réserve légale; ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque et en tant que la réserve aura atteint dix pour cent (10%) du capital social, tel que prévu à l'article 5 de ces Statuts, ou tel que augmenté ou réduit en vertu de ce même article 5.

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

Dans l'éventualité où l'assemblée générale des Actionnaires décide de distribuer un dividende, les Parts Bénéficiaires recevront un dividende représentant vingt pourcent (20%) du montant du dividende distribué.

Des acomptes sur dividendes pourront être versés en conformité avec les conditions prévues par la Loi.

#### **VIII. Liquidation**

**Art. 20.** En cas de dissolution de la société, il sera procédé à la liquidation par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs, qui peuvent être des personnes physiques ou morales, nommés par l'assemblée générale des Actionnaires qui déterminera leurs pouvoirs et leurs rémunérations.

A la fin de la liquidation de la société, les titulaires de Parts Bénéficiaires et les Actionnaires de Catégorie A et de Catégorie B recevront le montant total leurs investissements, proportionnellement, si disponible, sur le produit de la liquidation. Toute somme au delà du montant total des investissements sera allouée pour quatre-vingts pourcent (80%) aux Actionnaires de Catégorie A et aux Actionnaires de Catégorie B, proportionnellement et vingt pourcent (20%) seront alloués aux titulaires de Parts Bénéficiaires.

#### **IX. Modification des Statuts**

**Art. 21.** Les présents Statuts pourront être modifiés par une assemblée générale des Actionnaires statuant aux conditions de quorum et de majorité prévues par l'article 67-1 de la Loi.

#### **X. Dispositions finales - Loi applicable**

**Art. 22.** Pour toutes les matières qui ne sont pas régies par les présents Statuts, les parties se réfèrent aux dispositions de la Loi.

##### *Dispositions transitoires*

- 1) Le premier exercice social commencera le jour de la constitution et se terminera le 31 décembre 2011.
- 2) La première assemblée générale annuelle des Actionnaires aura lieu en 2012.

##### *Souscription et Libération*

Toutes les actions ont été souscrites par Monsieur Hans Rudolf Kunz, préqualifié.

Toutes les actions ont été entièrement libérées en numéraire, de sorte que la somme de cent cinquante mille euros (EUR 150.000,-) est dès maintenant à la disposition de la société, ce dont il a été justifié au notaire soussigné.

La Part Bénéficiaire a été souscrite par Monsieur Hans Rudolf Kunz, préqualifié.

La Part Bénéficiaire été entièrement payée en numéraire, de sorte que la somme d'un euro (EUR 1,-) est dès maintenant à la disposition de la société, ce dont il a été justifié au notaire soussigné.

##### *Déclaration*

Le notaire soussigné déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées à l'article 26 de la Loi et déclare expressément qu'elles sont remplies.

*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 deux mille euros.

*Décisions de l'Actionnaire unique*

Et aussitôt l'Actionnaire, représentant l'intégralité du capital souscrit a pris les résolutions suivantes:

1. L'adresse du siège social de la société est établie au 6, rue Guillaume Schneider, L-2522 Luxembourg.
2. Le nombre des administrateurs est fixé à trois (3) et le nombre des commissaires à un (1).
3. Les personnes suivantes ont été nommées administrateurs:

a) Monsieur Luc Gerondal, de nationalité belge, employé, né le 23 avril 1976 à Kinshasa, République Démocratique du Congo, demeurant professionnellement au 12, rue Guillaume Schneider, L-2522 Luxembourg, en tant qu'administrateur de catégorie C;

b) Monsieur Olivier Liegeois, de nationalité belge, employé, né le 27 octobre 1976 à Bastogne, Belgique, demeurant professionnellement au 12, rue Guillaume Schneider, L-2522 Luxembourg, en tant qu'administrateur de catégorie C;

c) Monsieur Brian V Murray, de nationalité américaine, banquier d'investissement, né le 17 octobre 1947 à Teaneck, New Jersey, Etats Unis d'Amérique, résidant professionnellement à B V Murray & Co Inc., 666 Godwin Avenue, Midland Park, NJ 07432 Etats Unis d'Amérique, en tant qu'administrateur de catégorie A.

4. A été nommée commissaire aux comptes:

KPMG Audit, une société à responsabilité limitée constituée et existant selon les lois luxembourgeoise, ayant son siège social au 9, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 103590.

5. Les mandats des administrateurs, commissaire prendront fin à l'assemblée générale amenée à se prononcer sur les comptes annuels au 31 décembre 2011.

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

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, ce dernier fait foi.

Et après lecture faite et interprétation donné au comparant, connu du notaire instrumentant par nom, prénom usuel, état et demeure, celui-ci a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: S. GUDMANNSSON, M. SCHAEFFER.

Enregistré à Esch-sur-Alzette A.C., le 17 août 2011. Relation: EAC/2011/11211. Reçu soixante-quinze Euros (75.- EUR).

Le Receveur ff. (signé): T. THOMA.

Référence de publication: 2011119256/591.

(110137008) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 août 2011.

---

**Dom S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.

R.C.S. Luxembourg B 57.472.

---

Les comptes annuels au 31 décembre 2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg. Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Référence de publication: 2011125854/9.

(110145340) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 septembre 2011.

---

**Dreadnought Investments Limited S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 35, avenue Monterey.

R.C.S. Luxembourg B 86.179.

---

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

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

Belvaux, le 8 septembre 2011.

Référence de publication: 2011125855/10.

(110145019) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 septembre 2011.

---



**General Development Activities - G.D.A. S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2121 Luxembourg, 231, Val des Bons-Malades.

R.C.S. Luxembourg B 76.050.

Les comptes annuels au 31 décembre 2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> août 2011.

SG AUDIT SARL

Référence de publication: 2011125903/11.

(110145245) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 septembre 2011.

---

**Ghezz Textiles S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 87.463.

- Modification de l'adresse de Monsieur Jean-Robert BARTOLINI, Administrateur de catégorie B:  
Monsieur Jean-Robert BARTOLINI réside professionnellement au 412F, route d'Esch, L-2086 Luxembourg.

Luxembourg, le 8 septembre 2011.

Certifié sincère et conforme

Référence de publication: 2011125907/11.

(110145005) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 septembre 2011.

---

**Global-Pack S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2530 Luxembourg, 6, rue Henri Schnadt.

R.C.S. Luxembourg B 115.659.

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.

Référence de publication: 2011125908/9.

(110145378) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 septembre 2011.

---

**Global-Pack S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2530 Luxembourg, 6, rue Henri Schnadt.

R.C.S. Luxembourg B 115.659.

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

Référence de publication: 2011125909/9.

(110145379) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 septembre 2011.

---

**Ghezz Textiles S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 87.463.

*Extrait des résolutions prises par le conseil d'administration par voie circulaire*

- il est pris acte de la démission de Madame Antonella GRAZIANO de son mandat d'Administrateur de catégorie B avec effet au 18 juillet 2011;

- Madame Annick LEBLON, née le 27 octobre 1975 à Etterbeek (Belgique), employée privée, résidant professionnellement au 412F route d'Esch, L-2086 Luxembourg, est cooptée, avec effet au 18 juillet 2011 en tant qu'Administrateur de catégorie B en remplacement de Madame Antonella GRAZIANO, démissionnaire. Le mandat de Madame Annick LEBLON viendra à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire qui se tiendra en 2015. Ratification sera demandée lors de la prochaine Assemblée Générale de la société.

Luxembourg, le 8 septembre 2011.

Certifié sincère et conforme

Référence de publication: 2011125906/17.

(110144932) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 septembre 2011.

---

**Goldbell, Société Anonyme.**

Siège social: L-2557 Luxembourg, 9, rue Robert Stümper.

R.C.S. Luxembourg B 62.874.

Les comptes annuels au 31 décembre 2010, ainsi que les informations et documents annexes ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg.

Signature.

Référence de publication: 2011125910/11.

(110144834) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 septembre 2011.

---

**HeliGuard S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.

R.C.S. Luxembourg B 115.162.

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

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

Référence de publication: 2011125917/9.

(110145242) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 septembre 2011.

---

**Hutton Collins Luxembourg S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2-8, avenue Charles de Gaulle.

R.C.S. Luxembourg B 93.344.

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

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

Luxembourg, le 7 septembre 2011.

Saphia Boudjani.

Référence de publication: 2011125918/11.

(110144753) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 septembre 2011.

---

**ProLogis International Funding II S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 34-38, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 163.039.

STATUTES

In the year two thousand and eleven, on the eleventh day of August.

Before Maître Gerard Lecuit, notary, residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

There appeared:

ProLogis European Properties Fund II, a fonds commun de placement, incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 34-38, avenue de la Liberté, L - 1930 Luxembourg,

here represented by ProLogis Management II S.à r.l, a private limited liability company (société à responsabilité limitée), incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 34- 38 avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg, registered with the Register of Commerce and Companies of Luxembourg under number B 131.417,

being itself represented by Mr Marc BECKER, private employee, residing professionally in Luxembourg,

by virtue of a proxy given in private seal and dated on 10 August 2011.

The above mentioned proxy, initialled "ne varietur" by the appearing party and the notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing party, acting in its hereabove stated capacity, has required the undersigned notary to draw up the articles of incorporation of a public limited liability company (société anonyme) which he declares organised as follows:

## A. Name - Duration - Purpose - Registered office

**Art. 1.** There is hereby established among the subscriber and all those who may become holders of the shares hereafter issued, a company in the form of a public limited liability company (société anonyme) under the name of "Prologis International Funding II S.A.", governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg (and in particular, the amended law dated 10 August 1915 on commercial companies (the "1915 Law")) and by the present articles of incorporation (hereinafter the "Company").

**Art. 2.** The Company is established for an unlimited duration.

The Company may be dissolved at any moment by a resolution of the shareholders adopted in the manner required for the amendment of these articles of incorporation.

**Art. 3.** The purpose of the Company is to provide any forms of financing directly or indirectly to ProLogis European Properties Fund II and its direct or indirectly wholly-owned subsidiaries or subsidiaries partly owned but controlled by ProLogis European Properties Fund II (the "Subsidiaries") and the issuance of stock, bonds, debentures, notes and other securities of any kind to the above effect.

The Company may lend or borrow with or without collateral, provided that any monies so borrowed may only be used to on lend the same to ProLogis European Properties Fund II and its Subsidiaries, 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.

In general, the Company may undertake any financial, commercial, industrial or real estate transactions which it may deem useful in the accomplishment and development of its purpose and, in such context, it may give or receive guarantees, issue all types of securities and financial instruments and enter into any type of hedging, trading or derivatives transactions.

**Art. 4.** The registered office of the Company is established in Luxembourg-City. Within the same municipality, the registered office of the Company may be transferred by a resolution of the board of directors. Branches, subsidiaries or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the board of directors.

If the board of directors or the sole director determines that extraordinary political, economic, social or military events have occurred or are imminent which would render impossible the normal activities of the Company at its registered office or the communication between such registered office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these abnormal circumstances; such provisional measures shall have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding such temporary transfer, shall remain a Luxembourg company.

## B. Share capital - Shares

**Art. 5.** The subscribed capital is set at two million Euro (EUR 2,000,000.-) consisting of two thousand (2,000) shares having a par value of one thousand Euro (EUR 1,000.-) each.

The subscribed capital of the Company may be increased or reduced by a resolution of the shareholders adopted in the manner required for amendment of these articles of incorporation.

The Company may, to the extent and under the terms permitted by law, redeem its own shares.

The Company may have one or several shareholders. The death or the dissolution of the sole shareholder (or any other shareholder) shall not lead to the dissolution of the Company.

**Art. 6.** All the shares of the Company shall be issued in registered form.

The issued shares shall be entered into the shareholders' register which shall be kept by the Company or by one or more persons designated therefor by the Company, and such register shall contain the name of each holder of shares, his address and the number of shares held by him.

The inscription of each shareholder's name in the shareholders' register evidences its right of ownership of such shares. A certificate shall be delivered upon request to the shareholders. Such certificate shall be signed by two members of the board of directors, or in case the Company is managed by one single director, by such director. The signatures shall be either manual or printed.

Any transfer of shares shall be recorded in the shareholders' register by delivery to the Company of an instrument of transfer satisfactory to the Company, or by a written declaration of transfer to be inscribed in the shareholders' register, dated and signed by the transferor and transferee, or by persons holding suitable powers of attorney to act accordingly and, each time, together with the delivery to the Company of the relevant certificate, if issued. Such inscription shall be signed by two members of the board of directors, or in case the Company is managed by one single director, by such director or by one or several persons duly authorised therefor by the board of directors.

Shareholders shall provide the Company with an address to which all notices and announcements should be sent. Such address will also be entered into the shareholders' register.

In the event that a shareholder does not provide an address, the Company may permit a notice to that effect to be entered into the shareholders' register and the shareholder's address will be deemed to be at the registered office of the Company or at such other address as may be so entered into the shareholders' register by the Company from time to

time, until another address shall be provided to the Company by such shareholder. A shareholder may, at any time, change his address as entered into the shareholders' register by means of a written notification to the Company at its registered office or at such other address as may be determined by the Company from time to time.

The Company recognizes only one single holder per share. In case one or more shares are jointly owned or if the title of ownership to such share(s) is divided, split or disputed, all persons claiming a right to such share(s) have to appoint one single attorney to represent such share(s) towards the Company. The failure to appoint such attorney implies a suspension of all rights attached to such share(s).

### C. Management

**Art. 7.** The Company shall be managed by a board of directors consisting of three members at least, who need not be shareholders of the Company. However, if the Company is incorporated by a sole shareholder or if it is discovered at a shareholders' meeting that all the shares issued by the Company are held by a sole shareholder, the Company may be managed by a sole director until the first ordinary general meeting of shareholders following the moment where the Company has discovered that its shares are held by more than one shareholder. The directors shall be elected by the shareholders at the general meeting, which shall determine their number, remuneration and term of office. The term of the office of a director may not exceed six (6) years and the directors shall hold office until their successors are elected.

The directors are elected by the general meeting of shareholders at a simple majority of the votes validly cast. Any director may be removed at any time with or without cause by the general meeting of shareholders at a simple majority of the votes validly cast.

If a legal entity is appointed as director of the Company, 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 his successor at the same time.

In the event of vacancy in the office of a director because of death, resignation or otherwise, the remaining directors elected by the general meeting of shareholders may meet and elect a director to fill such vacancy until the next general meeting of shareholders.

**Art. 8.** The board of directors shall choose from among its members a chairman, and may choose among its members one or more vice-chairmen. The board of directors may also choose a secretary, who need not to be a director and who may be instructed to keep the minutes of the meetings of the board of directors as well as to carry out such administrative and other duties as directed from time to time by the board of directors.

The chairman shall preside over all meetings of the board of directors, but in his absence, the members of the board of directors may appoint another director as chairman pro tempore by vote of a majority of the directors present or represented at any such meeting.

The board of directors shall meet upon call by the chairman, or any two directors, at the place indicated in the notice of meeting, the person(s) convening the meeting setting the agenda. Notice in writing or by telegram or facsimile or e-mail of any meeting of the board of directors shall be given to all directors at least twenty-four hours in advance of the hour set for such meeting, except in circumstances of emergency. This notice may be waived, either prospectively or retrospectively, by the consent in writing or by telegram or facsimile or e-mail of each director.

Separate notice shall not be required for meetings held at times and places described in a schedule previously adopted by resolution of the board of directors.

Any director may act at any meeting of the board of directors by appointing in writing or by telegram, facsimile, or e-mail another director as his proxy. A director may represent more than one of his colleagues.

The board of directors may deliberate or act validly only if a majority of the directors are present or represented at a meeting of the board of directors. If a quorum is not obtained within half an hour of the time set for the meeting the directors present may adjourn the meeting to a later time and venue. Notices of the adjourned meeting shall be given by the secretary to the board, if any, failing whom by any director.

Decisions shall be taken only with the approval of a majority of the directors present or represented at such meeting. In the event that in any meeting the number of votes for and against a resolution shall be equal, the chairman of the meeting shall have a casting vote. In the absence of a chairman and in case of a tie, the proposed decision is considered as rejected.

Any director may participate in a meeting of the board of directors by conference-call or video-conference or by other similar means of communications equipment whereby all persons participating in the meeting can hear one another on a continuous basis and allowing an effective participation of all such persons in the meeting. The participation in a meeting by such means of communication shall constitute presence 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.

Circular resolutions of the Board of Directors can be validly taken if approved in writing and signed by all of them in person. Such approval may be in a single or in several separate documents sent by fax or e-mail. These resolutions shall have the same effect as resolutions voted at the Directors' meetings, duly convened. The date of such circular resolutions shall be the date of the last signature.

**Art. 9.** The minutes of any 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. If the Company is managed by one single director, the latter shall sign the minutes.

Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the chairman, or by the secretary, or by two directors.

**Art. 10.** The directors may only act at duly convened meetings of the board of directors or by written consent in accordance with article 8 hereof.

The board of directors or the sole director, as the case may be, 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 these articles of incorporation to the general meeting of shareholders fall within the competence of the board of directors.

**Art. 11.** The Company is validly bound vis-à-vis third parties, by the signature of the sole director, or if there is more than one, by the joint signatures of two directors, or by the signature(s) of any other person(s) to whom authority has been delegated for specific transactions by either the sole director or by the board of directors.

**Art. 12.** The sole director or, as the case may be, the board of directors may generally or from time to time delegate the power to conduct the daily management of the Company as well as the representation of the Company in relation to such management as provided for by article 60 of the law of 10 August 1915, as amended, on commercial companies to one or more directors, managers or other agents who may act individually or jointly. The sole director or, as the case may be, the board of directors shall determine the scope of the powers, the conditions for withdrawal and the remuneration attached to these delegations of authority including the authority to sub-delegate.

The sole director or, as the case may be, the board of directors may also confer special powers upon one or more attorneys or agents of its choice.

**Art. 13.** In case of a conflict of interests of a director, it being understood that the mere fact that the director serves as a director of a shareholder or of an affiliated company of a shareholder shall not constitute a conflict of interests, he must inform the board of directors of any conflict and may not take part in the vote but will be counted in the quorum. A director having a conflict on any item on the agenda must declare this conflict to the chairman before the meeting starts.

Any director having a conflict due to a personal interest in a transaction submitted for approval to the board of directors conflicting with that of the Company, shall be obliged to inform the board thereof and to cause a record of his statement to be included in the minutes of the meeting. He may not take part in the deliberations regarding the item of the agenda of the meeting for which he is conflicted. He may take part in the deliberations regarding the other items on the agenda. At the following general meeting, before any other resolution to be voted on, a special report shall be made on any transactions in which any of the directors may have a personal interest conflicting with that of the Company.

#### **D. General meetings of shareholders**

**Art. 14.** Any regularly constituted meeting of shareholders of the Company 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. If the Company has only one single shareholder, such shareholder shall exercise the powers of the general meeting of shareholders.

The general meeting of shareholders is convened by the board of directors or the sole director, as the case may be.

It must be convened following the request of the shareholders representing at least ten per cent (10%) of the Company's share capital. Shareholders representing at least ten per cent (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 requests must be addressed to the Company's registered office by registered mail at least five (5) days before the date of the meeting.

The annual general meeting shall be held in accordance with Luxembourg law at the registered office of the Company or at such other place as specified in the notice of the meeting, on the second Thursday of May at 2.00 p.m. each year.

If such day is a legal holiday in Luxembourg, the annual general meeting shall be held on the following bank business day in Luxembourg.

Other meetings of shareholders may be held at such places and times as may be specified in the respective notices of meeting.

General meetings of shareholders shall be convened pursuant to a notice setting forth the agenda sent by registered letter at least eight days prior to the meeting to each shareholder at the shareholder's address in the register of shareholder, or as otherwise instructed by such shareholder.

The general meeting of shareholders shall designate its own chairman who shall preside over the meeting. The chairman shall designate a secretary who shall keep minutes of the meeting.

The business transacted at any meeting of the shareholders shall be limited to the matters contained in the agenda (which shall include all matters required by law) and business incidental to such matters.

Shareholders taking part in a meeting through video-conference or through other means of communication allowing their identification are deemed to be present for the computation of the quorums and votes. The means of communication

used must allow all the persons taking part in the meeting to hear one another on a continuous basis and must allow an effective participation of all such persons in the meeting.

Each share is entitled to one vote at all general meetings of shareholders. A shareholder may act at any meeting of shareholders by appointing another person as his proxy in writing, by facsimile or by any other means of communication, a copy being sufficient.

Each shareholder may vote through voting forms sent by post or facsimile 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 of, 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 proposed resolution, nor an abstention, are void. The Company will only take into account voting forms received prior the general meeting which they are related to.

Resolutions at a meeting of shareholders duly convened will be passed with a simple majority of the votes validly cast, unless the item to be resolved upon relates to an amendment of the articles of incorporation, in which case the resolution will be passed with a majority of the two thirds of the votes validly cast.

The board of directors or the sole director, as the case may be, may determine all other conditions which must be fulfilled by shareholders in order to attend a meeting of shareholders.

If all shareholders are present or represented and consider themselves as being duly convened and informed of the agenda, the general meeting may take place without notice of meeting.

### **E. Supervision**

**Art. 15.** The operations of the Company shall be supervised by one or several statutory auditor(s) (commissaire(s) aux comptes), which may be shareholders or not. The statutory auditor(s) shall be appointed and dismissed by the general meeting of shareholders. Their term of office may not exceed six (6) years. The statutory auditor(s) may be re-appointed for successive terms. Pursuant to certain conditions, the statutory auditor(s) may be replaced by one or several réviseurs d'entreprises.

### **F. Financial year - Profits**

**Art. 16.** The accounting year of the Company shall commence on the first of January and shall terminate on the thirty-first of December of each year.

**Art. 17.** From the annual net profits of the Company, five per cent (5 %) shall be allocated to the legal reserve. This allocation shall cease to be mandatory as soon and as long as such reserve amounts to ten per cent (10%) of the subscribed capital of the Company, as stated in article 5 hereof or as increased or reduced from time to time as provided in article 5 hereof.

The general meeting of shareholders or the sole shareholder, as the case may be, upon recommendation of the board of directors or the sole director, as the case may be, will determine how the remainder of the annual net profits will be disposed of.

Interim dividends may be paid out in accordance with the provisions of law.

### **G. Liquidation**

**Art. 18.** In the event of dissolution of the Company, the liquidation shall be carried out by one or several liquidators, who may be physical persons or legal entities, appointed by the meeting of shareholders or the sole shareholder, as the case may be, deciding such dissolution and which shall determine their powers and their compensation.

The net liquidation proceeds shall be distributed by the liquidator(s) to the shareholder(s) in proportion to his/their shareholding in the Company.

### **H. Amendment of the articles of incorporation**

**Art. 19.** These articles of incorporation may be amended from time to time by the general meeting of shareholders under the quorum and majority requirements provided for in article 67-1 of the law of 10 August 1915 governing commercial companies, as amended.

### **I. Applicable law**

**Art. 20.** All matters not governed by these articles of incorporation shall be determined in accordance with the law of 10 August 1915 governing commercial companies, as amended.

**Art. 21.** The present articles of incorporation are worded in English followed by a French version. In case of divergence between the English and the French text, the English version shall prevail.

#### *Transitory provisions*

- 1) The first accounting year shall begin at the date of incorporation and shall terminate on the 31 December 2011.



2) The first annual general meeting of shareholders shall take place in the year 2012.

*Subscription*

The appearing party declares that the two thousand (2,000) shares have been subscribed by ProLogis European Properties Fund II, prenamed, represented by ProLogis Management II S.à r.l. prenamed.

All the shares so subscribed are fully paid up in cash so that the amount of two million Euro (EUR 2,000,000.-), is as of now available to the Company, as it has been justified to the undersigned notary.

*Expenses*

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of its formation are estimated at approximately two thousand five hundred Euro (EUR 2,500.-).

The undersigned notary states that the conditions provided for in Article twenty-six of the law of 10 August 1915, as amended, on commercial companies have been fully observed.

*General Meeting of Shareholders*

The above named person, representing the entire subscribed share capital and considering itself as fully convened, has immediately proceeded to hold an extraordinary general meeting.

Having verified that it was regularly constituted, the meeting took the following resolutions:

*First resolution:*

The meeting resolves to elect the following persons as members of the board of directors for a term of six years to expire at the annual general meeting called to approve the accounts of the accounting year ended 2016:

Mr. Gerrit Jan Meerkerk, residing professionally at 34- 38 avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, born on 7 June 1971 in Slidrecht, The Netherlands;

Mr. Gareth Alan Gregory, residing professionally at 34- 38 avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, born on 21 June 1979 in Bolton, United Kingdom; and

Mr. Simon Nelson, residing professionally at Bâtiment Saturne, Continental Square, 4 Place de Londres, BP 11753 Tremblay en France, 95727 Roissy Charles de Gaulle Cedex, France, born on 30 March 1965 in London, United Kingdom.

*Second resolution:*

The meeting resolves to elect KPMG Audit Luxembourg, with its registered office at 9, Allee Scheffer, L-2520 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, R.C.S. Luxembourg B103590, as statutory auditor (commissaire aux comptes) of the Company for a term to expire at the annual general meeting called to approve the accounts of the accounting year ended 2011.

*Third resolution:*

The registered office of the Company shall be fixed at: 34- 38 avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on 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 divergences between the English and the French text, the English version shall prevail.

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

The document having been read to the person appearing, known to the notary by its name, first name, civil status and residence, the said person signed together with the notary the present deed.

**Suit la traduction en français du texte qui précède:**

L'an deux mil onze, le onze août,

Devant Maître Gérard Lecuit, notaire résidant à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg,

**A comparu:**

ProLogis European Properties Fund II, un fonds commun de placement, constituée selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 34-38 Avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg,

ici représentée par ProLogis Management II S.à r.l, une société à responsabilité limitée, constituée selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 34-38 avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 131.417,

elle-même représentée par Monsieur Marc BECKER, employé privé, demeurant professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée le 10 août 2011.

La procuration mentionnée ci-dessus restera, après avoir été paraphée "ne varietur" par le comparant et le notaire, annexée aux présentes pour être soumise avec elles à la formalité de l'enregistrement.

Lequel comparant, agissant selon la capacité décrite ci-avant, a requis le notaire soussigné de dresser acte des statuts d'une société anonyme qu'il déclare constituer comme suit:

### **A. Nom - Durée - Objet - Siège social**

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé par le souscripteur et tous ceux qui deviendront propriétaires des actions ci-après créées, une société anonyme sous la dénomination "Prologis International Funding II S.A.", soumise aux lois du Grand-Duché de Luxembourg (et en particulier, la loi modifiée du 10 août 1915 relative aux sociétés commerciales (la "Loi de 1915") et aux présents statuts (ci-après la "Société").

**Art. 2.** La Société est constituée pour une durée illimitée.

La Société peut être dissoute à tout moment par décision de l'assemblée générale des actionnaires, statuant comme en matière de modification des statuts.

**Art. 3.** L'objet de la Société est de procurer toute forme de financement directement ou indirectement à ProLogis European Properties Fund II et à ses filiales détenues directement ou indirectement à cent pour cent ou détenues partiellement mais contrôlées par ProLogis European Properties Fund II (les "Filiales"), et l'émission d'actions, d'obligations, certificats d'obligations, reconnaissances de dettes, bons et toutes autres valeurs mobilières à cet effet.

La Société peut prêter ou emprunter, avec ou sans garantie, à condition que les sommes empruntées soient prêtées à ProLogis European Properties Fund II et ses Filiales, étant entendu que la Société n'exercera aucune activité qui pourrait entraîner dans l'exercice d'activités considérées comme des activités réglementées du secteur financier.

De manière générale, la Société peut assurer toutes opérations financières, commerciales, industrielles ou immobilières pouvant être utiles à l'accomplissement et au développement de son objet et dans ce contexte la Société peut recevoir, octroyer des sûretés, émettre toutes sortes de valeurs mobilières et instruments financiers et conclure toutes transactions de garantie de change, de bourse ou de dérivés.

**Art. 4.** Le siège social de la Société est établi à Luxembourg-Ville. Le siège social pourra être transféré à l'intérieur de la même commune par décision du conseil d'administration. Il peut être créé par simple décision du conseil d'administration, des succursales, des filiales, ou autres bureaux, tant dans le Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Dans l'hypothèse où le conseil d'administration ou l'administrateur unique, selon le cas, estime que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique, social ou militaire, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée avec ce siège ou de ce siège avec l'étranger, se présentent ou paraissent imminents, il pourra transférer provisoirement le siège social de la Société à l'étranger jusqu'à la cessation complète de ces circonstances anormales; cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire, restera luxembourgeoise.

### **B. Capital social - Actions**

**Art. 5.** La Société a un capital souscrit de deux millions d'euros (EUR 2.000.000,-) représenté par deux mille (2.000) actions d'une valeur nominale de mille euros (EUR 1.000,-) chacune.

Le capital souscrit de la Société peut être augmenté ou réduit par décision des actionnaires statuant comme en matière de modification des statuts.

La Société pourra, dans la mesure permise et aux conditions prévues par la loi, racheter ses propres actions.

La Société peut avoir un ou plusieurs actionnaires. Le décès ou la dissolution de l'actionnaire unique (ou de tout autre actionnaire) n'entraînera pas la dissolution de la Société.

**Art. 6.** Toutes les actions de la Société seront uniquement émises sous forme nominative.

Toutes les actions émises seront inscrites au registre des actionnaires qui sera tenu par la Société ou par une ou plusieurs personnes désignées à cet effet par la Société; ce registre contiendra le nom de chaque propriétaire d'actions, son adresse, ainsi que le nombre d'actions qu'il détient.

Le droit de propriété sur les actions de chaque actionnaire s'établit par l'inscription de son nom dans le registre des actionnaires. Un certificat constatant cette inscription sera délivré sur demande aux actionnaires. Ce certificat devra être signé par deux membres du conseil d'administration ou, si la Société ne comporte qu'un seul administrateur, par celui-ci. Les signatures pourront être manuscrites ou imprimées.

Tout transfert d'actions sera inscrit au registre des actionnaires au moyen de la remise à la Société d'un instrument de transfert accepté par la Société, ou par une déclaration de transfert écrite, portée au registre des actionnaires, datée et signée par le cédant et le cessionnaire, ou par le mandataire valablement désigné à cet effet, et, à chaque fois, avec la remise à la Société du certificat d'actions qui s'y rapporte, s'il en avait été émis un. Une pareille inscription devra être signée par deux membres du conseil d'administration ou, si la Société ne comprend qu'un seul administrateur, par celui-ci, ou par une ou plusieurs autres personnes dûment autorisées à cet effet par le conseil d'administration.

Tout actionnaire devra fournir à la Société une adresse à laquelle toutes les communications et informations pourront être envoyées. Cette adresse sera également inscrite au registre des actionnaires.

Dans l'hypothèse où un actionnaire ne fournit pas d'adresse à la Société, la Société sera autorisée à en faire mention au registre des actionnaires, et l'adresse de l'actionnaire sera censée être le siège social de la Société ou toute autre

adresse inscrite au registre des actionnaires, jusqu'à ce qu'une autre adresse soit communiquée à la Société par l'actionnaire. Celui-ci pourra à tout moment faire changer l'adresse portée au registre des actionnaires par une déclaration écrite, envoyée au siège social de la Société ou à telle autre adresse fixée par celle-ci.

La Société ne reconnaît qu'un seul propriétaire par action. Si une ou plusieurs actions sont conjointement détenues ou si le titre de propriété de ces actions est divisé, démembré ou litigieux, les personnes invoquant un droit sur la/les action(s) devront désigner un mandataire unique pour représenter la/les action(s) à l'égard de la Société. L'omission d'une telle désignation impliquera la suspension de l'exercice de tous les droits attachés aux actions.

### C. Gestion

**Art. 7.** La Société sera administrée par un conseil d'administration composé de trois membres au moins, qui ne doivent pas nécessairement être actionnaires de la Société. Cependant, si la Société est constituée par un seul actionnaire ou s'il appartient à une assemblée des actionnaires que toutes les actions émises par la Société sont détenues par un actionnaire unique, la Société peut être gérée par un administrateur unique jusqu'à la première assemblée ordinaire des actionnaires à laquelle il apparaît que les actions de la Société sont détenues par plus d'un actionnaire. Les administrateurs seront élus par l'assemblée générale des actionnaires qui fixe leur nombre, leurs émoluments et la durée de leur mandat. Les administrateurs seront élus pour un terme qui n'excédera pas six (6) ans, et ils resteront en fonction jusqu'à ce que leurs successeurs aient été élus.

Les administrateurs seront élus par l'assemblée générale des actionnaires à la majorité simple des voix valablement émises. Tout administrateur peut être démis de ses fonctions à tout moment avec ou sans justification par l'assemblée générale des actionnaires à la majorité simple des voix valablement émises.

Si une personne morale est nommée au poste d'administrateur de la Société, cette personne morale devra désigner un représentant permanent qui exercera le mandat au nom et pour le compte de cette personne morale. La personne morale susvisée ne peut démettre son représentant permanent qu'à la condition de lui avoir déjà désigné un successeur.

Dans l'hypothèse où un poste d'administrateur devient vacant à la suite d'un décès, d'une démission ou autrement, les administrateurs restants élus par l'assemblée générale des actionnaires pourront se réunir et élire un administrateur pour remplir les fonctions attachées au poste devenu vacant jusqu'à la prochaine assemblée générale.

**Art. 8.** Le conseil d'administration choisira parmi ses membres un président et peut choisir en son sein un ou plusieurs vice-présidents. Il peut également désigner un secrétaire qui n'a pas besoin d'être un administrateur et qui peut être chargé de dresser les procès-verbaux des réunions du conseil d'administration ou d'exécuter des tâches administratives ou autres telles que décidées, de temps en temps, par le conseil d'administration.

Le président préside les réunions du conseil d'administration. En l'absence du président, les membres du conseil d'administration peuvent désigner un autre administrateur pour assumer la présidence pro tempore, par un vote à la majorité des administrateurs présents ou représentés lors de cette réunion.

Le conseil d'administration se réunit sur convocation du président ou de deux administrateurs au lieu indiqué dans l'avis de convocation. La ou les personnes convoquant la réunion déterminent l'ordre du jour. Un avis par écrit, télégramme, télécopie ou e-mail contenant l'ordre du jour sera donné à tous les administrateurs au moins vingt-quatre heures avant l'heure prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence. Il peut être passé outre à la nécessité de pareille convocation en cas d'assentiment préalable ou postérieur à la réunion, par écrit, télégramme, télécopie ou e-mail de chaque administrateur. Une convocation spéciale n'est pas requise pour des réunions du conseil d'administration se tenant à des heures et à des endroits déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le conseil d'administration.

Tout administrateur peut se faire représenter en désignant par écrit ou par télégramme, télécopie ou e-mail un autre administrateur comme son mandataire. Un administrateur peut représenter plus d'un de ses collègues.

Le conseil d'administration ne peut délibérer et agir valablement que si la majorité des administrateurs est présente ou représentée à une réunion du conseil d'administration. Si le quorum n'est pas obtenu une demi-heure après l'heure prévue pour la réunion, les administrateurs présents peuvent ajourner la réunion en un autre endroit et à une date ultérieure. Les avis des réunions ajournées sont donnés aux membres du conseil d'administration par le secrétaire, s'il y en a, ou à défaut par tout administrateur.

Les décisions sont prises à la majorité des votes des administrateurs présents ou représentés à chaque réunion. Dans l'hypothèse où, lors d'une réunion du conseil d'administration, il y a égalité de voix en faveur ou contre une résolution, le président de la réunion aura une voix prépondérante. En l'absence d'un président et en cas d'égalité, la résolution sera considérée comme rejetée.

Tout administrateur peut prendre part à une réunion du conseil d'administration par conférence téléphonique ou par vidéoconférence ou tout autre équipement de communication similaire par lequel toutes les personnes participant à la réunion peuvent s'entendre l'une l'autre sans discontinuité et permettant à chacune des personnes participant à cette réunion d'y participer pleinement et activement. La participation à une réunion se tenant par les moyens de communication susvisés vaut présence personnelle à cette réunion. Une réunion qui s'est tenue par les moyens de communication susvisés sera censée s'être tenue au siège social de la Société.

Des résolutions circulaires du conseil d'administration peuvent être valablement prises si elles sont approuvées et signées personnellement par chacun des administrateurs. Une telle approbation peut être donnée sur un ou plusieurs

documents envoyés par télécopieur ou par email. De telles résolutions auront le même effet que des résolutions prises lors d'un conseil d'administration dûment convoqué. La date de ces résolutions circulaires sera celle de la dernière signature.

**Art. 9.** Les procès-verbaux des réunions du conseil d'administration sont signés par le président ou, en son absence, par le président pro tempore qui aura assumé la présidence de cette réunion. Si la Société ne comprend qu'un seul administrateur, celui-ci signera les procès-verbaux.

Les copies ou extraits de ces procès-verbaux destinés à servir dans une procédure judiciaire ou autrement seront signés par le président ou par le secrétaire ou par deux administrateurs.

**Art. 10.** Les administrateurs ne peuvent agir que dans le cadre de réunions du conseil d'administration régulièrement convoquées, ou par confirmation écrite conformément à l'article 8 ci-dessus.

Le conseil d'administration ou l'administrateur unique, selon le cas, est investi des pouvoirs les plus larges pour pouvoir adopter les actes d'administration et de disposition dans l'intérêt de la Société. Tous pouvoirs que la loi ou les présents statuts ne réservent pas expressément à l'assemblée générale des actionnaires sont de la compétence du conseil d'administration.

**Art. 11.** Vis-à-vis des tiers, la Société sera valablement engagée par la signature de l'administrateur unique, ou s'il y en a plusieurs, par la signature conjointe de deux administrateurs ou par la (les) signature(s) de toute(s) autre(s) personne(s) à laquelle (auxquelles) pareil pouvoir de signature pour des opérations spécifiques aura été délégué par le conseil d'administration ou par l'administrateur unique.

**Art. 12.** Le conseil d'administration ou l'administrateur unique, selon le cas, peut déléguer de manière générale ou ponctuellement la gestion journalière de la Société ainsi que la représentation de la Société en ce qui concerne cette gestion, conformément à l'article 60 de la Loi du 10 août 1915, telle que modifiée, sur les sociétés commerciales à un ou plusieurs administrateurs, gérants ou autres mandataires susceptibles d'agir seuls ou conjointement. Le conseil d'administration ou l'administrateur unique, selon le cas, détermine l'étendue des pouvoirs, les conditions du retrait et la rémunération attachées à ces délégations de pouvoir, y compris le pouvoir de subdéléguer.

Le conseil d'administration ou l'administrateur unique, selon le cas, pourra également conférer des pouvoirs spéciaux à un ou plusieurs mandataires ou représentants de son choix.

**Art. 13.** Lorsque surgit le cas d'un conflit d'intérêts d'un administrateur, étant entendu que le simple fait que l'administrateur soit l'administrateur d'un actionnaire ou d'une société affiliée d'un actionnaire n'est pas constitutif d'un conflit d'intérêts, cet administrateur doit informer le conseil d'administration de tout conflit d'intérêts et ne pourra pas prendre part au vote, mais sera compté dans le quorum. Un administrateur ayant un conflit d'intérêts sur un point quelconque de l'ordre du jour doit déclarer ce conflit d'intérêts au président avant que la réunion ne débute.

Tout administrateur ayant un intérêt personnel dans une transaction soumise pour approbation au conseil d'administration opposé avec l'intérêt de la Société, devra être obligé d'informer le conseil et de faire enregistrer cette situation dans le procès-verbal de la réunion. Il ne pourra pas prendre part aux délibérations se rapportant au point de l'ordre du jour de la réunion pour lequel le conflit existe. Il pourra prendre part aux délibérations se rapportant aux autres points inscrits à l'ordre du jour. A l'assemblée générale suivante, avant toute autre résolution soumise au vote, un rapport spécial devra être établi sur toutes transactions dans lesquelles un des administrateurs peut avoir un intérêt personnel opposé à celui de la Société.

#### D. Assemblées générales des actionnaires

**Art. 14.** L'assemblée générale des actionnaires dûment constituée représente l'ensemble de tous les actionnaires de la Société. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour ordonner, exécuter ou ratifier tous les actes relatifs aux opérations de la Société. Si la Société ne possède qu'un seul actionnaire, cet actionnaire exercera les pouvoirs de l'assemblée générale des actionnaires.

L'assemblée générale des actionnaires est convoquée par le conseil d'administration ou par l'administrateur unique, selon le cas.

Elle doit être obligatoirement convoquée lorsqu'un groupe d'actionnaires représentant au moins dix pour cent (10%) du capital social de la Société. Un groupe d'actionnaires représentant au moins dix pour cent (10%) du capital social de la Société peut requérir d'ajouter un ou plusieurs points à l'agenda de toute assemblée générale des actionnaires. Ces demandes devront être envoyées au siège social de la Société par lettre recommandée au moins cinq (5) jour avant la date de l'assemblée.

L'assemblée générale annuelle se réunit, conformément à la loi luxembourgeoise, au siège social de la Société ou à tout autre endroit indiqué dans l'avis de convocation, le deuxième jeudi du mois de mai de chaque année à 14 heures.

Si ce jour est un jour férié à Luxembourg, l'assemblée générale annuelle se tiendra le jour ouvrable bancaire luxembourgeois suivant.

D'autres assemblées générales d'actionnaires peuvent se tenir aux lieux et dates spécifiés dans les avis de convocation respectifs.

Les assemblées générales des actionnaires seront convoquées par un avis de convocation énonçant l'ordre du jour et envoyé par lettre recommandée au moins huit jours avant l'assemblée à tout détenteur d'actions à son adresse portée au registre des actionnaires, ou suivant toutes autres instructions données par cet actionnaire.

L'assemblée générale des actionnaires désignera son président et ce dernier présidera l'assemblée. Le président désignera un secrétaire qui sera chargé de dresser le procès-verbal de l'assemblée.

Les sujets traités lors d'une assemblée des actionnaires seront limitées aux sujets inscrits à l'ordre du jour (dans lequel seront inscrits tous les sujets requis par la loi) et les transactions se rapportant à ces points.

Les actionnaires qui prennent part à l'assemblée par vidéoconférence ou par tout autre moyen de communication permettant leur identification sont censés être présents pour le calcul des quorums de présence et de vote. Les moyens de communication susvisés doivent permettre aux personnes participant à l'assemblée de s'entendre l'une et l'autre sans discontinuité et permettre de participer pleinement et activement à l'assemblée.

Chaque action donne droit à une voix lors de toute assemblée générale. Un actionnaire peut se faire représenter à toute assemblée générale des actionnaires par mandat écrit, par fax ou tout autre moyen de communication, une copie étant suffisante par un mandataire.

Tout actionnaire peut voter à l'aide des bulletins de vote en l'envoyant par courrier ou par fax au siège social de la Société ou à l'adresse indiquée dans la convocation. Les actionnaires ne peuvent utiliser que les bulletins de vote qui lui auront été envoyés par la Société et qui devront indiquer au moins l'endroit, la date et l'heure de l'assemblée, la proposition soumise au vote de l'assemblée, et pour chaque proposition, trois cases à cocher permettant à l'actionnaire de voter en faveur ou contre la proposition ou d'exprimer une abstention par rapport à chacune des propositions soumises au vote, en cochant la case appropriée.

Les bulletins de vote n'indiquant ni vote en faveur, ni vote contre, ni abstention, seront déclarés nuls. La Société ne tiendra compte que des bulletins de vote reçus avant la tenue de l'assemblée générale à laquelle ils se réfèrent.

Les décisions de toute assemblée des actionnaires valablement convoquée seront adoptées à la majorité simple des voix valablement exprimées, sauf lorsque ces décisions portent sur un amendement à apporter aux statuts, auquel cas ces décisions devront être adoptées à la majorité des deux tiers des voix valablement exprimées.

Le conseil d'administration ou l'administrateur unique, selon le cas, peut déterminer toutes autres conditions à remplir par les actionnaires pour pouvoir prendre part aux assemblées générales.

Chaque fois que tous les actionnaires sont présents ou représentés et considèrent avoir été dûment convoqués et informés de l'ordre du jour, l'assemblée générale peut avoir lieu sans convocation.

## E. Surveillance

**Art. 15.** Les opérations de la Société seront surveillées par un ou plusieurs commissaires aux comptes qui peuvent être des actionnaires ou non. Le(s) commissaire(s) aux comptes est(sont) désigné(s) et révoqué(s) par l'assemblée générale des actionnaires. La durée de leur fonction ne peut excéder six (6) ans. Le(s) commissaire(s) aux comptes peut (peuvent) être réélu(s) pour un nouveau mandat. Sous certaines conditions, le(s) commissaire(s) aux comptes peut(peuvent) être remplacé(s) le cas échéant par un ou plusieurs réviseurs d'entreprises.

## F. Exercice financier - Bénéfices

**Art. 16.** L'exercice social de la Société commence le premier janvier et se termine le trente et un décembre de chaque année.

**Art. 17.** Sur les bénéfices annuels nets de la Société, cinq pour cent (5 %) seront affectés à la réserve légale. Cette affectation cessera d'être obligatoire dès que le montant atteindra dix pour cent (10%) du capital souscrit de la Société et aussi longtemps qu'il sera maintenu, comme cela est énoncé à l'article 5 des présentes ou comme le capital social pourra le cas échéant être augmenté ou réduit tel que prévu à l'article 5 des présentes.

L'assemblée générale des actionnaires ou l'actionnaire unique, selon le cas, sur recommandation du conseil d'administration ou l'administrateur unique, selon le cas, décidera la manière dont le restant des bénéfices annuels nets sera affecté.

Des acomptes sur dividendes pourront être distribués en observant les dispositions légales.

## G. Liquidation

**Art. 18.** En cas de dissolution de la Société, la liquidation s'opérera par un ou plusieurs liquidateurs, qui peuvent être des personnes physiques ou morales. Ils sont nommé(s) par l'assemblée générale des actionnaires ou par l'actionnaire unique, selon le cas, qui déterminera les pouvoirs et rémunérations de chaque liquidateur.

Le produit net de la liquidation sera distribué par le(s) liquidateur(s) aux/à l'actionnaire(s), proportionnellement à leur/ sa participation dans le capital social.

## H. Modification des statuts

**Art. 19.** Les présents statuts pourront être modifiés, périodiquement par une assemblée générale des actionnaires statuant aux conditions de quorum et de majorité requises par l'article 67-1 de la loi du 10 août 1915, telle que modifiée, concernant les sociétés commerciales.

## I. Loi applicable

**Art. 20.** Pour tous les points non spécifiés dans les présents statuts, les parties se réfèrent aux dispositions de la loi du 10 août 1915, telle que modifiée, concernant les sociétés commerciales.

**Art. 21.** Les présents statuts ont été rédigés en anglais, suivi d'une version française. En cas de divergence entre les deux textes, la version anglaise prévaudra.

### *Dispositions transitoires*

- 1) Le premier exercice social commence à la date de la constitution de la Société et finira le 31 décembre 2011.
- 2) La première assemblée générale annuelle des actionnaires aura lieu dans le courant de l'année 2012.

### *Souscription*

La partie comparante déclare que les deux mille (2.000) actions ont été souscrites par ProLogis European Properties Fund II, prénommée, représentée par ProLogis Management II S.à r.l. prénommée..

Toutes les actions ainsi souscrites ont été entièrement libérées en numéraire de sorte que la somme de deux millions d'euros (EUR 2.000.000,-) est dès maintenant à la disposition de la Société, ce qui a été démontré au notaire soussigné.

### *Frais*

Le montant des frais et dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombe à la Société en raison de sa constitution est évalué à environ deux mille cinq cents euros (EUR 2.500,-).

Le notaire soussigné constate que les conditions prévues à l'article 26 de la loi du 10 août 1915, telle qu'amendée, relative aux sociétés commerciales ont été respectées.

### *Assemblée Générale des Actionnaires*

La personne prénommée ci-dessus, représentant l'entière du capital social et se considérant comme dument convoquée, a immédiatement tenu une assemblée générale extraordinaire.

Ayant vérifiée que celle-ci était régulièrement constituée, l'assemblée a pris les résolutions suivantes:

#### *Première résolution:*

L'assemblée décide d'élire les personnes suivantes en tant qu'administrateurs pour une période de six ans expirant à l'assemblée générale annuelle appelée à approuver les comptes de l'année sociale de 2016:

Monsieur Gerrit Jan Meerkerk, résidant professionnellement à 34- 38 avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, né le 7 juin 1971 au Sliedrecht, Pays-Bas,

Monsieur Gareth Alan Gregory, résidant professionnellement à 34- 38 avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, né le 21 juin 1979 à Bolton, Royaume-Uni, et

Monsieur Simon Nelson, résidant professionnellement à Bâtiment Saturne, Continental Square, 4 Place de Londres, BP 11753 Tremblay en France, 95727 Roissy Charles de Gaulle Cedex, France, né le 30 mars 1965 à Londres, Royaume-Uni.

#### *Deuxième résolution:*

La Société décide de nommer KPMG Audit, ayant son siège social à 9, Allee Scheffer, L-2520 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, R.C.S. Luxembourg B 103590 en tant que commissaire aux comptes de la Société pour une période expirant à l'assemblée générale annuelle appelée à approuver les comptes de l'année sociale de 2011.

#### *Troisième résolution:*

Le siège social de la Société est établi à 34-38, avenue de la Liberté, L-1930 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

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, ce dernier fait foi.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au comparant, connu du notaire par ses nom, prénom, état et demeure, le comparant a signé avec Nous notaire le présent acte.

Singé: M. BECKER, G. LECUIT

Enregistré à Luxembourg Actes Civils, le 12 août 2011. Relation: LAC/2011/36655. Reçu soixante-quinze euros (EUR 75,-).

Le Receveur ff. (signé): C. FRISING.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée aux fins de publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.



Luxembourg, le 22 août 2011.

Référence de publication: 2011119530/574.

(110137116) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 août 2011.

---

**HC Investissements IV S.à.r.l., Société à responsabilité limitée soparfi.**

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

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

R.C.S. Luxembourg B 131.636.

---

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

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

Luxembourg, le 08 septembre 2011.

Saphia Boudjani.

Référence de publication: 2011125920/11.

(110145053) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 septembre 2011.

---

**HC Investissements IV S.à.r.l., Société à responsabilité limitée soparfi.**

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

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

R.C.S. Luxembourg B 131.636.

---

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

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

Luxembourg, le 08 septembre 2011.

Saphia Boudjani.

Référence de publication: 2011125921/11.

(110145058) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 septembre 2011.

---

**HSH S.A., Société Anonyme (en liquidation).**

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

R.C.S. Luxembourg B 104.866.

---

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

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

HSH S.A. (in liquidation)

Merlis S.à r.l.

Signatures

Liquidateur

Référence de publication: 2011125927/13.

(110144832) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 septembre 2011.

---

**Hymmostar S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.

R.C.S. Luxembourg B 122.705.

---

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

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

Référence de publication: 2011125928/9.

(110145099) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 septembre 2011.

---

**Hôtel du Vieux Château s.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-9530 Wiltz, 1, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 101.614.

---

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.

Fiduciaire Arbo S.A.

Signature

Référence de publication: 2011125926/11.

(110144729) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 septembre 2011.

---

**Inventive Capital S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2134 Luxembourg, 58, rue Charles Martel.

R.C.S. Luxembourg B 147.091.

---

Les comptes annuels de la société au 28 février 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

*Pour la société*

*Un mandataire*

Référence de publication: 2011125930/12.

(110145179) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 septembre 2011.

---

**IK Management S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 82.915.

---

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

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

Référence de publication: 2011125932/9.

(110145239) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 septembre 2011.

---

**Immo-Hygiène S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 102.384.

---

Acte de constitution publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations en date du 23 octobre 2004

EXTRAIT

Faisant suite au décès de Maître Charles Ossola en date du 23 juin 2011, l'associé unique de la société a décidé le 7 septembre 2011 de nommer comme nouveau gérant unique Christine LOUIS-HABERER, née le 23 juillet 1967, à Vitré, France, résidant professionnellement au 20, avenue Marie-Thérèse, L-2132 Luxembourg, pour une durée indéterminée.

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

*Pour IMMO-HYGIENE S.à r.l.*

Référence de publication: 2011125934/14.

(110144752) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 septembre 2011.

---

**Immoatlas S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 43, boulevard Joseph II.

R.C.S. Luxembourg B 93.128.

---

Les comptes annuels au 31 décembre 2009 (version abrégée) 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 08/09/2011.

*Pour la Société*

*Signature*

*Un mandataire*

Référence de publication: 2011125936/14.

(110145391) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 septembre 2011.

---

**Observe HoldCo S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1855 Luxembourg, 43, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 134.846.

In the year two thousand and eleven, on the twenty-third day of August.

Before Maître Edouard Delosch, notary, residing in Rambrouch (Grand Duchy of Luxembourg),

was held an extraordinary general meeting of the shareholders of Observe HoldCo S.à r.l., a société à responsabilité limitée governed by the laws of Luxembourg, having a share capital of twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500.-), with registered office at 43, avenue John F. Kennedy, L1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, incorporated following a deed of Maître Jean-Joseph Wagner, notary residing in Sanem, Grand Duchy of Luxembourg, dated 19 December 2007, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 227 of 29 January 2008, and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 134.846 (the "Company"). The articles of incorporation of the Company have last been amended following a deed of Maître Jean-Joseph Wagner, aforementioned, dated 27 October 2010, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 2773 of 16 December 2010.

The meeting was declared open at 11.55 a.m. by Me Marianne SMETRYNS, lawyer, with professional address in Luxembourg, in the chair, who appointed as secretary Me Caroline TAUDIÈRE, lawyer, with professional address in Luxembourg.

The meeting elected as scrutineer Me Marc FRANTZ, lawyer, with professional address in Luxembourg.

The bureau of the meeting having thus been constituted, the chairman declared and requested the notary to record the following:

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

*Agenda:*

1 To increase the share capital of the Company by an amount of euro equivalent to two hundred ninety million Swedish Kronor (SEK 290,000,000.-) by applying the EUR/SEK exchange rate as published by the ECB on 22 August 2011 (EUR 1 = SEK 9.1403) equal to thirtyone million seven hundred twenty-seven thousand six hundred twenty-three euro and eighty-two cents (EUR 31,727,623.82), without issuing new shares to the existing shareholders, and to increase the nominal value of the existing shares by an amount of two thousand five hundred thirty-eight euro point two zero nine nine zero six (EUR 2,538.209906) so as to raise it from its current amount of one euro (EUR 1.-) per share to an amount of two thousand five hundred thirtynine euro point two zero nine nine zero six (EUR 2,539.209906) per share by a contribution in kind.

2 To decrease the share capital of the Company by an amount of euro equivalent to two hundred ninety million Swedish Kronor (SEK 290,000,000.-) by applying the EUR / SEK exchange rate as published by the ECB on 22 August 2011 (EUR 1 = SEK 9.1403) equal to thirty-one million seven hundred twenty-seven thousand six hundred twenty-three euro and eighty-two cents (EUR 31,727,623.82), without cancelling any shares and to decrease the nominal value of the existing shares to an amount of one euro (EUR 1.-) and to allocate the surplus to the share premium account.

3 To confirm the amount of the Company's subscribed capital of twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500.-) represented by twelve thousand four hundred (12,400) ordinary shares, fourteen (14) class A shares, fourteen (14) class B shares, fourteen (14) class C shares, fourteen (14) class D shares, fourteen (14) class E shares, fourteen (14) class F shares, and sixteen (16) class G shares, with a nominal value of one euro (EUR 1.-) each.

4 Miscellaneous.

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

(iii) That the proxies of the represented shareholders, signed by the proxyholders, the bureau of the meeting and the undersigned notary will also remain annexed to the present deed.

(iv) That the whole corporate capital was represented at the meeting and all the shareholders present or represented declared that they had due notice and got knowledge of the agenda prior to this meeting, and waived their right to be formally convened.

(v) That the meeting was consequently regularly constituted and could validly deliberate on all the items of the agenda.

(vi) That the extraordinary general meeting of shareholders, each time unanimously, took the following resolutions:

*First resolution*

The extraordinary general meeting resolved to increase the share capital of the Company by an amount of euro equivalent to two hundred ninety million Swedish Kronor (SEK 290,000,000.-) by applying the EUR / SEK exchange rate

as published by the ECB on 22 August 2011 (EUR 1 = SEK 9.1403) equal to thirty-one million seven hundred twenty-seven thousand six hundred twenty-three euro and eighty-two cents (EUR 31,727,623.82), without issuing new shares to the existing shareholders, and to increase the nominal value of the existing shares by an amount of two thousand five hundred thirty-eight euro point two zero nine nine zero six (EUR 2,538.209906) so as to raise it from its current amount of one euro (EUR 1.-) per share to an amount of two thousand five hundred thirty-nine euro point two zero nine nine zero six (EUR 2,539.209906) per share by a contribution in kind from The Triton Fund II L.P., TWO Triton Fund (Executives) L.P., Triton Fund II No.2 L.P., TWO Triton Fund F&F L.P., TWO Triton Fund F&F No.2 L.P. (the "Shareholders"), all existing shareholders of the Company, consisting of receivables held by the Shareholders in an aggregate amount of thirty-one million seven hundred twenty-seven thousand six hundred twenty-three euro and eighty-two cents (EUR 31,727,623.82) being the euro equivalent to two hundred ninety million Swedish Kronor (SEK 290,000,000.) by applying the EUR / SEK exchange rate as published by the ECB on 22 August 2011 (EUR 1 = SEK 9.1403) (the "Contribution").

Proof of the ownership by the Shareholders of the Contribution has been given to the undersigned notary.

The Shareholders declared that the Contribution is free of any pledge or lien or charge, as applicable, and that there subsist no impediments to the free transferability of the Contribution to the Company without restriction or limitation and that valid instructions have been given to undertake all notifications, registrations or other formalities necessary to perform a valid transfer of the Contribution to the Company.

The Shareholders further stated that a report has been drawn up by the managers of the Company wherein the Contribution is described and valued (the "Report"), which Report after having been signed "ne varietur" by the proxy-holder, the bureau of the meeting and the undersigned notary, will remain attached to the present deed for the purpose of registration.

The conclusions of that Report read as follows:

"Based on the valuation methodology above described, we have no observation to mention on the value of the contribution in kind made to the Company, which amounts to thirty-one million seven hundred twenty-seven thousand six hundred twenty-three euro and eighty-two cents (EUR 31,727,623.82) and corresponds to the amount of the capital increase."

#### *Second resolution*

The extraordinary general meeting resolved to decrease the share capital of the Company by an amount of euro equivalent to two hundred ninety million Swedish Kronor (SEK 290,000,000.-) by applying the EUR / SEK exchange rate as published by the ECB on 22 August 2011 (EUR 1 = SEK 9.1403) equal to thirty-one million seven hundred twenty-seven thousand six hundred twenty-three euro and eighty-two cents (EUR 31,727,623.82), without cancelling any shares and to decrease the nominal value of the existing shares to an amount of one euro (EUR 1.-) and to allocate the surplus to the share premium account.

#### *Third resolution*

The extraordinary general meeting resolved to confirm the amount of the Company's subscribed capital of twelve thousand five hundred euro (EUR 12,500.-) represented by twelve thousand four hundred (12,400) ordinary shares, fourteen (14) class A shares, fourteen (14) class B shares, fourteen (14) class C shares, fourteen (14) class D shares, fourteen (14) class E shares, fourteen (14) class F shares, and sixteen (16) class G shares, with a nominal value of one euro (EUR 1.-) each.

#### *Expenses*

The expenses, costs, fees and charges which shall be borne by the Company as a result of the aforesaid capital increase are estimated at six thousand seven hundred euro (EUR 6,700.-).

There being no other business, the extraordinary general meeting was adjourned at 12.10 p.m.

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

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

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

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

L'an deux mille onze, le vingt-troisième jour du mois d'août.

Par-devant Maître Edouard Delosch, notaire de résidence à Rambrouch (Grand-Duché de Luxembourg),

s'est réunie une assemblée générale extraordinaire des associés de Observe HoldCo S.à r.l., une société à responsabilité limitée régie par le droit luxembourgeois, avec un capital social de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500.-), ayant son siège social au 43, avenue John F. Kennedy, L1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, constituée par acte de

Maître Jean-Joseph Wagner le 19 décembre 2007 publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 227 le 29 janvier 2008 et immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 134.846 (la «Société»). Les statuts de la Société ont été modifiés pour la dernière fois par un acte de Maître Jean-Joseph Wagner susmentionné, du 27 octobre 2010 publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 2773 le 16 décembre 2010.

L'assemblée a été déclarée ouverte à 11.55 heures sous la présidence de Me Marianne SMETRYNS, avocat, demeurant professionnellement à Luxembourg, qui a désigné comme secrétaire Me Caroline TAUDIÈRE, avocat, demeurant professionnellement à Luxembourg.

L'assemblée a choisi comme scrutateur Me Marc FRANTZ, avocat, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Le bureau ainsi constitué, le président a exposé et prié le notaire soussigné d'acter ce qui suit:

(i) Que l'ordre du jour de l'assemblée était le suivant:

*Ordre du jour:*

1 Augmentation du capital social de la Société d'un montant équivalent en euro à deux cent quatre-vingt-dix millions de couronnes suédoises (SEK 290.000.000,-) par application du taux de change EUR/SEK publié par la BCE le 22 août 2011 (EUR 1 = SEK 9,1403) de trente et un millions sept cent vingt-sept mille six cent vingt-trois euros et quatre-vingt-deux centimes (EUR 31.727.623,82) sans émission de nouvelles parts sociales aux associés existants et augmentation de la valeur nominale des parts sociales existantes à concurrence de deux mille cinq cent trente-huit euros virgule deux zéro neuf neuf zéro six (EUR 2.538,209906) pour le porter de son montant actuel d'un euro (EUR 1,-) à deux mille cinq cent trente-neuf euros virgule deux zéro neuf neuf zéro six (EUR 2.539,209906) par un apport en nature.

2 Réduction du capital social de la Société d'un montant équivalent en euro à deux cent quatre-vingt-dix millions de couronnes suédoises (SEK 290.000.000,-) par application du taux de change EUR/SEK publié par la BCE le 22 août 2011 (EUR 1 = SEK 9,1403) de trente et un millions sept cent vingt-sept mille six cent vingt-trois euros et quatre-vingt-deux centimes (EUR 31.727.623,82) sans annulation de parts sociales et réduction de la valeur nominale des parts sociales existantes à un montant d'un euro (EUR 1,-) par part sociale et allocation du surplus ainsi dégagé à un compte de prime d'émission.

3 Confirmation du capital social de la Société de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,-) représenté par douze mille quatre cents (12.400) parts sociales ordinaires, quatorze (14) parts sociales de catégorie A, quatorze (14) parts sociales de catégorie B, quatorze (14) parts sociales de catégorie C, quatorze (14) parts sociales de catégorie D, quatorze (14) parts sociales de catégorie E, quatorze (14) parts sociales de catégorie F, et seize (16) parts sociales de catégorie G, ayant une valeur nominale d'un euro (EUR 1,-) chacune.

4 Divers.

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

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

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

(v) Que l'assemblée était par conséquent régulièrement constituée et a pu délibérer valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour.

(vi) Que l'assemblée générale extraordinaire a pris, chaque fois à l'unanimité des voix, les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée générale extraordinaire a décidé d'augmenter le capital social de la Société d'un montant équivalent en euro à deux cent quatre-vingt-dix millions de Couronnes suédoises (SEK 290.000.000,-) par application du taux de change EUR / SEK publié par la BCE le 22 août 2011 (EUR 1 = SEK 9,1403) de trente et un millions sept cent vingt-sept mille six cent vingt-trois euros et quatre-vingt-deux centimes (EUR 31.727.623,82) sans émission de nouvelles parts sociales aux associés existants et augmentation de la valeur nominale des parts sociales existantes à concurrence de deux mille cinq cent trente-huit euros virgule deux zéro neuf neuf zéro six (EUR 2.538,209906) pour le porter de son montant actuel d'un euro (EUR 1,-) à deux mille cinq cent trente-neuf euros virgule deux zéro neuf neuf zéro six (EUR 2.539,209906), par un apport en nature de The Triton Fund II L.P., TWO Triton Fund (Executives) L.P., Triton Fund II No.2 L.P., TWO Triton Fund F&F L.P., TWO Triton Fund F&F No.2 L.P. (les «Associés»), tous associés existants de la Société, consistant en des créances détenues par les Associés d'un montant total de trente et un millions sept cent vingt-sept mille six cent vingt-trois euros et quatre-vingt-deux centimes (EUR 31.727.623,82) étant l'équivalent en euro à deux cent quatre-vingt-dix millions de Couronnes suédoises (SEK 290.000.000,-) par application du taux de change EUR / SEK publié par la BCE le 22 août 2011 (EUR 1 = SEK 9,1403) (l'«Apport»).

La preuve de la propriété de l'Apport par les Associés a été rapportée au notaire soussigné.

Les Associés ont déclaré encore que l'Apport est libre de tout privilège ou gage et qu'il ne subsiste aucune restriction au libre transfert de l'Apport à la Société et que des instructions valables ont été données en vue d'effectuer toutes notifications, inscriptions ou autres formalités nécessaires pour effectuer un transfert valable de l'Apport à la Société.

Les Associés ont déclaré qu'un rapport a été établi par les gérants de la Société dans lequel l'Apport est décrit et évalué (le «Rapport»), ce Rapport qui après avoir été signé «ne varietur» par le mandataire, les membres du bureau et le notaire soussigné, restera annexé aux présentes pour être enregistré avec elles.

Les conclusions dudit Rapport sont les suivantes:

«Sur base de la méthode d'évaluation telle que décrite ci-dessus, nous n'avons pas d'observations quant à la valeur totale de l'apport en nature fait à la Société qui s'élève à trente et un millions sept cent vingt-sept mille six cent vingt-trois euros et quatre-vingt-deux centimes (EUR 31.727.623,82) et correspond au montant de l'augmentation de capital.»

#### *Deuxième résolution*

L'assemblée générale extraordinaire a décidé de réduire le capital social de la Société d'un montant équivalent en euro à deux cent quatre-vingt-dix millions de Couronnes suédoises (SEK 290.000.000) par application du taux de change EUR / SEK publié par la BCE le 22 août 2011 (EUR 1 = SEK 9,1403) de trente et un millions sept cent vingt-sept mille six cent vingt-trois euros et quatre-vingt-deux centimes (EUR 31.727.623,82) sans annulation de parts sociales et réduction de la valeur nominale des parts sociales existantes à un montant d'un euro (EUR 1,-) par part sociale et allocation du surplus ainsi dégagé à un compte de prime d'émission.

#### *Troisième résolution*

L'assemblée générale extraordinaire a décidé de confirmer le capital social de la Société de douze mille cinq cents euros (EUR 12.500,-) représenté par douze mille quatre cents (12.400) parts sociales ordinaires, quatorze (14) parts sociales de catégorie A, quatorze (14) parts sociales de catégorie B, quatorze (14) parts sociales de catégorie C, quatorze (14) parts sociales de catégorie D, quatorze (14) parts sociales de catégorie E, quatorze (14) parts sociales de catégorie F, et seize (16) parts sociales de catégorie G, ayant une valeur nominale d'un euro (EUR 1,-) chacune.

#### *Évaluation des frais*

Les frais, dépenses, honoraires et charges de toute nature payable par la Société en raison du présent acte sont évalués à six mille sept cents euros (EUR 6.700,-).

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, la séance est levée à 12.10 heures.

Le notaire instrumentant, qui connaît la langue anglaise, déclare par la présente qu'à la demande des comparants ci-avant, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française; à la demande des mêmes comparants, et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise prévaudra.

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

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

Signé: M. Smetryns, C. Taudière, M. Frantz, DELOSCH.

Enregistré à Redange/Attert, le 25 août 2011. Relation: RED/2011/1779. Reçu soixante-quinze (75,-) euros.

Le Receveur (signé): KIRSCH.

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

Rambrouch, le 25 août 2011.

Référence de publication: 2011123305/210.

(110141874) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 1<sup>er</sup> septembre 2011.

---

### **Immogen Conseils S.A., Société Anonyme Unipersonnelle.**

**Capital social: EUR 31.000,00.**

Siège social: L-1940 Luxembourg, 370, route de Longwy.

R.C.S. Luxembourg B 137.091.

*Extrait des résolutions prises par l'assemblée générale extraordinaire de l'actionnaire unique du 4 juillet 2011*

#### *Résolutions*

1. La nomination des administrateurs ci-dessous est acceptée avec effet immédiat:

- Monsieur Adrien Rollé, demeurant professionnellement au 370, route de Longwy, L – 1940 Luxembourg

- Monsieur Patrick de Froidmont, demeurant professionnellement au 370, route de Longwy, L – 1940 Luxembourg

Leur mandat expirera lors de l'assemblée générale annuelle de l'année 2013.



Pour extrait conforme

Référence de publication: 2011125938/15.

(110145291) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 septembre 2011.

---

**Incent-Event S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1311 Luxembourg, 31, boulevard Marcel Cahen.

R.C.S. Luxembourg B 101.316.

—  
EXTRAIT

Il résulte de l'Assemblée Générale ordinaire du 29 juin 2011 à 10H00 à MERL

- Approuve la modification de l'administrateur de la société Incent-Event par Mr Deblauwe Patrick (domicilié à Boulevard Marcel Cahen 31 L-1311 MERL) en lieu et place la société FISCALTOP sa représenter par Mr Houtain Marc (boulevard Marcel Cahen 31 L-1311 MERL)

Pour la société

INCENT-EVENT

Signature

Référence de publication: 2011125939/15.

(110144839) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 septembre 2011.

---

**Indolux Private Portfolio, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2520 Luxembourg, 5, allée Scheffer.

R.C.S. Luxembourg B 54.922.

—  
Je vous informe par la présente de ma démission en qualité d'Administrateur de la société Indolux Private Portfolio avec effet au 03 juin 2011.

Le 03 juin 2011.

Yves Cotton de Bennetot.

Référence de publication: 2011125940/10.

(110144484) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 septembre 2011.

---

**Interma S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2168 Luxembourg, 127, rue de Mühlenbach.

R.C.S. Luxembourg B 44.778.

—  
Les comptes annuels au 31 Décembre 2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg. Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2011125944/10.

(110144929) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 septembre 2011.

---

**Investofort S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2121 Luxembourg, 231, Val des Bons-Malades.

R.C.S. Luxembourg B 143.011.

—  
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 5 septembre 2011.

SG AUDIT SARL

Référence de publication: 2011125947/11.

(110145244) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 septembre 2011.

---

**Investofort S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2121 Luxembourg, 231, Val des Bons-Malades.

R.C.S. Luxembourg B 143.011.

—  
Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue extraordinairement le 5 septembre 2011 que:  
- M. Salvador GOMES GONÇALVES MACHAZ, déjà membre du Conseil d'Administration a été nommé à la fonction de Président du Conseil d'Administration de la Société avec effet immédiat.

- Mme Vera GOMES GONÇALVES MACHAZ, née le 17.03.1977 à Alvalade, Lisbonne, administratrice de sociétés, demeurant à Rua Sacramento à Lapa n°7, P-1200-792 Lisbonne, Portugal a été nommée à la fonction d'Administrateur de la Société, avec effet immédiat, pour combler la vacance créée par le décès de M. Joaquim José DO COUTO GONÇALVES MACHAZ.

Leurs mandats viendront à échéance, en même temps que celui de leurs co-administrateurs, à l'issue de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en 2014.

Pour extrait conforme

Référence de publication: 2011125948/17.

(110145442) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 septembre 2011.

---

**J&F Invest S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2557 Luxembourg, 9, rue Robert Stümper.

R.C.S. Luxembourg B 98.048.

Les comptes annuels au 31 décembre 2010, ainsi que les informations et documents annexes ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg.

Signature.

Référence de publication: 2011125950/11.

(110145409) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 septembre 2011.

---

**Bourgey Montreuil Lux S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-3378 Livange, rue de Bettembourg.

R.C.S. Luxembourg B 98.539.

L'an deux mil onze, le quatre août.

Par-devant Maître Karine REUTER, notaire de résidence à Pétange,

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme

Bourgey Montreuil Lux S.A.

établie et ayant son siège social à L-3225 Bettembourg, Zone Industrielle Scheleck II,

inscrite au registre de commerce et des sociétés sous le numéro B 98.539,

constituée suivant acte reçu par Maître Jean SECKLER, notaire de résidence à Junglinster, en date du 23 décembre 2003,

publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, en date du 27 février 2004, numéro 236, page 11.298,

dont le capital social s'élève à la somme de six millions cent trente mille neuf cent quatre-vingt-quatorze euros (6.130.994.- euros), représenté par cent quatre-vingt-dix-sept mille sept cent soixante-quatorze (197.774) actions nouvelles d'une valeur nominale de trente et un Euros (31.- EUR) chacune.

L'assemblée est présidée par Monsieur Régis BUTRYN, demeurant professionnellement à Livange.

Le Président désigne comme secrétaire Madame Valérie CUCCO, demeurant professionnellement à Livange.

L'assemblée appelle aux fonctions de scrutateur Monsieur Mathieu DALLAMORA, demeurant professionnellement à Livange.

Lesquelles parties comparantes ont requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

Les actionnaires présents ou représentés à l'assemblée et 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 parties et le notaire instrumentant, demeurera 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 parties et le notaire instrumentant.

Ensuite, le président déclare et prie le notaire d'acter:

I. Que les 197.774 actions représentatives de l'intégralité du capital social sont dûment représentées à la présente assemblée qui en conséquence est régulièrement constituée et peut délibérer et décider valablement sur les différents points portés à l'ordre du jour, sans convocation préalable.

II.- Que la présente assemblée, régulièrement constituée, peut valablement délibérer sur l'ordre du jour conçu comme suit:

*Ordre du jour:*

1. Transfert du siège social de son ancienne adresse à la nouvelle adresse sise à L-3378 LIVANGE, rue de Bettembourg
2. Modification de l'article 2 des statuts.
3. Constatation de la démission de leur fonction d'administrateur et d'administrateur-délégué, Monsieur WISSEMBERG.

4. Nomination à la fonction d'administrateur et d'administrateur-délégué de Monsieur RICHARD.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, cette dernière, après délibération, prend à l'unanimité les résolutions suivantes:

*Première résolution*

L'assemblée générale décide de transférer le siège social de la société de son ancienne adresse à la nouvelle adresse sise à L-3378 LIVANGE, rue de Bettembourg.

*Deuxième résolution*

L'assemblée générale décide par conséquent de modifier l'article 2 des statuts pour lui conférer dorénavant la teneur suivante:

« **Art. 2.** Le siège social est établi dans la commune de ROESER.

Il peut être transféré dans tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg.»

*Troisième résolution*

L'assemblée générale constate la démission de Monsieur Gérard WISSEMBERG avec effet au 28 mai 2011 en sa qualité tant d'administrateur que d'administrateur-délégué.

*Quatrième résolution*

L'assemblée générale nomme à la fonction tant d'administrateur que d'administrateur-délégué Monsieur Nicolas RICHARD, né le 25 juin 1971 à Paris, demeurant à f-38.110 MONTAGNIEU, 4 Chemin des Fontaines. Son mandat prendra fin lors de l'assemblée générale qui se tiendra en 2012.

*Evaluation des frais*

Les frais qui incombent à la Société en raison du présent acte sont évalués à 1.200.- (MILLE DEUX CENT EUROS).

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, le Président a déclaré clos la présente assemblée générale.

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

Et après lecture faite au représentant des parties comparantes ainsi qu'aux membres du bureau de l'assemblée générale, celles-ci ont signé avec le notaire le présent acte,

Signé: BUTRYN, CUCCO, DALLAMORA, REUTER.

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 5 août 2011. Relation: EAC/2011/10672. Reçu soixante-quinze euros (EUR 75,-).

Le Receveur (signé): SANTIONI.

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

Pétange, le 16 août 2011.

K. REUTER.

Référence de publication: 2011124541/72.

(110142911) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 septembre 2011.

---

**Moulton Trust S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 86.744.

Les décisions suivantes ont été approuvées et ratifiées par l'assemblée générale des actionnaires de la Société qui s'est tenue en son siège en date du 23 août 2011:

- acceptation de la démission de Monsieur Paul van Baarle en tant que gérant et président du conseil de gérance avec effet au 23 août 2011; et

- nomination en remplacement de gérant démissionnaire, en tant que nouveau gérant de la Société avec effet immédiat au 23 août 2011, de Monsieur Erik van Os, né le 20 Février 1973 à Maastricht (Pays-Bas), ayant son adresse professionnelle au 1, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.

Son mandat prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle des actionnaires qui se tiendra en 2012.

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

Luxembourg, le 30 août 2011.

*Pour la société*

TMF Management Luxembourg S.A.

*Domiciliaire*

Signatures

Référence de publication: 2011124521/21.

(110142698) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 septembre 2011.

---

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

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

R.C.S. Luxembourg B 150.177.

Les décisions suivantes ont été approuvées et ratifiées par l'assemblée générale des actionnaires de la Société qui s'est tenue en son siège en date du 23 août 2011:

- acceptation de la démission de Monsieur Paul van Baarle en tant que gérant et président du conseil de gérance avec effet au 23 août 2011; et

- nomination en remplacement du gérant démissionnaire, en tant que nouveau gérant de la Société avec effet immédiat au 23 août 2011, de Madame Florence Rao, née le 02 Octobre 1975 à Troyes (France), ayant son adresse professionnelle au 1, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.

Son mandat prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle des actionnaires qui se tiendra en 2012.

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

Luxembourg, le 30 août 2011.

*Pour la société*

TMF Management Luxembourg S.A.

*Domiciliaire*

Signatures

Référence de publication: 2011124526/21.

(110142703) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 septembre 2011.

---

**ÖKORENTA Private Equity I (LUX) S.A., Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3A, rue Guillaume Kroll.

R.C.S. Luxembourg B 145.318.

Les comptes annuels de 2010 ont été clôturés au 31 décembre 2010 et approuvés lors de l'assemblée ordinaire des actionnaires le 09 juillet 2011 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 07/09/2011.

Paddock Fund Administration

Gerry Salucci

Référence de publication: 2011126130/13.

(110144794) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 septembre 2011.

---

**1. Sicav, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1445 Strassen, 4, rue Thomas Edison.

R.C.S. Luxembourg B 96.344.

Les comptes annuels au 30. September 2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

*Für 1. SICAV*

DZ PRIVATBANK S.A.

Référence de publication: 2011126131/11.

(110145256) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 septembre 2011.

---