

# 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° 952

22 avril 2013

### SOMMAIRE

21social .....	45694	Luxconnect S.A. ....	45689
Aberdeen European Balanced Property Fund .....	45650	Lux-Croissance .....	45685
Abipiscines S.A. ....	45695	Lux-Euro-Stocks .....	45687
Abipiscines S.A. ....	45695	Lux-Euro-Stocks Advisory S.A. Holding ..	45687
ABOM Invest S.A. ....	45695	Lux-Index US Advisory S.A. Holding .....	45687
Actif-Team Sàrl .....	45695	Lux-Pension Advisory S.A. Holding .....	45686
Agence d'Assurances Roland Hermes S.à r.l. ....	45695	Lux-Protect Fund .....	45686
Airpark S.à r.l. ....	45696	Lux-Protect Fund Advisory S.A. Holding .....	45686
Aurora Capital Management Sàrl .....	45694	Lyri S.A. ....	45689
Belval Plaza Holding S.A. ....	45657	Magna Park JV Units - Germany S.à r.l. ..	45689
Benictim Properties .....	45696	Malmaison Europe S.à r.l. ....	45690
Boulangerie Marques S.à r.l. ....	45696	MD Production De Bodt Martine S.à r.l. ....	45691
BR Gaming Development S.A. ....	45696	Memmingen, Königsgraben 3 Immobilien S.à r.l. ....	45690
Bronsville Holding S.A. ....	45696	mensching plus S.à r.l. ....	45690
Doulén S.A. ....	45692	Mercosul Internet S.à r.l. ....	45687
DV Paralux S. à r.l. ....	45692	M.H.D.E.A. S.à r.l. ....	45688
Element Power Cattiva Holdings S. à r. l. ....	45693	Mitco Real Estate A S.à r.l. ....	45690
Ersel Sicav .....	45692	Mitco Resolution 1 S.à r.l. ....	45691
Gestamp Funding Luxembourg S.A. ....	45672	Mitco Resolution 2 S.à r.l. ....	45691
Iranianlux .....	45693	M.M. Warburg & CO Luxembourg S.A. ..	45688
LF Hotels Acquisition II S.à r.l. ....	45686	Wakil Investment S.A. ....	45693
Life Power Luxembourg S.à r.l. ....	45685	Wakil Investment S.A. ....	45693
LUXAIR COMMUTER S.A. & Cie II S.e.N.C. ....	45688		

**Aberdeen European Balanced Property Fund, Société Anonyme sous la forme d'une SICAV - Fonds d'Investissement Spécialisé.**

Siège social: L-1246 Luxembourg, 2B, rue Albert Borschette.  
R.C.S. Luxembourg B 118.918.

In the year two thousand and thirteen, on the ninth day of April.

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

is held an extraordinary general meeting of shareholders of "Aberdeen European Balanced Property Fund" (hereinafter the "Company"), an investment company with variable capital - specialised investment fund (société d'investissement à capital variable - fonds d'investissement spécialisé or SICAV-FIS) within the meaning of the law of 13 February 2007 on specialised investment funds, as amended, existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 2B, rue Albert Borschette, L-1246 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 118.918, incorporated pursuant to a deed dated 5 September 2006, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations on 18 September 2006, number 1739. The articles of incorporation have been modified for the last time pursuant to a deed of the undersigned notary on 28 March 2012, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations on 16 April 2012, number 973.

The meeting was opened by Mr Sébastien Moies, avocat à la Cour, professionally residing in Luxembourg, having been appointed chairman,

who appointed as secretary Mr Alexander Wagner, Rechtsanwalt, professionally residing in Luxembourg.

The meeting elected as scrutineer Mr Kristof Meynaerts, lawyer, professionally residing in Luxembourg.

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

I. The shareholders of the Company were duly convened by way of a convening notice that set out below agenda and that was sent out ten (10) bank business days in advance as required by the articles of incorporation;

II. The agenda of the meeting is the following:

1. Amendment of section "Definitions" and use of definitions throughout the articles of incorporation;

2. Amendment of the purpose of the Company and of article 4 Purpose which shall henceforth read as follows:

"The purpose of the Company is to invest in Real Estate (i) either directly, or (ii) indirectly through (a) Subsidiaries or (b) shareholdings in Real Estate Companies, with the purpose of spreading investment risks and affording its Shareholders the results of the management of its assets.

The investment objectives and policies shall be determined by the Board pursuant to Article 19 hereof and shall be disclosed in the Offering Memorandum relating to the Shares to be issued from time to time.

The Company may take any measures and carry out any transaction which it may deem useful for the fulfilment and development of its purpose which is permitted under the SIF Law and which corresponds to the investment policies and the investment restrictions of the Fund as laid down in the Offering Memorandum.";

3. Amendment of article 5 Share capital by deletion of the second paragraph in relation to the initial share capital of the Company;

4. Amendment of article 7 Share Classes so as to state that the Class A and Class B Shares will only be issued to Eligible Investors, as defined in the articles of incorporation;

5. Amendment of article 8 Issue and Sale of Shares so as to:

- insert therein certain obligations required from the investor in relation to the execution and the deliverance of the subscription agreement;

- foresee the possibility for the Company to cancel or suspend all or part of the commitment of investors qualifying as Benefit Plan Investors, as defined in the articles of incorporation;

- slightly re-draft a penalty that might be incurred by a Defaulting Shareholder, as defined in the articles of incorporation;

- increase the rate at which the shares of a Defaulting Shareholder may be redeemed;

6. Amendment of article 9 Redemption of Shares so as to restate the procedure at, and conditions on, which shareholders may request the redemption of their shares;

7. Amendment of article 10 Restrictions on ownership of Shares and the transfer of Shares - pre-emption compulsory redemption, which shall henceforth be renamed "Restrictions on ownership of Shares and the transfer of Shares - compulsory redemption";

8. Amendment of article 11 Calculation of Net Asset Value per Share with regard to the determination of the value of the Company's assets by removing the reference to listed assets as type of asset of the Company;

9. Insertion of a new article 13 entitled "Benefit Plan Investors" so as to state that the board of directors shall use its reasonable efforts to conduct the affairs and operations of the Company in order to limit investment by Benefit Plan Investors, as defined in the articles of incorporation; and consequent renumbering of the articles, and amendment to the cross-references, following the insertion of a new article 13;

10. Amendment of article 19 (to be renumbered article 20) in relation to the calculation of the termination fee of the investment manager of the Company;

11. Amendment of article 20 (to be renumbered article 21) so as to state that (i) the Advisory Committee shall meet upon a call from the board of directors or by any two Advisory Committee members and shall meet at least twice a year, and (ii) the Advisory Committee's prior approval shall not be required anymore in relation to the Investment Plan and any derogations thereof;

12. Amendments to a certain number of articles so as to clarify and harmonise content and format (i.e. typos, definitions, numbering, capitalised terms) and other formal amendments;

13. Deletion of the French version of the articles of incorporation and declaration that, as from the date the extraordinary general meeting, the articles of incorporation will be drafted in English only, as permitted by Luxembourg laws.

III. The shareholders present or represented, the proxyholders of the represented shareholders and the number of their shares are shown on an attendance list; this attendance list, signed by the shareholders, the proxyholders of the represented shareholders, the board of the meeting and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed.

The proxies of the represented shareholders, after having been signed 'ne varietur, will also remain annexed to the present deed.

IV. As appears from the said attendance list, shareholders holding shares representing the entirety of the Company's share capital are present or represented at the present general meeting, so that the meeting can validly decide on all the items of the agenda.

After the foregoing has been approved by the meeting, the meeting took the following resolutions:

*First resolution*

The meeting resolves to amend the Definitions section of the articles of incorporation:

- by inserting a definition of 'Benefit Plan Investor' that shall read as follows: "means any Shareholder that (i) is an "employee benefit plan" within the meaning of Section 3(3) of ERISA that is subject to Title I of ERISA, (ii) a "plan" within the meaning of and subject to Section 4975 of the Code, or (iii) any entity whose underlying assets include, or are deemed for purposes of ERISA or the Code to include, "plan assets" of either of the foregoing by reason of investment by an employee benefit plan or plan in such entity;"
- by inserting a definition of 'Code' that shall read as follows: "means the United States Internal Revenue Code of 1986, as amended;"
- by inserting a definition of 'Eligible Investor' that shall read as follows: "means an investor which is an Institutional Investor which is not a natural person and which in the case of a U.S. Person also qualifies as a U.S. Investor;"
- by inserting a definition of 'ERISA' that shall read as follows: "means the U.S. Employee Retirement Income Security Act of 1974, as amended;"
- by inserting a definition of 'Exchange Act' that shall read as follows: "means the U.S. Securities Exchange Act of 1934, as amended;"
- by inserting a definition of 'Investment Advisers Act' that shall read as follows: "means the U.S. Investment Advisers Act of 1940, as amended;"
- by inserting a definition of 'Investment Company Act' that shall read as follows: "means the U.S. Investment Company Act of 1940, as amended;"
- by inserting a definition of 'Institutional Investors' that shall read as follows: "means institutional investors as such term is further described in the Offering Memorandum;"
- by amending the definition of 'Investor' so that it shall read as follows: "means an Eligible Investor that has signed a Subscription Agreement (for the avoidance of doubt, the term includes, where appropriate, the Shareholders);"
- by deleting the definition of 'Performance Fee';
- by inserting a definition of 'Plan Asset Regulation' that shall read as follows: "means the United States Department of Labor Regulation 29 CFR Section 2510.3-101 promulgated under ERISA (as modified by Section 3(42) of ERISA);"
- by amending the definition of 'Promoter' so that it shall read as follows: "means Aberdeen Asset Managers Limited, 10 Queens Terrace, Aberdeen, AB10 1YG, United Kingdom;"
- by inserting a definition of 'Prohibited Persons' that shall read as follows: "shall have the meaning set out in Article 10;"
- by inserting a definition of 'Real Estate Companies' that shall read as follows: "means any unlisted companies, partnerships or other entities, which may be wholly-owned subsidiaries, other intermediate vehicles (owned for less than 30% or more than 50% by the Company) or companies jointly-owned by the Company, for 50%, and as a co-investor in accordance with co-investment agreements, established for the purpose, according to their articles, of either directly acquiring, developing, redeveloping, managing, letting and selling Real Estate or, directly or indirectly, hold shares or interests in one or several companies, partnerships or other entities which in turn are established for the purpose,

according to their articles, of acquiring, developing, redeveloping, managing, letting and selling Real Estate, provided that the holding of participations in such real estate companies is at least as liquid as Real Estate held directly by the Company;"

- by inserting a definition of 'Securities Act' that shall read as follows: "means the U.S. Securities Act of 1933, as amended;"

- by inserting a definition of 'Subsidiary' that shall read as follows: "means any local or foreign Real Estate Company (including for the avoidance of doubt any Wholly Owned Subsidiary):

- a) which is controlled directly or indirectly by the Company; or
- b) in which the Company holds more than 50% of the share capital;"

- by inserting a new definition of 'U.S. Investors' that shall read as follows: "means U.S. Persons who are both "accredited investors" as that term is defined in Rule 501(a) of Regulation D under the Securities Act and "qualified purchasers" as that term is defined in Section 2(a)(51) of the Investment Company Act;"

- by inserting a definition of 'U.S. Person' that shall read as follows: "has the meaning given in Regulation S under the Securities Act";

- by inserting a definition of 'Wholly Owned Subsidiary' that shall read as follows: "means any Real Estate Company in which the Company has a 100% ownership interest; for the avoidance of doubt, the conditions applicable to the Subsidiaries are similarly applicable to the Wholly Owned Subsidiaries.",

and to use such definitions throughout the articles of incorporation.

#### *Second resolution*

The meeting resolves to modify the purpose of the Company and therefore amend article 4 which shall henceforth read as follows:

"The purpose of the Company is to invest in Real Estate (i) either directly, or (ii) indirectly through (a) Subsidiaries or (b) shareholdings in Real Estate Companies, with the purpose of spreading investment risks and affording its Shareholders the results of the management of its assets.

The investment objectives and policies shall be determined by the Board pursuant to Article 19 hereof and shall be disclosed in the Offering Memorandum relating to the Shares to be issued from time to time.

The Company may take any measures and carry out any transaction which it may deem useful for the fulfilment and development of its purpose which is permitted under the SIF Law and which corresponds to the investment policies and the investment restrictions of the Fund as laid down in the Offering Memorandum."

#### *Third resolution*

The meeting resolves to delete the second paragraph of article 5.

#### *Fourth resolution*

The meeting resolves to amend the second paragraph of article 7, which shall read as follows:

"The Board will issue Class A Shares and Class B Shares which will only be issued to Eligible Investors."

#### *Fifth resolution*

The meeting resolves to amend article 8 by (i) inserting new second and fifth paragraphs, which shall read, respectively as follows:

"Each investor will be required to execute and deliver the Subscription Agreement and will be required to make the customary private placement representations included therein, including that such investor is acquiring Shares for its own account for investment and not with a view to resale or distribution"; and

"The Company can cancel or suspend all or part of the Commitment made by an Investor qualifying as a Benefit Plan Investor as it shall deem reasonably necessary, to ensure that the assets of the Company will not be regarded as being "plan assets" for purposes of the Plan Asset Regulation."

and (ii) by amending the current tenth and eleventh paragraphs which shall henceforth read, respectively, as follows:

"Unless waived by the Board this results in the following penalties:

a) a Defaulting Shareholder will be assessed interest equal to 10% of the amount in relation to which a default occurred; and

b) distributions to the Defaulting Shareholder will be set off or withheld until any amounts owed to the Company have been paid in full."; and

"In addition, the Board may take any of the following actions:

a) redeem the Shares of the Defaulting Shareholder in the Company upon payment to such Shareholder of an amount equal to 85% of the net value of its shareholding in the Company (calculated using the lesser of historical cost or the most recent appraised values);

b) provide the non-Defaulting Shareholders with a right to purchase the Shares of the Defaulting Shareholder at an amount equal to 85% of the net value of its shareholding in the Company;

- c) reduce or terminate the Defaulting Shareholder's Commitment; or
- d) exercise any other remedy available under applicable law."

*Sixth resolution*

The meeting resolves to amend article 9 which shall henceforth read as follows:

"Shareholders of Class B Shares may request, at any time (during the commitment period or afterwards), the Company to redeem all or any number of its Shares under the terms and in accordance with the redemption procedure described in the Offering Memorandum and within the limitations set forth by law and these Articles. For Shareholders of Class A Shares this applies accordingly after a period of 5 years after the acceptance of the relevant Subscription Agreement by the Company.

Redemption requests that have been received for a same Quarter Date will be handled proportionally.

The amount of the redemption price of Class A Shares is calculated on the basis of the applicable Adjusted NAV of the relevant Quarter Date, without any redemption fee.

The amount of the redemption price of Class B Shares is calculated on the basis of the applicable Adjusted NAV of the relevant Quarter Date, at the time of the settlement of the redemption minus a redemption fee levied in favour of the Fund which will vary depending upon the duration of the holding of Class B Shares after the acceptance of the relevant Subscription Agreement by the Board. Such redemption fee will be calculated using the Adjusted NAV per Share of Class B, as specified in the Offering Memorandum.

Any taxes, commissions and other fees incurred in connection with the transfer of the redemption proceeds (including those taxes, commissions and fees incurred in any country in which Shares are sold) will be charged by way of a reduction to any redemption proceeds.

The redemption price per Share shall be paid within 20 calendar days, provided that the Share certificates, if any, and the transfer documents have been received by the Company, subject to the provisions of Article 12 hereof.

The Board can suspend the redemption of Shares in the event of extraordinary circumstances, under which a suspension appears necessary to protect the interests of its Shareholders. In particular, if a Shareholder requests the redemption of all or part of its Shares, the Board may defer repayment until the expiration of a period of one year starting from the redemption request if the bank assets and the revenues from the cash assets, money market instruments and other assets of the Fund are not sufficient or are not available immediately to ensure the payment of the redemption price and the proper functioning of the Fund.

If the above said assets remain insufficient on the expiration of the one year period referred to above, the assets of the Fund shall be sold. Until the sale of these assets on appropriate and acceptable terms and conditions, the Board may defer the redemption subject however to a maximum period of two years following the redemption request introduced by the relevant Shareholder. If a redemption request is deferred under the provisions of this section, the redemption price shall be determined at the time the redemption is effectively realised."

*Seventh resolution*

The meeting resolves to amend article 10 which shall henceforth read as follows:

" **Art. 10. Restrictions on ownership of Shares and the transfer of Shares - Compulsory redemption.** The Company may restrict or prevent the ownership of Shares in the Company by any legal person, firm or corporate body, if in the opinion of the Board the holding of Shares by any such legal person, firm or corporate body may be detrimental to the Company, or if it may result in a breach of any law or regulation, whether Luxembourg or foreign (such persons, firms or corporate bodies, to be determined by the Board, being herein referred to as "Prohibited Persons"). For the avoidance of doubt, the term Prohibited Person includes any person, firm or corporate body, which does not qualify as an Eligible Investor.

Specifically but without limitation, the Board may restrict the ownership of Shares in the Company by Prohibited Persons, as defined in this Article and for such purposes the Company may:

- a) decline to issue any Shares and decline to register any transfer of a Share, where it appears to it that such registry or transfer would or might result in legal or beneficial ownership of such Shares by a Prohibited Person; and
- b) at any time require any person whose name is entered in, or any person seeking to register the transfer of Shares on the register of Shareholders, to furnish it with any information, supported by an affidavit, which it may consider necessary for the purpose of determining whether or not beneficial ownership of such Shareholder's Shares would remain with an Eligible Investor, or whether such registry will result in beneficial ownership of such Shares by a Prohibited Person; and
- c) where it appears to the Board that any Prohibited Person either alone or in conjunction with any other person is a beneficial owner of Shares, direct such Shareholder to sell his Shares and to provide to the Company evidence of the sale within twenty (20) Bank Business Days of the notice. If such Shareholder fails to comply with the direction, the Company may compulsorily redeem or cause to be redeemed from any such Shareholder all Shares held by such Shareholder in the following manner:

(i) The Board shall serve a second notice (the "purchase notice") upon the Shareholder holding such Shares or appearing in the register of Shareholders as the owner of the Shares to be purchased, specifying the Shares to be purchased as aforesaid and the manner in which the purchase price will be calculated. Any such notice may be served upon such Shareholder by posting the same in a prepaid registered envelope addressed to such Shareholder at its registered office appearing in the books of the Company. Immediately after the close of business on the date specified in the purchase notice, such Shareholder shall cease to be the owner of the Shares specified in such notice and his name shall be removed from the register of Shareholders.

(ii) The price at which each such Share is to be purchased (the "purchase price") shall be an amount based on the Net Asset Value per Share of the relevant Class as at the Valuation Date specified by the Board for the redemption of Shares in the Company, all as determined in accordance with Article 9 hereof, less any charges provided therein.

(iii) Payment of the purchase price will be made available to the former owner of such Shares normally in the currency fixed by the Board for the payment of the redemption price of the Shares and will be deposited for payment to such owner by the Company with a bank in Luxembourg or elsewhere (as specified in the purchase notice) upon final determination of the purchase price. Upon service of the purchase notice as aforesaid, such former owner shall have no further interest in such Shares or any of them, nor any claim against the Company or its assets in respect thereof, except the right to receive the purchase price (without interest) from such bank. Any amounts receivable by a Shareholder under this paragraph, but not collected within a period of five years from the date specified in the purchase notice, may not thereafter be claimed and shall revert to the Company. The Board shall have power from time to time to take all steps necessary to perfect such reversion and to authorise such action on behalf of the Company.

(iv) The exercise by the Company of the power conferred by this Article shall not be questioned or invalidated in any case, on the grounds that there was insufficient evidence of ownership of Shares by any person or that the true ownership of any Shares was otherwise than appeared to the Company at the date of any purchase notice, provided in such case said powers were exercised by the Company in good faith.

In particular, the Company will be entitled to compulsorily redeem Shares in accordance with this Article:

- in its entire discretion, from any Investor who causes the Company to have liability to the French 3% tax as described in the Offering Memorandum; and

- where it is reasonably satisfied that there has been any breach of any acknowledgements, representations, warranties or covenants by an Investor as a result of which breach the Company:

a) has or is likely to become required to be registered as an investment company as defined under the Investment Company Act;

b) is or is likely to be in breach of the Securities Act and the rules and regulations thereunder or any other securities legislation;

c) is or is likely to be required to register the Shares pursuant to Section 12(g) of the Exchange Act or the Securities Act; or

d) is likely to be in breach of any material law, rule or regulation of any jurisdiction applicable to the Company.

The Company can also, in its entire discretion, compulsorily redeem some or all of the Shares held by Benefit Plan Investors where 25% or more of the value of any Class of Shares is held by such Benefit Plan Investors. The Company can further take such other action as it shall deem reasonably necessary, including compulsory redeeming some or all of the Shares of Benefit Plan Investors where up to 20% or more of the value of any Class of Shares is held by Benefit Plan Investors to ensure that the assets of the Company will not be regarded as being "plan assets" for purposes of the Plan Asset Regulation.

Shares may only be transferred subject to the following conditions:

Class A Shares

Class A Shares (together with related Commitments) may not be transferred without the prior written consent of the Board, which consent may not be withheld unreasonably. The Board will normally (and subject to any overriding concerns of the nature set out below) consider it reasonable to approve transfers by Shareholders in circumstances where such transfer is for the purposes of tax or intra-group restructurings. In particular (but without limitation), the Board will be entitled to withhold its consent to a proposed transfer on the following grounds:

a) if the Board reasonably considers that the transfer would cause the Company to be terminated;

b) if the Board considers that the transfer would violate any applicable law, regulation or any term of the Articles;

c) if the Board considers the transferee to be a competitor of the Company or not of similar creditworthiness; and

d) the transferee is a Prohibited Person; and

e) If the Board considers that the transfer will (or might) result in the assets of the Company being likely to be deemed to constitute "plan assets" for purposes of the Plan Asset Regulation.

No transfer of Shares will become effective between the transferor and the transferee (which needs to qualify as an Eligible Investor), and be valid towards the Company, unless and until the transferee agrees in writing to fully and completely assume any outstanding obligations of the transferor in relation to the transferred Shares (and the related Commitment) under the relevant Subscription Agreement and agrees in writing to be bound by the terms of this Offering

Memorandum and the Articles, whereupon the transferor shall be released from (and shall bear no further liability for) such liabilities and obligations.

Where consent has been withheld, the Board shall propose an acceptable transferee within a period not exceeding 6 months from the moment of the Board decision to refuse the transfer. Should the Board not find a suitable transferee within this six-month period, then the Company shall proceed to a repurchase of Shares in accordance with the redemption procedure described in the Offering Memorandum.

Class A Shares furthermore may not be transferred or resold to U.S. Investors except as permitted under the U.S. Securities Act and other applicable securities laws, pursuant to registration thereunder or exemption therefrom.

#### Class B Shares

Class B Shares (together with related Commitments) may be freely transferred without the prior written consent of the Board to Eligible Investors, unless:

- a) the transfer would cause the Company to be terminated;
- b) the transfer would violate any applicable law, regulation or any term of the Articles;
- c) the transferee is a competitor of the Company or is not of similar creditworthiness;
- d) the transferee is a Prohibited Person; and
- e) the Board considers that the transfer will (or might) result in the assets of the Company being likely to be deemed to constitute "plan assets" for purposes of the Plan Asset Regulation.

Where the Board refuses the transfer in view of the above reasons, the Board shall propose an acceptable transferee within a period not exceeding 6 months from the moment of the Board decision to refuse the transfer. Should the Board not find a suitable transferee within this six-month period, then the Company shall proceed to a repurchase of Shares in accordance with the redemption procedure described in the Offering Memorandum.

Class B Shares furthermore may not be transferred or resold to U.S. Investors except as permitted under the Securities Act and other applicable securities laws, pursuant to registration thereunder or exemption therefrom.

To the extent that, and as long as, Class B Shares are part of the German insurance company's or the German pension fund's "committed asset" ("Sicherungsvermögen" as defined in Sec. 66 of the German Insurance Supervisory Act, as may be amended from time to time ("Versicherungsaufsichtsgesetz")) and such investor is either under the legal obligation to appoint a trustee ("Treuhand") or has itself subjected to such obligation on a voluntary basis, such Class B Shares shall not be disposed of without the prior written consent of the trustee ("Treuhand") appointed in accordance with Sec. 70 of the German Insurance Supervisory Act, as may be amended from time to time, or by the trustee's authorised deputy.

Where consent has been withheld, the trustee shall propose an acceptable transferee within a period not exceeding 6 months from the moment of its decision to refuse the transfer. Should the trustee not find a suitable transferee within this six-month period, then the Company shall proceed to a repurchase of Shares in accordance with the redemption procedure described in the Offering Memorandum.

Upon the transfer of a Class B Share that is directly or indirectly held by a Shareholder that is a German insurance company or German pension fund, the transferee shall accept and become solely liable for all liabilities and obligations relating to such Class B Share and the transferor shall be released from (and shall have no further liability for) such liabilities and obligations. Once the transferor has transferred its Class B Shares, such transferor shall have no liability of any nature under this Offering Memorandum or in respect of the Company any more.

Each Shareholder agrees that it shall not sell, assign, transfer, pledge or grant any security interest in its Shares unless all the conditions and procedures described in this Article have been satisfied and complied with."

#### *Eighth resolution*

The meeting resolves to amend article 11 by deleting the section b) of article 11.5, by re-naming the paragraphs following such deletion and by amending the current section c) (to be re-named b)) which shall read as follows:

"The securities of Real Estate Companies will be valued on the basis of the probable net realisation value (excluding any deferred taxation) estimated with prudence and in good faith by the Board."

#### *Ninth resolution*

The meeting resolves to insert a new article 13 (and to subsequently re-number the following articles) which shall read as follows:

" **Art. 13. Benefit Plan Investors.** The Board shall use its reasonable efforts to conduct the affairs and operations of the Company in order to limit investment by Benefit Plan Investors so that participation by Benefit Plan Investors will not be deemed to be "significant" for purposes of the Plan Asset Regulation (i.e., generally, less than twenty-five percent (25%) of each class of Shares are held by Benefit Plan Investors), with the intention that the assets of the Company would not be considered "plan assets" for such purposes."

#### *Tenth resolution*

The meeting resolves to amend the fifth paragraph of article 19 (to be re-numbered article 20) which shall read as follows:

"The Fund and Investment Manager may only be removed without Cause by a 75% consent vote of all outstanding Shares, during a General Meeting, and the approval of the Board in accordance with these Articles. However, in that case, the Fund and Investment Manager will receive a termination fee which shall be calculated on the basis of the effective Fund and Investment Management Fee at the rate applicable on the termination of the Fund and Investment Management Agreement on the basis of the Net Asset Value applicable at the date of the termination of the Fund and Investment Management Agreement, but deducting any amounts customarily rebated to Investors as per the Fund and Investment Management Agreement, until 10 years after that date, in its net present value. It shall be discounted to the date of the termination of the Fund and Investment Management Agreement at an interest rate equal to 3 months EURIBOR on the date of termination of the Fund and Investment Management Agreement. For the avoidance of doubt, no rebates to Investors are to be made out of such termination fee."

*Eleventh resolution*

The meeting resolves to amend article 20 (to be re-numbered article 21) which shall read as follows:

"The Advisory Committee will generally meet in Luxembourg and will be composed of at least 5 members, which are representatives of Investors or Shareholders and Independent Experts chosen by the Board, at its discretion. The chairman of the Advisory Committee will be chosen on proposition of the Board and will have a casting vote. The Advisory Committee will consist of at least 2 Independent Experts.

The Advisory Committee shall meet upon a call from the Board or by any two Advisory Committee members and shall meet at least twice every year.

There will be no quorum for the meetings of the Advisory Committee and decisions of the Advisory Committee will require a simple majority vote.

The Advisory Committee shall meet by phone (provided that the conference call is initiated from Luxembourg) or in-person following upon not less than five Bank Business Days notice (unless waived by each Advisory Committee member in writing) of the matters to be considered and discussed by the Advisory Committee.

Advisory Committee members may appoint proxies to attend meetings to the extent permissible under applicable law. Each Advisory Committee member shall have one vote.

The Advisory Committee shall give its prior approval on any acquisition by the Company of assets belonging (in whole or in part), directly or indirectly, to the Fund and Investment Manager, the Promoter or any Shareholder or Investors or any disposition of assets to aforementioned parties.

None of the members of the Advisory Committee nor their representatives shall be liable and each will be indemnified and held harmless in accordance with the provisions of these Articles. Each member or its representative shall furthermore be reimbursed by the Company for its reasonable out-of-pocket expenses incurred in attending Advisory Committee meetings and a remuneration, as decided by the Board and reflected in the Offering Memorandum, will furthermore be paid to the Independent Experts of the Advisory Committee."

*Twelfth resolution*

The meeting resolves to make amendments to a certain number of articles so as to clarify and harmonise content and format (i.e. typos, definitions, numbering, capitalised terms) and other formal amendments and to consequently amend:

- the definition of "Advisory Committee" which shall henceforth read as follows:

"means the committee as indicated in Article 21";

- the definition of "Cause" which shall henceforth read as follows: "has the meaning as described in Article 20";

- the definition of "Fund and Investment Manager" which shall henceforth read as follows:

"means Aberdeen Property Investors Europe B. V. in its capacity as such, or such other person as may subsequently be appointed as fund and investment manager of the Company in accordance with the Articles";

- article 3 which shall henceforth read as follows:

"Subject to Article 31 and Article 32, the Company is established for an unlimited duration";

- articles 11.3 and 11.4 in order to reflect the use of "Real Estate Companies" as defined term;

- point f) of article 11.6 which shall henceforth read as follows:

"all other liabilities of the Company of whatsoever kind and nature reflected in accordance with Luxembourg law and Luxembourg generally accepted accounting principles. In determining the amount of such liabilities the Company shall take into account all expenses payable by the Company and may accrue administrative and other expenses of a regular or recurring nature based on an estimated amount rateably for yearly or other periods";

- point (d) of the second paragraph of article 12 which shall henceforth read as follows:

"during any period when the value of the net assets of any Real Estate Company held for 50% or more by the Company or any Wholly Owned Subsidiary of the Company may not be determined accurately; or";

- the second paragraph of article 17 (to be re-numbered article 18) which shall henceforth read as follows:



"Furthermore, the Board may create from time to time one or several committees composed of directors and/or external persons and to which it may delegate powers as appropriate. The Advisory Committee foreseen in Article 21 will be such a committee";

- the second paragraph of article 18 (to be re-numbered article 19) which shall henceforth read as follows:

"Investments in Real Estate may be made by the Company either directly or indirectly through Subsidiaries or Real Estate Companies as the Board may from time to time decide. References in these Articles to "investments" and "assets" shall mean, as appropriate, either investments made and assets beneficially held directly or investments made and assets beneficially held indirectly through the aforesaid Subsidiaries or Real Estate Companies";

- point (g) of the fifth paragraph of article 25 (to be re-numbered article 26) which shall henceforth read as follows:

"approval of the Company's audited financial statements and appointment of the Company's auditors; and";

- the second paragraph of article 31 (to be re-numbered article 32) which shall henceforth read as follows:

"Upon the termination of the Company, the assets of the Company will be liquidated in an orderly manner and all investments or the proceeds from the liquidation of investments will be distributed to the Shareholders in accordance with the provisions as set out in Article 29. All investments or

the proceeds from the liquidation of investments will be distributed in cash."

#### *Thirteenth resolution*

The meeting resolves to discard the French version of the articles of incorporation and to state that, as from now on, the articles of incorporation will only be drafted in English as permitted by Luxembourg laws.

The above resolutions were adopted unanimously.

Nothing else being in the agenda, the meeting was closed.

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

The undersigned notary who speaks and understands English, states herewith that the present deed is worded in English only.

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

Signé: S. MOIES, A. WAGNER, K. MEYNAERTS, J.J. WAGNER.

Enregistré à Esch-sur-Alzette A.C., le 11 avril 2013. Relation: EAC/2013/4849. Reçu soixante-quinze Euros (75,- EUR).

Le Receveur (signé): SANTIONI.

Référence de publication: 2013049046/421.

(130059899) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 avril 2013.

#### **Belval Plaza Holding S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-4361 Esch-sur-Alzette, 7, avenue du Rock'n Roll.

R.C.S. Luxembourg B 115.602.

In the year two thousand and thirteen, on the fourteenth day of March.

Before Maître Marc LOESCH, Notary, residing in Mondorf-les-Bains, Grand Duchy of Luxembourg ("Luxembourg"), the undersigned,

was held an extraordinary general meeting of the shareholders of BELVAL PLAZA HOLDING S.A., a société anonyme, having its registered office at 7, avenue du Rock'n Roll, L-4361 Esch-sur-Alzette, incorporated pursuant to a notarial deed enacted on 4 April 2006, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 1223 on 24 June 2006, and which articles of incorporation have been amended for the last time pursuant to a deed of the undersigned notary enacted on 1 August 2012, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, n° 2279 on 13 September 2012, registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 115.602 (the "Company"), in the presence of:

SNSPF FINANCIERING PARTICIPATIES B.V., a private company with limited liability (besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid), incorporated under the laws of the Netherlands, having its registered office (zetel) in Hoevelaken, the Netherlands, and its principal place of business at Storkstraat 8-10 (3833 LB), Leusden, registered with the trade register of the Chamber of Commerce and Industries for Gooi-, Eem- and Flevoland under number 08058207,

represented by Ms Francesca Papisideris, residing professionally at Storkstraat 8-10, 3833 LB Leusden, the Netherlands,

by virtue of a proxy under private seal dated 11 March 2013,

and

SNS PROPERTY FINANCE B.V., a private limited liability company (besloten vennootschap) incorporated under the laws of The Netherlands, having its registered office at Leusden, The Netherlands and its principal place of business at

Storkstraat 8-10 (3833 LB), Leusden, registered with the trade register of the Chamber of Commerce and Industries for Gooi-, Eem- and Flevoland under number 0802428,

represented by Ms Francesca Papisideris, prenamed,

by virtue of a proxy under private seal dated 11 March 2013 (together with SNSPF FINANCIERING PARTICIPATIES B.V., the "Shareholders").

The meeting was opened at 6.05 p.m. by SNSPF FINANCIERING PARTICIPATIES B.V., prenamed, represented by Ms Francesca Papisideris, prenamed.

The chairman appointed as secretary of the meeting SNS PROPERTY FINANCE B.V., prenamed, represented by Ms Francesca Papisideris, prenamed.

The Shareholders elected Ms Francesca Papisideris, prenamed, as scrutineer.

The chairman requested the Notary to document that:

I.- The Shareholders hold one hundred per cent (100%) of the shares in the Company and that the number of shares held by them are shown in the attendance list.

II.- The Shareholders have been duly informed of the agenda of the meeting and have agreed to waive all rights to a prior convening notice of the meeting.

III.- Based on the above items I.- and II.- and since it appears from the attendance list that all one hundred (100) shares representing the whole capital of the Company are represented at the meeting, the Shareholders exercising the powers devolved to the meeting can validly decide on all the items of the agenda.

IV.- The agenda of the meeting is as follows:

1 Changing the management structure of the Company to a one-tier board system, to the extent that a board of directors will replace the management board and a supervisory board of the Company currently in place and consequently amendment of the articles of incorporation of the Company to reflect such one-tier board system.

2 As a result of the preceding item of the agenda, acknowledgement that the mandates of SNSPF Management B.V., SNSPF Management II B.V. and Mr Maximiliaan de Groot as members of the management board of the Company, and that the mandates of Mr Remco Reiner Maria Berendsen, Mr Johannes Wilhelmus Arnoldus Advocaat and Mr Lars Einar Hansen as members of the supervisory board of the Company, have lapsed and thus acknowledgment of the termination thereof.

3 Appointment of

(i) SNSPF Management B.V., a private company with limited liability (besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid), incorporated under the laws of the Netherlands, having its registered office (zetel) in Hoevelaken, the Netherlands, and its principal place of business at Storkstraat 8-10 (3833 LB), Leusden, registered with the trade register of the Chamber of Commerce and Industries for Gooi-, Eem- and Flevoland under number 32098155, represented by Mr Remco Reinier Maria Berendsen, with Dutch nationality, born on 10 July 1964 at Nijmegen, the Netherlands, residing professionally at 7, avenue du Rock'n Roll, L-4361 Esch-sur-Alzette, Luxembourg;

(ii) SNSPF Management II B.V., a private limited liability company (besloten vennootschap) incorporated under the laws of The Netherlands, having its registered office at Leusden, The Netherlands and its principal place of business at Storkstraat 8-10 (3833 LB), Leusden, registered with the trade register of the Chamber of Commerce and Industries for Gooi-, Eem- and Flevoland under number 32115505, represented by Mr Remco Reinier Maria Berendsen, with Dutch nationality, born on 10 July 1964 at Nijmegen, the Netherlands, residing professionally at 7, avenue du Rock'n Roll, L-4361 Esch-sur-Alzette, Luxembourg; and

(iii) Mr Maximiliaan DE GROOT, with Dutch nationality, born on 10 September 1968 at Chur, the Netherlands, residing professionally at 7, avenue du Rock'n Roll, L-4361 Esch-sur-Alzette, Luxembourg;

as members of the board of directors of the Company with immediate effect and for a mandate that will be ending at the annual general meeting of the shareholders of the Company to be held in 2015 to approve the annual accounts as at 31 December 2014.

4 Appointment of Mr Maximiliaan DE GROOT, with Dutch nationality, born on 10 September 1968 at Chur, the Netherlands, residing professionally at 7, avenue du Rock'n Roll, L-4361 Esch-sur-Alzette, Luxembourg as chairman of the board of directors of the Company.

5 Miscellaneous.

The attendance list and the proxies granted by the Shareholders to represent them at this extraordinary general meeting, signed by the appearing persons and the Notary, are annexed to this deed for the purpose of registration.

After the foregoing was discussed by the meeting, the undersigned Notary documented the following resolutions taken unanimously by the Shareholders of the Company:

*First resolution*

The Shareholders resolved to change the management structure of the Company to a one-tier board system, to the extent that a board of directors will replace the management board and supervisory board of the Company currently in place and consequently resolved to amend the articles of incorporation of the Company to read as follows:

## "Name - Registered office - Duration - Object

**Art. 1. Name.** There is hereby formed among the subscribers, and all other persons who shall become owners of the shares hereafter created, a public limited liability company (société anonyme) under the name of "Belval Plaza Holding S.A." (the "Company").

**Art. 2. Registered Office.** The registered office of the Company is established in Esch-sur-Alzette. It may be transferred to any other place within the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the general meeting of shareholders of the Company (the "General Meeting"), deliberating in the manner provided for amendments to the Articles. It may be transferred within the boundaries of the municipality by a resolution of the board of directors of the Company (the "Board of Directors").

The Board of Directors shall further have the right to set up offices, administrative centres and agencies wherever it shall deem fit, either within or outside of the Grand Duchy of Luxembourg.

If extraordinary events of political, economic or social nature, likely to impair the normal activity at the registered office or the easy communication between that office and foreign countries, shall occur or shall be imminent, the registered office may be provisionally transferred abroad until such time as circumstances have completely returned to normal. Such a transfer will have no effect on the nationality of the Company, which shall remain a Luxembourg company. The declaration of the provisional transfer abroad of the registered office will be made and brought to the attention of third parties by the officer of the Company best placed to do so in the circumstances.

**Art. 3. Duration.** The Company is formed for an unlimited duration.

**Art. 4. Corporate Objects.** The object of the Company is to carry out all transactions pertaining directly or indirectly to the acquisition of participations in any company or enterprise in any form whatsoever, and the administration, management, control and development of those participations without falling within the scope of the law of 31<sup>st</sup> July, 1929 on pure holding companies.

The Company may in addition establish, manage, develop and dispose of a portfolio of securities and patents of whatever origin, to acquire, by way of investment, subscription, underwriting or option, securities and patents, to realise them by way of sale, transfer, exchange or otherwise, and to grant to companies in which the Company has a participation and/or affiliates, any assistance, loan, advance or guarantee.

In general, the Company may take any measure and carry out any operation, including, without limitation, commercial, financial, personal and real estate transactions which it may deem necessary or useful for the accomplishment and development of its objects.

## Share Capital - Shares

**Art. 5. Share Capital.** The subscribed capital of the Company is set at thirty-one thousand euro (EUR 31,000.-), represented by fifty (50) Class A ordinary shares and fifty (50) Class B ordinary shares. All the shares of whatever class they may belong to have a nominal value of three hundred ten euro (EUR 310.-) each.

The subscribed capital of the Company may be increased or reduced by a decision of the General Meeting deliberating in the manner provided for amendments to the Articles.

**Art. 6. Shares.** The shares of the Company shall be in registered form. The conversion into shares in bearer form is not allowed.

A register of shares will be kept at the registered office, where it will be available for inspection by any shareholder. Ownership of shares will be established by an entry in this register.

Certificates of these entries will be taken from a counterfoil register and signed by the chairman of the Board of Directors and one other director.

The Company will recognise only one holder per share. In case a share is held by more than one person, the Company has the right to suspend the exercise of all rights attached to that share until one person has been appointed as sole owner in relation to the Company. The same rule shall apply in the case of conflict between an usufruct holder (usufruitier) and a bare owner (nu-proprétaire) or between a pledgor and a pledgee.

Unpaid amounts, if any, on issued and outstanding shares may be called at any time at the discretion of the Board of Directors, provided however that calls shall be made on all the shares in the same proportion and at the same time. Any sum, the payment of which is in arrears, automatically attracts interest in favour of the Company at the rate of ten (10) per cent per year calculated from the date when payment was due.

The Company may redeem its own shares within the limits set forth by the Luxembourg act dated 10th August, 1915 on commercial companies, as amended (the "Companies Act").

## Art. 7. Transfer of Shares.

7.1 Without prejudice to mandatory provisions of the Luxembourg company laws and regulations, any transfers of shares, subscription rights, warrants or convertible bonds issued by the Company or other securities or rights issued, authorised or granted by the Company giving right to voting securities of the Company (hereafter the "Shares") shall be subject to (i) prior written approval of the other shareholders for a period of 5 (five) years as from the date of incorpo-

ration of the Company or, if at an earlier date, until the credit facilities made available by SNS PROPERTY FINANCE B.V. to the Company and the subsidiaries of the Company (the "Subsidiaries") have been repaid in full (ii) a pre-emption right in favour of the shareholders of the Company in accordance with the terms of hereunder.

For the purpose of this provision, a transfer of Shares (hereafter the "Transfer") shall mean, any transaction other than the transfers listed under section 7.2 below that has as its purpose or consequence that a property interest in the Shares is transferred, with or without consideration, including but not limited to (i) contributions to capital, share swaps or exchanges, mergers, scissions, liquidations, (ii) all changes, transfers, sales or assignments of partial (e.g. jouissance (beneficial interest), usufruit (usufruct), or nu-propriété (ownership without beneficial interest)) or full title by any legal means, (iii) any transfer made pursuant to a public auction ordered by a court, (iv) any transfer or waiver of droits d'attribution (rights to be allocated shares) pursuant to an increase of capital by way of capitalisation of reserves or profits, any transfer or waiver of preferential subscription rights pursuant to an increase of capital by way of contribution in cash or individual waiver to such preferential subscription rights in favour of identified persons and (v) any transfer with or without usufruit, loan, convention de croupier (silent partnership), constitution of a guarantee as a result of a pledge of shares or other ownership interests or other type of security interest (in which case the transfer of the shares or other ownership interests resulting from the performance (exécution) of such pledge shall not be considered as a Transfer), involving shares, votes, investment certificates, warrants, bonds, hybrid securities, options, rights and other securities giving or entitling to, immediately or in the future, directly or indirectly, any right to shares or other ownership interests and all other forms of transfers.

7.2 The pre-emption right shall not apply to any transfers to (i) any entity which holds more than 50 % of the share capital and voting rights of such shareholder, or (ii) any entity in which such shareholder holds more than 50 % of the share capital and voting rights, or (iii) any entity which is under common holding for more than 50 % of the share capital and voting rights with such shareholder (hereafter an "Affiliated Entity") as long as the Affiliated Entity remains affiliated and provided that the transferee shall be required to transfer back the Shares to the transferor at the moment it ceases to be an Affiliated Entity to the transferor.

7.3 Any shareholder who wishes to transfer any or all of its Shares (hereafter a "Transferor") to a bona fide proposed transferee (hereafter a "Transferee"), shall notify the other shareholders and the Board of Directors thereof by registered letter with notice of delivery. The notice (hereafter the "Notice of Transfer") will contain the following information:

- (i) the number of Shares it intends to transfer;
- (ii) the identity of the prospective Transferee(s); and
- (iii) the terms and conditions, including the proposed cash purchase price for the Shares, under which the Transferor proposes to transfer its Shares to the Transferee.

Transfers for non-cash consideration are not permitted unless all shareholders previously agree thereto in writing.

7.4 The other shareholders shall have a pre-emption right to acquire the Shares the Transferor proposes to transfer in proportion to their shareholding and in accordance with the terms and conditions set forth in the Notice of Transfer. If one or more shareholders do not exercise their pre-emption right, the other shareholder(s) may acquire all or a proportionally larger part of the Shares the Transferor proposes to transfer.

The pre-emption right must be exercised within 30 Business Days ("Business Day" meaning a day (other than Saturday or Sunday) on which banks are normally open in Luxembourg for normal business) from the date the Notice of Transfer is deemed to have been given by notifying the Transferor and the Board of Directors by registered mail with notice of delivery. The notice ("Notice of Pre-emption") must indicate whether or not the respective shareholder is prepared to purchase a proportionally larger number of Shares or, as the case may be, all of the Shares in case one, several or all of the other shareholders do not wish to exercise their pre-emption right. In order for the pre-emption right to be validly exercised, the Notices of Pre-emption taken together, as the case may be, must cover all of the Shares that the Transferor proposes to transfer.

7.5 In case the Notices of Pre-emption taken together, as the case may be, do not cover all of the Shares that the Transferor proposes to transfer or no shareholder has exercised its pre-emption right, the Board of Directors shall notify the Transferor and the other shareholders within three (3) Business Days upon expiration of the pre-emption period. After receipt of such notice, the other shareholders shall have an additional pre-emption period of 10 Business Days during which they may exercise their pre-emption right as provided for under section 7.4 above.

7.6 If no shareholder notifies its exercise of the pre-emption right within the periods of time set forth in sections 7.4 and 7.5 above or, as the case may be, the Notice(s) of Pre-emption do(es) not cover all of the Shares that the Transferor proposes to transfer upon expiration of the additional period for pre-emption set forth under section 7.5, the Board of Directors shall notify the Transferor that it is free to transfer during a period of six (6) months the Shares to the proposed Transferee under the proposed terms and conditions immediately upon expiration of the additional period for pre-emption set forth under section 7.5.

7.7 In the event that the pre-emption right has been validly exercised, the transfer of the Shares and the payment of the purchase price shall take place simultaneously within a period of two (2) months following acceptance of the offer by notified shareholder(s). Should a shareholder which has accepted the offer of a Transferor fail to pay the purchase price within the two (2) months period, said shareholder will irrevocably lose the benefit of the pre-emption right for future sale of Shares.

7.8 Any notification under this article 7 shall be deemed to have been given the third Business Day after the same has been mailed, unless the notified shareholder can duly establish that it has not received at all the relevant notice.

### Management - Supervision

**Art. 8. Appointment and Dismissal of Directors.** The Company shall be managed by a Board of Directors of at least three (3) members, either shareholders or not. In case the Company has only one shareholder, the Company may be managed by only one (1) director.

The members of the Board of Directors will be appointed by the General Meeting who will determine their number and the duration of their mandate, which shall not exceed six (6) years.

The members of the Board of Directors may be dismissed at any time and at the sole discretion of the General Meeting.

Retiring members of the Board of Directors are eligible for re-election.

In the event of a vacancy on the Board of Directors because of death, retirement or otherwise, the remaining directors may meet and may elect by majority vote a director to fill such vacancy until the next General Meeting, which shall ratify such co-optation or elect a new number instead.

**Art. 9. Meetings of the Board of Directors.** The Board of Directors will elect from among its members a chairman. It may further choose a secretary, either director or not, who shall be in charge of keeping the minutes of the meetings of the Board of Directors.

The first chairman shall be appointed by the General Meeting.

The chairman will preside at all General Meetings and all meetings of the Board of Directors. In his absence, the General Meeting or, as the case may be, the Board of Directors will appoint another person as chairman pro tempore by vote of the majority in number present in person or by proxy at such meeting.

Meetings of the Board of Directors are convened by the chairman or by any other two members of the Board of Directors.

The directors will be convened separately to each meeting of the Board of Directors. Except in cases of urgency which will be specified in the convening notice or with the prior consent of all those entitled to attend, at least an eight (8) days prior written notice of board meetings shall be given.

The meeting will be duly held without prior notice if all the directors are present or duly represented.

The meetings are held at the place, the day and the hour specified in the convening notice.

The notice may be waived by the consent in writing or by telefax or telegram or telex of each director. No separate notice is required for meetings held at times and places specified 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 telefax or telegram or telex another director as his proxy.

A director may represent more than one of his colleagues, under the condition however that at least two directors are present at the meeting.

Any director may participate in any meeting of the Board of Directors by conference call or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear and speak to one another. The participation in a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting.

The Board of Directors can validly debate and take decisions only if all of its members are present or represented.

Decisions will be taken by a majority of the votes of the members of the Board of Directors present or represented at such meeting.

Resolutions signed by all directors shall be valid and binding in the same manner as if passed at a meeting duly convened and held. Such signatures may appear on a single document or on multiple copies of an identical resolution and may be evidenced by letter or telefax.

A director having a personal interest contrary to that of the Company in a matter submitted to the approval of the Board of Directors shall be obliged to inform the Board of Directors thereof and to have his declaration recorded in the minutes of the meeting. He may not take part in the relevant proceeding of the Board of Directors. At the next General Meeting, before votes are taken in any other matter, the shareholders shall be informed of those cases in which a director had a personal interest contrary to that of the Company.

If the Company is managed by only one (1) director, it suffices that the transaction between the Company and its director, who has an opposing interest, be recorded in writing.

No contract or other transaction between the Company and any other company, firm or other entity shall be affected or invalidated by the fact that any one or more of the directors or officers of the Company have a personal interest in, or are a director, associate, officer or employee of such other company, firm or other entity. Any director who is director or officer or employee of any company, firm or other entity with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, merely by reason of such affiliation with such other company, firm or other entity be prevented from considering and voting or acting upon any matters with respect to such contract or other business.

**Art. 10. Minutes of Meetings of the Board of Directors.** The decisions of the Board of Directors will be recorded in minutes to be inserted in a special register and signed by the chairman or by any two other directors. Any proxies will remain attached thereto.

Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise will be signed by the chairman or by any two other directors.

The resolutions adopted by the sole director shall be documented in writing and signed by the sole director.

**Art. 11. Powers of the Board of Directors.** The Board of Directors is vested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in the Company's interest.

All powers not expressly reserved by the Companies Act or by these Articles to the General Meeting fall within the competence of the Board of Directors.

Without prejudice to mandatory provisions of the Companies Act, none of the following decisions may be adopted by the Board of Directors without the prior and unanimous approval of all the shareholders:

- (i) approval of the yearly business plans, as well as of the financing plans;
- (ii) any proposed investment not contemplated in the business plan or budget;
- (iii) appointment, and any subsequent change of directors, managers or statutory auditors of a Subsidiary;
- (iv) approval of borrowings and approval of any additional working capital contributions;
- (v) voluntary liquidation, winding-up or termination of the Company or merger with or into any other entity;
- (vi) approval of any agreement for a value exceeding EUR 50.000 (fifty thousand Euro) or with a duration of more than one (1) year;
- (vii) sale or any other transaction in respect of (part of) the shares in the Subsidiaries;
- (viii) sale of assets or any other transaction in respect of (part of) the commercial centres, forming part of the assets of the Subsidiaries;
- (ix) sale or lease or any other transaction in respect of (part of) the assets of Belval Plaza Tower S.à r.l.;
- (x) lease or any other transaction in respect of (part of) the assets of the Subsidiaries with an Anchor Tenant (where "Anchor Tenant" shall mean a leading well established tenant in one of the two shopping centres, forming part of the assets of the Subsidiaries, whose prestige and name recognition is expected to attract other tenants and shoppers);
- (xi) approval of the marketing strategy of the Project (where "Project" relates to the project concerning the acquisition of land in Esch-Belval by the Subsidiaries and the construction and development of Project Belval Plaza over such land;
- (xii) approval of development plans;
- (xiii) cash flow distributions of any kind;
- (xiv) payment of employees and/or personal benefits and/or remunerations of any kind;
- (xv) granting of powers of attorney other than in the ordinary course of business; and
- (xvi) initiating legal proceedings or making any material decision (other than required by urgency) in the conduct of any material litigation.

**Art. 12. Delegation of Powers.** The Board of Directors may delegate part of its powers to one or more of its members. It may further appoint proxies for definite transactions and revoke such appointments at any time.

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

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

**Art. 13. Liability - Indemnification.** No director commits himself, by reason of his functions, to any personal obligation in relation to the commitments taken on behalf of the Company.

Directors are only liable for the performance of their duties.

The Company may indemnify any director or officer of the Company and, if applicable, his heirs, executors and administrators, against damages and expenses reasonably incurred by him in connection with any action, suit or proceeding to which he may be made a party by reason of his being or having been a director or officer of the Company or, at his request, of any other corporation of which the Company is a shareholder or creditor and from which he is not entitled to be indemnified, except in relation to matters as to which he shall be finally adjudged in such action, suit or proceeding to be liable for gross negligence or misconduct.

In the event of a settlement, indemnification shall be provided only in connection with such matters covered by the settlement as to which the Company is advised by counsel that the person to be indemnified did not commit such a breach of duty. The foregoing right of indemnification (if any) shall not exclude other rights to which he may be entitled. The remuneration and other benefits granted to the directors to whom the daily management has been entrusted must be reported annually to the General Meeting.

**Art. 14. Audit.** The audit of the Company's annual accounts shall be entrusted to one or several external auditors (réviseur d'entreprises agréé), appointed by the General Meeting which shall fix their number, remuneration, and their term of office; such office not to exceed six (6) years.

They may be re-elected and removed at any time.

### General Meetings of Shareholders

**Art. 15. Powers of the General Meeting of Shareholders.** The General Meeting properly constituted represents the entire body of shareholders. It has the powers conferred upon it by the Companies Act and these Articles.

**Art. 16. Annual General Meeting of Shareholders - Other General Meetings.** The annual general meeting of the shareholders of the Company (the "Annual General Meeting") shall be held at the registered office of the Company, or at such other place in the municipality of its registered office as may be specified in the notice of meeting, on the 1st Business Day in May of each year at 2:00 p.m..

If such day is a legal holiday, the Annual General Meeting shall be held on the next following business day.

The Annual General Meeting may be held abroad if, in the absolute and final judgement of the Board of Directors, exceptional circumstances so require.

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

**Art. 17. Proceedings - Vote.** General Meetings shall meet upon call of the Board of Directors or, if exceptional circumstances require so, by any two directors acting jointly.

It shall be necessary to call a General Meeting whenever a group of shareholders representing at least one fifth of the subscribed capital requires so. In such case, the concerned shareholders must indicate the agenda of the meeting.

Shareholders will meet upon call by registered letter on not less than eight (8) days prior notice.

All notices calling General Meetings must contain the agenda for such meetings.

If all shareholders are present or represented at the General Meeting and if they state that they have been duly informed on the agenda of the General Meeting, the General Meeting may be held without prior notice.

Any shareholder may act at any General Meeting by appointing in writing or by telefax, cable, telegram or telex as his proxy another person who need not be shareholder.

The Board of Directors may determine all other conditions that must be fulfilled in order to take part in a General Meeting.

Each share entitles its shareholder to one (1) vote.

Except as otherwise required by the Companies Act, resolutions at a General Meeting duly convened will be passed by a simple majority of the shareholders present and voting, without any quorum requirements.

Before commencing any deliberations, the chairman of the General Meeting shall appoint a secretary and the shareholders shall appoint a scrutineer. The chairman, the secretary and the scrutineer form the meeting's board.

The minutes of the General Meeting will be signed by the members of the meeting's board and by any shareholder who wishes to do so.

However, in case decisions of the General Meeting have to be certified, copies or extracts for use in court or elsewhere must be signed by the chairman of the Board of Directors or any two other directors.

### Financial Year - Annual Accounts - Distribution of Profits

**Art. 18. Financial Year.** The Company's financial year shall begin on the 1<sup>st</sup> of January of each year and shall terminate on the 31<sup>st</sup> of December of each year.

**Art. 19. Annual Accounts.** Each year, at the end of the financial year, the Board of Directors will draw up the annual accounts of the Company in the form required by the Companies Act.

At the latest one month prior to the Annual General Meeting, the Board of Directors will submit the Company's balance sheet and profit and loss account together with its report and such other documents as may be required by law to the external auditor who will thereupon draw up his report.

A fortnight before the Annual General Meeting, the balance sheet, the profit and loss account, the board's report, the external auditor's report and such other documents as may be required by the Companies Act shall be deposited at the registered office of the Company where they will be available for inspection by the shareholders during regular business hours.

**Art. 20. Distribution of Profits.** The credit balance on the profit and loss account, after deduction of the general expenses, social charges, write-offs and provisions for past and future contingencies as determined by the Board of Directors represents the net profit.

Every year five (5) per cent of the net profit will be set aside in order to build up the legal reserve. This deduction ceases to be compulsory when the legal reserve amounts to one tenth of the issued share capital. The remaining balance of the net profit shall be at the disposal of the General Meeting.

Dividends, when payable, will be distributed at the time and place fixed by the Board of Directors within the limits of the decision of the General Meeting.

Interim dividends may be paid by the Board of Directors within the conditions provided for by the Companies Act and the Articles.

The General Meeting may decide to assign profits and distributable reserves to the reimbursements of the capital without reducing the corporate capital.

### **Dissolution - Liquidation**

**Art. 21. Dissolution.** The Company may be dissolved at any time by decision of the General Meeting deliberating in the manner required for amendments to the Articles.

**Art. 22. Liquidation.** In the event of the dissolution of the Company, the General Meeting, will determine the method of liquidation and nominate one or several liquidators and determine their powers.

### **General Provision**

**Art. 23.** All matters not governed by these Articles shall be determined in accordance with the provisions of the Companies Act.

#### *Second resolution*

The Shareholders resolved to acknowledge that as a result of the preceding resolution, the mandates of SNSPF Management B.V., SNSPF Management II B.V., Mr Maximiliaan De Groot as members of the management board of the Company and the mandates of Mr Remco Reiner Maria Berendsen, Mr Johannes Wilhelmus Arnoldus Advocaat and Mr Lars Einar Hansen as members of the supervisory board of the Company, have lapsed and thus resolved to acknowledge the termination of their mandates with effect as of the date of these resolutions.

#### *Third resolution*

The Shareholders resolved to appoint:

(i) SNSPF Management B.V., a private company with limited liability (besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid), incorporated under the laws of the Netherlands, having its registered office (zetel) in Hoevelaken, the Netherlands, and its principal place of business at Storkstraat 8-10 (3833 LB), Leusden, registered with the trade register of the Chamber of Commerce and Industries for Gooi-, Eem- and Flevoland under number 32098155, represented by Mr Remco Reinier Maria Berendsen, with Dutch nationality, born on 10 July 1964 at Nijmegen, the Netherlands, residing professionally at 7, avenue du Rock'n Roll, L-4361 Esch-sur-Alzette, Luxembourg;

(ii) SNSPF Management II B.V., a private limited liability company (besloten vennootschap) incorporated under the laws of The Netherlands, having its registered office at Leusden, The Netherlands and its principal place of business at Storkstraat 8-10 (3833 LB), Leusden, registered with the trade register of the Chamber of Commerce and Industries for Gooi-, Eem- and Flevoland under number 32115505, represented by Mr Remco Reinier Maria Berendsen, with Dutch nationality, born on 10 July 1964 at Nijmegen, the Netherlands, residing professionally at 7, avenue du Rock'n Roll, L-4361 Esch-sur-Alzette, Luxembourg; and

(iii) Mr Maximiliaan DE GROOT, with Dutch nationality, born on 10 September 1968 at Chur, the Netherlands, residing professionally at 7, avenue du Rock'n Roll, L-4361 Esch-sur-Alzette, Luxembourg

as members of the board of directors of the Company with immediate effect and for a mandate that will be ending at the annual general meeting of the shareholders of the Company to be held in 2015 to approve the annual accounts as at 31 December 2014.

#### *Fourth resolution*

The Shareholders resolved to appoint Mr Maximiliaan DE GROOT, with Dutch nationality, born on 10 September 1968 at Chur, the Netherlands, residing professionally at 7, avenue du Rock'n Roll, L-4361 Esch-sur-Alzette, Luxembourg as chairman of the board of directors of the Company.

#### *Estimate of costs*

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the Company or which shall be charged to it in connection with this notarial deed, have been estimated at about two thousand euro (EUR 2,000).

There being no further business on the agenda, the meeting was adjourned at 6.11 p.m..

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

The undersigned Notary who understands and speaks English, hereby states that on request of the Shareholders, this deed is worded in English, followed by a French version; on request of the same persons, it is stated that in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will prevail.

This document having been read to the persons appearing, the latter signed together with Us, Notary, this original deed.



## Suit la traduction française

L'an deux mille treize, le quatorze mars,

par devant Maître Marc LOESCH, Notaire de résidence à Mondorf-les-Bains, Grand-Duché de Luxembourg («Luxembourg»), soussigné,

s'est tenue une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de BELVAL PLAZA HOLDING S.A., une société anonyme ayant son siège social à 7, avenue du Rock'n Roll, L-4361 Esch-sur-Alzette, constituée par acte notarié en date du 4 avril 2006, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 1223 du 24 juin 2006, et dont les statuts ont été modifié pour la dernière fois par un acte du notaire soussigné en date du 1 août 2012, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 2279 du 13 septembre 2012, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 115.602 (la "Société"), en la présence de:

SNSPF FINANCIERING PARTICIPATIES B.V., une société anonyme (besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid), constituée selon le droit néerlandais, ayant son siège social (zetel) à Hoevelaken, Pays-bas, et son principal centre d'activité à Storkstraat 8-10 (3833 LB), Leusden, immatriculée au registre de commerce de la Chambre de Commerce et d'Industries de Gooi-, Eem- et Flevoland sous le numéro 08058207,

représentée par Madame Francesca Papisideris, avec adresse professionnelle à Storkstraat 8-10, 3833 LB Leusden, Pays-Bas,

en vertu d'une procuration sous seing privé datée du 11 mars 2013,

et

SNS PROPERTY FINANCE B.V., une société anonyme (besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid), constituée selon le droit néerlandais, ayant son siège social (zetel) à Leusden, Pays-bas, et son principal centre d'activité à Storkstraat 8-10 (3833 LB), Leusden, immatriculée au registre de commerce de la Chambre de Commerce et d'Industries de Gooi-, Eem- et Flevoland sous le numéro 0802428,

représentée par Madame Francesca Papisideris, prénommée,

en vertu d'une procuration sous seing privé datée du 11 mars 2013 (ensemble avec SNSPF FINANCIERING PARTICIPATIES B.V., les "Actionnaires").

L'assemblée est ouvert à 18.05 heures sous la présidence de SNSPF FINANCIERING PARTICIPATIES B.V., prénommée, représentée par Mademoiselle Francesca Papisideris, prénommée.

Le président a nommé comme secrétaire de l'assemblée SNS PROPERTY FINANCE B.V., prénommée, représentée par Mademoiselle Francesca Papisideris, prénommée.

Les Actionnaires ont désigné comme scrutateur Mademoiselle Francesca Papisideris, prénommée.

Le président a requis le Notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

I.- Les Actionnaires détiennent cent pour cent (100%) des actions de la Société et le nombre des actions détenues par eux est indiqué sur la liste des présences.

II.- Les Actionnaires ont été dûment informés de l'ordre du jour de l'assemblée et ont accepté de renoncer au droit de convocation préalable à l'assemblée.

III.- Sur la base des points I et II mentionnés auparavant et comme il ressort de la liste de présences que toutes les cent (100) actions représentant la totalité du capital social sont représentées à l'assemblée, les Actionnaires exerçant les pouvoirs dévolus à l'assemblée générale peuvent valablement décider sur tous les points repris à l'ordre du jour.

IV.- L'ordre du jour de l'assemblée se présente comme suit:

1 Changement de la structure de l'administration de la Société en une structure moniste, dans la mesure où un conseil d'administration remplacera le directoire et le conseil de surveillance de la Société actuellement en fonctions, et en conséquence modification des statuts de la Société afin de refléter cette structure de gestion moniste.

2 En conséquence du point précédent de l'agenda, reconnaissance que les mandats de SNSPF Management B.V., SNSPF Management II B.V. et M. Maximiliaan de Groot en tant que membres du directoire de la Société et que les mandats de M. Remco Reiner Maria Berendsen, M. Johannes Wilhelmus Arnoldus Advocaat et M. Lars Einar Hansen en tant que membres du conseil de surveillance sont devenus caducs et acceptation de la fin de ces mandats.

3 Nomination de

(i) SNSPF Management B.V., une société anonyme (besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid), constituée selon le droit néerlandais, ayant son siège social (zetel) à Hoevelaken, Pays-bas, et son principal centre d'activité à Storkstraat 8-10 (3833 LB), Leusden, immatriculée au registre de commerce de la Chambre de Commerce et d'Industries de Gooi-, Eem- et Flevoland sous le numéro 32098155, représentée par M. Remco Reinier Maria Berendsen, de nationalité hollandaise, né le 10 juillet 1964 à Nijmegen, Pays-Bas, ayant sa résidence professionnelle à 7, avenue du Rock'n Roll, L-4361 Esch-sur-Alzette, Luxembourg;

(ii) SNSPF Management II B.V., une société anonyme (besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid), constituée selon le droit néerlandais, ayant son siège social (zetel) à Hoevelaken, Pays-bas, et son principal centre d'activité à Storkstraat 8-10 (3833 LB), Leusden, immatriculée au registre de commerce de la Chambre de Commerce et d'Industries de Gooi-, Eem- et Flevoland sous le numéro 32115505, représentée par M. Remco Reinier Maria Berendsen, de nationalité

hollandaise, né le 10 juillet 1964 à Nijmegen, Pays-Bas, ayant sa résidence professionnelle à 7, avenue du Rock'n Roll, L-4361 Esch-sur-Alzette, Luxembourg; et

(iii) M. Maximiliaan DE GROOT, de nationalité hollandaise, né le 10 septembre 1968 à Chur, Pays-Bas, ayant sa résidence professionnelle à 7, Avenue du Rock'n Roll, L-4361 Esch-sur-Alzette, Luxembourg;

comme membres du conseil d'administration de la Société avec effet immédiat et pour un mandat qui prendra fin à l'assemblée générale annuelle des actionnaires de la Société devant se tenir en 2015 pour approuver les comptes annuels au 31 Décembre 2014.

4 Nomination de M. Maximiliaan DE GROOT, de nationalité hollandaise, né le 10 septembre 1968 à Chur, Pays-Bas, ayant sa résidence professionnelle à 7, Avenue du Rock'n Roll, L-4361 Esch-sur-Alzette, Luxembourg, comme président du conseil d'administration de la Société.

5 Divers.

La liste des présences et les procurations données par les Actionnaires afin de les représenter à l'assemblée, signées par les personnes présentes et le Notaire, seront annexées au présent acte pour les besoins de l'enregistrement.

Après discussion de ce qui précède, le Notaire soussigné a acté les résolutions suivantes prises unanimement par les Actionnaires:

#### *Première résolution*

Les Actionnaires ont décidé de changer la structure de l'administration de la Société en une structure moniste, dans la mesure où un conseil d'administration remplacera le directoire et le conseil de surveillance actuellement en fonctions, et, en conséquence, les Actionnaires ont décidé de modifier les statuts de la Société, qui auront dorénavant la teneur suivante:

#### **«Dénomination - Siège social - Purée - Objet**

**Art. 1<sup>er</sup>. Dénomination.** Il est formé entre les comparants et tous ceux qui deviendront propriétaires des actions ci-après créées et de celles qui pourront être créées à l'avenir, une société anonyme prenant la dénomination de "Belval Plaza Holding S.A." (la "Société").

**Art. 2. Siège Social.** Le siège social de la Société est établi à Esch-sur-Alzette. Il peut être transféré à tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une résolution de l'assemblée générale des actionnaires de la Société ("Assemblée Générale") statuant comme en matière de changement des Statuts. Il peut être déplacé dans les limites de la commune par simple décision du conseil d'administration de la Société (le "Conseil d'Administration").

Le Conseil d'Administration a encore le droit de créer des bureaux, centres administratifs et agences en tous lieux appropriés, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale au siège ou la communication aisée avec le siège, se produiront ou seront imminents, le siège pourra être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation complète des circonstances anormales. Cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle restera une société luxembourgeoise. Pareille déclaration de transfert du siège social sera faite et portée à la connaissance des tiers par l'organe de la Société le mieux placé pour ce faire suivant les circonstances.

**Art. 3. Durée.** La Société est constituée pour une durée illimitée.

**Art. 4. Objet Social.** La Société pourra accomplir toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations, sans tomber toutefois dans le champ d'application de la loi du 31 juillet 1929 sur les sociétés holdings.

La Société pourra notamment employer ses fonds à la création, la gestion, la mise en valeur et à la liquidation d'un portefeuille se composant de tous titres et brevets de toute origine, participer à la création, au développement et au contrôle de toute entreprise, acquérir par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat de toute autre manière, tous titres et brevets, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement, faire mettre en valeur ces titres et brevets, accorder aux sociétés auxquelles elle s'intéresse ainsi qu'à toute société apparentée tous concours, prêt, avance ou garantie.

Plus généralement, la Société peut prendre toutes mesures et accomplir toutes opérations, incluant, sans limitations, des transactions commerciales, financières, mobilières ou immobilières qu'elle jugera nécessaires ou utiles à l'accomplissement et au développement de son objet social.

#### **Capital social - Actions**

**Art. 5. Capital Social.** Le capital social souscrit de la Société est fixé à trente et un mille euros (EUR 31.000.-), représenté par cinquante (50) actions ordinaire de Catégorie A et par cinquante (50) actions ordinaire de Catégorie B. Toutes les actions de n'importe quelle catégorie que ce soit ont chacune une valeur nominale de trois cent dix euros (EUR 310.-) chacune.

Le capital social de la Société peut être augmenté ou réduit par une décision de l'Assemblée Générale statuant comme en matière de changement des Statuts.

**Art. 6. Actions.** Les actions sont nominatives. La conversion en actions au porteur n'est pas permise.

Un registre des actions sera tenu au siège de la Société, où il pourra être consulté par chaque actionnaire. La propriété des actions sera établie par inscription dans le registre.

Des certificats constatant les inscriptions dans le registre des actionnaires seront signés par le président du Conseil d'Administration ainsi que par un autre administrateur.

La Société ne reconnaît qu'un seul propriétaire par action. Dans le cas où une action viendrait à appartenir à plusieurs personnes, la Société aura le droit de suspendre l'exercice de tous droits y attachés jusqu'au moment où une personne aura été désignée comme propriétaire unique vis-à-vis de la Société. La même règle sera appliquée en cas de conflit entre un usufruitier et un nu-proprétaire ou entre un créancier et un débiteur gagiste.

Les sommes non-libérées, le cas échéant, des actions souscrites peuvent être appelées à tout moment et à la discrétion du Conseil d'Administration, à condition toutefois que les appels de fonds seront faits sur toutes les actions dans la même proportion et au même moment. Tout arriéré de paiement donnera de plein droit lieu à des intérêts de retard de dix (10) pour cent par an à partir de la date à laquelle le paiement est dû en faveur de la Société.

La Société peut racheter ses propres actions dans les limites prévues par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la "Loi de 1915").

### **Art. 7. Transfert d'Actions.**

7.1 Sans préjudice des lois et règlements luxembourgeois sur les sociétés, tout transfert d'actions, de droits de souscription, de warrants ou d'obligations convertibles émis par la Société ou de toutes autres valeurs mobilières ou droits émis, autorisés ou octroyés par la Société donnant droit à des valeurs mobilières avec droit de vote de la Société (ci-après les "Actions") sont soumis à (i) accord préalable et écrit des autres actionnaires pour une période de cinq (5) années à partir de la date de constitution de la Société ou, s'il s'agit d'une date antérieure, jusqu'à ce que les arrangements de crédit (credit facilities) mis à disposition par SNS PROPERTY FINANCE B.V. à la Société et ses filiales (les «Filiales») ont été intégralement remboursés et (ii) à un droit de préemption en faveur des actionnaires de la Société conformément aux dispositions qui suivent.

Pour les besoins de la présente disposition, un transfert d'Actions (ci-après un "Transfert") est défini comme toute transaction, autre que les transferts visés à la section 7.2 ci-dessous, laquelle a pour but ou conséquence que la propriété des actions est transférée, avec ou sans contrepartie, y compris, de manière non exhaustive, (i) les contributions au capital, échanges d'actions, fusions, scissions, liquidations, (ii) tout changement, transfert, vente ou cession par tout moyen juridique, en tout ou en partie (par exemple jouissance, usufruit, ou nue-propriété), (iii) tout transfert fait à la suite d'une enchère publique ordonnée par un tribunal, (iv) tout transfert ou renonciation à des droits d'attribution à la suite d'une augmentation de capital par voie de capitalisation des réserves ou profits, tout transfert ou renonciation au droit préférentiel de souscription suite à une augmentation de capital par contribution en numéraire ou renonciation individuelle à un tel droit de souscription préférentiel en faveur d'une personne définie et (v) tout transfert avec ou sans usufruit, prêt, convention de croupier, constitution de garantie suite à une mise en gage d'actions ou d'autres droits de propriété ou de tout autre type de sûreté (en quel cas le transfert des actions ou des autres titres de propriété résultant de l'exécution d'un tel gage ne sera pas considéré comme un Transfert), portant sur des actions, droits de vote, certificats d'investissement, warrants, obligations, valeurs mobilières hybrides, options, droits et autres valeurs donnant droit, actuellement ou à l'avenir directement ou indirectement, à un quelconque droit à des actions ou à d'autres titres de propriété et toutes autres formes de transferts.

7.2 Le droit de préemption n'est pas applicable aux transferts à (i) toute entité qui détient plus que 50% du capital social et des droits de vote de cet actionnaire, ou (ii) toute entité dans laquelle cet actionnaire détient plus que 50% du capital social et des droits de vote ou (iii) toute entité qui est sous contrôle commun de cet actionnaire pour plus de 50% du capital social et des droits de vote (ci-après une "Entité Affiliée") aussi longtemps que l'Entité Affiliée reste affiliée, à condition que le cessionnaire soit obligé de rétrocéder les Actions au cédant au moment où il cesse d'être une Entité Affiliée du cédant.

7.3 Tout actionnaire désirant transférer tout ou partie de ses Actions (ci-après un "Cédant") à un cessionnaire de bonne foi (ci-après un "Cessionnaire") sera tenu de notifier aux autres actionnaires et au Conseil d'Administration son projet par lettre recommandée avec accusé de réception. La notification (ci-après la "Notification de Transfert") comprendra les informations suivantes:

- (i) le nombre d'Actions qu'il compte transférer;
- (ii) identité du/des Cessionnaire(s) envisagé(s); et
- (iii) les modalités et conditions, y inclus le prix de vente en numéraire envisagé pour les Actions, auxquelles le Cédant propose de transférer ses Actions au Cessionnaire.

Les Transferts pour une contrepartie autre qu'en numéraire ne sont pas permis, sauf si tous les actionnaires y consentent préalablement par écrit.

7.5 Les autres actionnaires disposent d'un droit de préemption pour acquérir les Actions que le Cédant propose de transférer dans la proportion de leur participation et conformément aux modalités et conditions contenues dans la Notification de Transfert. Si un ou plusieurs actionnaires n'exercent pas leur droit de préemption, le ou les autres actionnaires peuvent acquérir une part proportionnellement plus importante voire toutes les Actions que le Cédant propose de transférer.

Le droit de préemption doit être exercé endéans les 30 Jours Ouvrables ("Jours Ouvrables" étant définis comme un jour (autre qu'un samedi ou dimanche) pendant lequel les banques sont normalement ouvertes à Luxembourg pour leurs affaires courantes) à partir de la date à laquelle la Notification de Transfert est censée avoir été donnée, en donnant notification au Cédant et au Conseil d'Administration par lettre recommandée avec accusé de réception. La notification ("Notification de Préemption") doit indiquer si l'actionnaire respectif est préparé à acheter une part proportionnellement plus importante d'Actions ou, le cas échéant, toutes les Actions dans le cas où un, plusieurs ou tous les autres actionnaires ne désirent pas exercer leur droit de préemption. Pour que le droit de préemption soit valablement exercé, les Notifications de Préemption prises ensemble, le cas échéant, doivent couvrir toutes les Actions que le Cédant propose de transférer.

7.4 Dans le cas où les Notifications de Préemption prises ensemble, le cas échéant, ne couvrent pas toutes les Actions que le Cédant propose de transférer ou qu'aucun actionnaire n'a exercé son droit de préemption, le Conseil d'Administration en donnera notification au Cédant et aux autres actionnaires endéans les 3 Jours Ouvrables suivant l'expiration de la période de préemption. Après réception de cette notification, les autres actionnaires auront une période de préemption additionnelle de 10 Jours Ouvrables durant laquelle ils auront la faculté d'exercer leur droit de préemption tel que prévu à la section 7.4 ci-dessus.

7.5 Si aucun actionnaire ne notifie l'exercice de son droit de préemption endéans les périodes indiquées aux sections 7.4 et 7.5 ci-dessus ou si, le cas échéant, les Notifications de Préemption ne couvrent pas toutes les Actions que le Cédant propose de transférer à l'expiration de la période additionnelle de préemption prévue à la section 7.5, le Conseil d'Administration notifiera au Cédant qu'il est libre, durant une période de six (6) mois, de transférer ses Actions au Cessionnaire proposé suivant les modalités et conditions prévues, et ce sans délai suite à l'expiration de la période additionnelle de préemption prévue à la section 7.5.

7.6 Au cas où le droit de préemption a été valablement exercé, le transfert des Actions et le paiement du prix d'achat auront lieu simultanément endéans les deux (2) mois suivant l'acceptation de l'offre du Cédant par le(s) actionnaire(s) notifié(s). Dans le cas où un des actionnaires ayant accepté l'offre du Cédant reste en défaut de payer le prix de vente endéans la période de deux (2) mois, cet actionnaire perdra irrévocablement son droit de préemption pour des ventes futures.

7.7 Toute notification prévue à cet article 7 sera censée avoir été donnée le troisième Jour Ouvrable suite à son envoi, sauf si l'actionnaire recevant la notification peut dûment établir qu'il n'a reçu du tout la notification en question.

### **Administration - Surveillance**

**Art. 8. Nomination et Révocation des Administrateurs.** La Société est administrée par un Conseil d'Administration comprenant au moins trois (3) membres, lesquels n'auront pas besoin d'être actionnaires. Si la société n'a qu'un actionnaire unique, la Société pourra être administrée par un administrateur unique.

Les membres du Conseil d'Administration seront élus à l'Assemblée Générale qui déterminera leur nombre et la durée de leur mandat, qui ne pourra excéder six (6) ans.

Les membres du Conseil d'Administration peuvent être révoqués à tout moment, avec ou sans motif, par une décision adoptée par l'Assemblée Générale.

Les membres du Conseil d'Administration sortants sont rééligibles.

En cas de vacance d'un poste d'administrateur pour cause de décès, démission ou autrement, les administrateurs restants peuvent se réunir et peuvent élire à la majorité un administrateur pour pourvoir au remplacement du poste vacant jusqu'à la prochaine Assemblée Générale.

**Art. 9. Réunion du Conseil d'Administration.** Le Conseil d'Administration élit un président parmi ses membres. Il peut désigner un secrétaire, administrateur ou non, qui sera en charge de la tenue des procès-verbaux des réunions du Conseil d'Administration.

Le premier président sera désigné par l'Assemblée Générale.

Le président présidera toutes Assemblées Générales et toutes réunions du Conseil d'Administration. En son absence, l'Assemblée Générale, respectivement le Conseil d'Administration choisira une autre personne en tant que président pro tempore à la majorité des membres présents ou représentés.

Les réunions du Conseil d'Administration sont convoquées par le président ou, à son défaut, par deux autres membres du Conseil d'Administration.

Les administrateurs sont convoqués séparément à chaque réunion du Conseil d'Administration. Excepté les cas d'urgence qui seront spécifiés dans la convocation ou sur accord préalable de tous les membres, le délai de convocation sera d'au moins huit (8) jours.

La réunion peut être valablement tenue sans convocation préalable si tous les administrateurs sont présents ou représentés.

Les réunions sont tenues au lieu, jour et heure spécifiés sur la convocation.

Il peut être renoncé à la convocation avec l'accord de chaque administrateur donné par lettre, télécopie, télégramme ou télex. Aucune convocation spéciale n'est requise pour des réunions tenues à une période et à un endroit dans une planification de réunions préalablement adoptée par résolution du Conseil d'Administration.

Chaque administrateur peut agir à une réunion en nommant comme son mandataire un autre administrateur par lettre, télécopie, télégramme ou télex.

Un administrateur peut représenter plus d'un de ses collègues, à la condition toutefois qu'au moins deux administrateurs participent à la réunion.

Les administrateurs peuvent participer aux réunions du Conseil d'Administration par conférence téléphonique ou par tout autre moyen similaire de communication ayant pour effet que toutes les personnes participant à la réunion du Conseil d'Administration puissent s'entendre et se parler mutuellement. Dans ce cas, le ou les membres concernés seront censés avoir participé en personne à la réunion.

Le Conseil d'Administration ne peut valablement délibérer et statuer que si tous ses membres sont présents ou représentés. Les décisions sont prises à la majorité des voix des membres du Conseil d'Administration présents ou représentés à cette réunion.

Les résolutions signées par tous les administrateurs produisent les mêmes effets que les résolutions prises à une réunion du Conseil d'Administration dûment convoquée et tenue. De telles signatures peuvent apparaître sur des documents séparés ou sur des copies multiples d'une résolution identique et peuvent résulter de lettres ou télécopie.

Un administrateur ayant un intérêt personnel contraire à celui de la Société dans une matière soumise à l'accord du Conseil d'Administration sera obligé d'en informer le Conseil d'Administration et il en sera fait état dans le procès-verbal de la réunion. Il ne pourra participer à cette délibération du conseil. A la prochaine Assemblée Générale, avant tout autre vote, les actionnaires seront informés des cas dans lesquels un administrateur avait un intérêt personnel contraire à celui de la Société,

Si la Société est administrée par un administrateur unique, il suffit que la transaction entre la Société et l'administrateur, ayant un conflit d'intérêt, soit retranscrite dans un écrit.

Aucun contrat ni aucune transaction entre la Société et une quelconque autre société ou entité ne sera affecté ou invalidé par le fait qu'un ou plusieurs des administrateurs ou directeurs de la Société ont un intérêt personnel dans, ou sont administrateurs, associés, directeurs ou employés d'une telle société ou entité. Tout administrateur qui serait administrateur, directeur ou employé d'une société ou entité avec laquelle la Société contracterait ou s'engagerait autrement en affaires ne pourra, pour la seule raison de sa position dans cette autre société ou entité, être empêché de délibérer, de voter ou d'agir en relation avec un tel contrat ou autre affaire.

**Art. 10. Décisions du Conseil d'Administration.** Les délibérations du Conseil d'Administration sont constatées par des procès-verbaux insérés dans des registres spéciaux et signés par le président ou, à son défaut, par deux autres membres du Conseil d'Administration. Toutes procurations y resteront annexées.

Les copies ou extraits de ces procès-verbaux à produire en justice ou ailleurs sont signés par le président ou par deux autres administrateurs.

Les résolutions adoptées par le membre unique du Conseil d'Administration seront consignées par écrit par le membre unique du Directoire.

**Art. 11. Pouvoirs du Conseil d'Administration.** Le Conseil d'Administration est investi des pouvoirs les plus larges d'accomplir tous les actes d'administration et de disposition dans l'intérêt de la Société.

Tous pouvoirs non expressément réservés par la Loi de 1915 ou par les Statuts à l'Assemblée Générale sont de la compétence du Conseil d'Administration.

Sans préjudice des lois et règlements luxembourgeois sur les sociétés, aucune des décisions suivantes ne peut être prise par le Conseil d'Administration sans l'accord préalable et unanime de tous les actionnaires:

- (i) approbation du business plan annuel, ainsi que des plans financiers;
- (ii) tout investissement non prévu dans le business plan ou dans le budget;
- (iii) nomination, ainsi que le changement subséquent, d'administrateurs, gérants ou commissaires aux comptes d'une Filiale;
- (iv) approbation de crédits et suscription de capital supplémentaire;
- (v) liquidation volontaire, dissolution, fin de la Société, fusion avec une autre société;
- (vi) conclusion de tout contrat d'une valeur excédant EUR 50,000 (cinquante mille Euros) ou d'une durée supérieure à un an;
- (vii) vente ou autres transactions en relation avec les actions (ou une partie des actions) de Filiales;
- (viii) vente ou autres transactions en relation avec les centres commerciaux des Filiales;
- (ix) vente, location ou autre transaction en relation avec Belval Plaza Tower S.à r.l.;

(x) location ou toute autre transaction en relation avec tout ou partie des biens des Filiales concernant un Locataire Principal (un "Locataire Principal" étant un locataire renommé et bien établi dans l'un des deux centres commerciaux appartenant aux Filiales, dont le prestige et la renommée sont supposés attirer d'autres locataires et de la clientèle);

(xi) approbation de la stratégie marketing du Projet (le "Projet" fait référence au projet concernant l'acquisition du terrain à Esch-Belval par les Filiales et la construction et le développement du projet Belval Plaza sur ce terrain);

(xii) l'approbation des plans de développement;

(xiii) mouvement de trésorerie (cash flow distributions) de toute nature;

(xiv) le salaire des employés et/ou tout avantage personnel et/ou toute autre rémunération;

(xv) attribution de procurations en dehors du déroulement habituel des affaires; et

(xvi) introduction d'actions judiciaires ou prise de décision substantielle (à l'exception des décisions commandées par l'urgence) dans le cadre du déroulement d'une procédure contentieuse.

**Art. 12. Délégation de Pouvoirs.** Le Conseil d'Administration peut déléguer pour partie ses pouvoirs à un ou plusieurs de ses membres. Il peut par ailleurs donner des pouvoirs pour des transactions déterminées et révoquer de tels pouvoirs à tout moment.

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

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

**Art. 13. Responsabilité - Indemnisation.** Aucun membre du Conseil d'Administration n'engage sa responsabilité personnelle lorsque, dans l'exercice de ses fonctions, il prend des engagements pour le compte de la Société.

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

La Société peut indemniser tout administrateur ou directeur et, le cas échéant, ses héritiers, exécuteurs et administrateurs testamentaires pour des dommages, dépenses raisonnablement encourues par lui en rapport avec toute action, procès ou procédure à laquelle il sera impliqué en raison du fait qu'il a été ou qu'il est un administrateur ou directeur de la Société ou, à la requête de toute autre société de laquelle la Société est actionnaire ou créancière et de laquelle il n'est pas en droit d'être indemnisé, excepté en relation avec des affaires dans lesquelles il sera finalement jugé responsable de négligence grave ou de mauvaise gestion.

En cas d'arrangement, l'indemnisation sera seulement réglée en relation avec les affaires couvertes par l'arrangement et pour lesquelles la Société obtient l'avis d'un conseiller que la personne qui doit être indemnisée n'a pas failli à ses devoirs de la manière visée ci-dessus. Le précédent droit d'indemnisation (s'il y en a) n'exclut pas d'autres droits auxquels il a droit.

La rémunération et les autres avantages accordés aux membres du Conseil d'Administration auxquels a été confiée la gestion journalière doit être rapportée lors de l'Assemblée Générale.

**Art. 14. Révision des comptes.** La révision des comptes annuels de la Société est confiée à un ou plusieurs réviseur(s) d'entreprise agréés. Les réviseurs d'entreprise agréés sont nommés par l'Assemblée Générale qui fixe leur nombre, leur rémunération et la durée de leur mandat; pour un terme ne pouvant excéder six (6) ans.

Les réviseurs d'entreprise agréés sont rééligibles et révocables à tout moment.

### Assemblées Générales des Actionnaires

**Art. 15. Pouvoirs de l'Assemblée Générale des Actionnaires.** L'Assemblée Générale régulièrement constituée représente l'universalité des actionnaires. Elle a les pouvoirs qui lui sont conférés par la Loi de 1915 et les Statuts.

**Art. 16. Assemblée Générale Annuelle - Autres Assemblées Générales.** L'assemblée générale annuelle des actionnaires de la Société ("Assemblée Générale Annuelle") se réunit au siège social ou à un autre endroit de la commune du siège indiqué dans les convocations, le premier Jour Ouvrable du mois de mai à 2:00 heures de l'après-midi.

Si ce jour est un jour férié, l'Assemblée Générale Annuelle se réunit le premier jour ouvrable qui suit, à la même heure.

L'Assemblée Générale Annuelle peut être tenue à l'étranger si suivant l'appréciation souveraine du Conseil d'Administration, des circonstances exceptionnelles l'exigent.

D'autres Assemblées Générales peuvent être tenues aux lieux et places spécifiés dans les convocations respectives.

**Art. 17. Procédure - Vote.** Les Assemblées Générales sont convoquées par le Conseil d'Administration ou, si des circonstances exceptionnelles l'exigent, par deux administrateurs agissant conjointement.

L'Assemblée Générale devra être convoquée lorsqu'un groupe d'actionnaires représentant au moins un cinquième du capital souscrit le requiert. Dans ce cas, les actionnaires concernés devront spécifier l'ordre du jour.

Les convocations aux Assemblées Générales sont faites par lettre recommandée avec un préavis d'au moins huit (8) jours.

Les convocations doivent contenir l'ordre du jour de l'Assemblée Générale.

Chaque fois que tous les actionnaires sont présents ou représentés et qu'ils déclarent avoir eu-connaissance de l'ordre du jour soumis à leurs délibérations, l'Assemblée Générale peut avoir lieu sans convocations préalables.

Tout actionnaire aura le droit de voter en personne ou par mandataire, actionnaire ou non.

Le Conseil d'Administration fixera les conditions requises pour prendre part aux Assemblées Générales.

Chaque action donne droit à une (1) voix.

Excepté dans les cas prévus par la Loi de 1915, les résolutions des Assemblées Générales dûment convoquées seront valablement prises par la majorité simple des actionnaires présents et votants, sans qu'un quorum ne soit requis.

Avant d'entamer les délibérations, le président de l'Assemblée Générale nomme un secrétaire et les actionnaires désignent un scrutateur. Le président, le secrétaire et le scrutateur forment le bureau de l'Assemblée Générale.

Les procès-verbaux de l'Assemblée Générale seront signés par les membres du bureau et par tout actionnaire qui en fait la demande.

Cependant et au cas où des décisions de l'Assemblée Générale doivent être certifiées, des copies ou extraits de ces procès-verbaux à produire en justice ou ailleurs sont signés par le président du Conseil d'Administration ou par deux autres administrateurs.

### **Année Sociale - Comptes Annuels - Répartition des Bénéfices**

**Art. 18. Année Sociale.** L'année sociale de la Société commence le 1<sup>er</sup> janvier de chaque année et finit le 31 décembre de chaque année.

**Art. 19. Comptes Annuels.** Chaque année, à la fin de l'année sociale, le Conseil d'Administration dressera les comptes annuels de la Société dans la forme requise par la Loi de 1915.

Le Conseil d'Administration soumettra au plus tard un mois avant l'Assemblée Générale Annuelle ordinaire le bilan et le compte de profits et pertes ensemble avec leur rapport et les documents afférents tels que prescrits par la loi, à l'examen du réviseur de comptes externe, qui rédigera sur cette base son rapport de révision.

Le bilan, le compte de profits et pertes, le rapport du Conseil d'Administration, le rapport du réviseur de comptes externe ainsi que tous les autres documents requis par la Loi de 1915, seront déposés au siège social de la Société au moins quinze (15) jours avant l'Assemblée Générale Annuelle. Ces documents seront à la disposition des actionnaires qui pourront les consulter durant les heures de bureau ordinaires.

**Art. 20. Répartition des Bénéfices.** Le bénéfice net est représenté par le solde créditeur du compte des profits et pertes après déduction des dépenses générales, des charges sociales, des amortissements et provisions pour risques passés et futurs, tels que déterminés par le Conseil d'Administration.

Chaque année, le bénéfice net est affecté à concurrence de cinq (5) pour cent à la formation ou à l'alimentation de la réserve légale. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque et aussi longtemps que la réserve légale atteint dix (10) pour cent du capital social.

L'Assemblée Générale décide souverainement de l'affectation du solde.

Les dividendes éventuellement attribués sont payés aux endroits et aux époques déterminés par le Conseil d'Administration.

Le Conseil d'Administration est autorisé à distribuer des acomptes sur dividendes en observant les prescriptions légales.

L'Assemblée Générale peut décider d'affecter des bénéfices et des réserves distribuables au remboursement du capital sans réduire le capital social.

### **Dissolution - Liquidation**

**Art. 21. Dissolution.** La Société peut être dissoute en tout temps par une décision de l'Assemblée Générale selon la ou les règles de majorités nécessaires à la modification des Statuts.

**Art. 22. Liquidation.** En cas de dissolution de la Société, l'Assemblée Générale, en délibérant conformément aux conditions exigées pour les modifications des Statuts, décidera du mode de liquidation et nommera un ou plusieurs liquidateurs et déterminera leurs pouvoirs.

### **Disposition Générale**

**Art. 23.** Pour tous les points qui ne sont pas régis par les Statuts, les parties se réfèrent et se soumettent aux dispositions de la Loi de 1915.»

#### *Deuxième résolution*

Les Actionnaires ont décidé de prendre note que, en conséquence de la résolution précédente, les mandats de SNSPF Management B.V., SNSPF Management II B.V. et M. Maximiliaan de Groot en tant que membres du directoire de la Société et les mandats de M. Remco Reiner Maria Berendsen, M. Johannes Wilhelmus Arnoldus Advocaat et M. Lars Einar Hansen en tant que membres du conseil de surveillance sont devenus caducs et ont décidé d'accepter la fin de ces mandats.

*Troisième résolution*

Les Actionnaires ont décidé de nommer:

(i) SNSPF Management B.V., une société anonyme (besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid), constituée selon le droit néerlandais, ayant son siège social (zetel) à Hoevelaken, Pays-bas, et son principal centre d'activité à Storkstraat 8-10 (3833 LB), Leusden, immatriculée au registre de commerce de la Chambre de Commerce et d'Industries de Gooi-, Eem- et Flevoland sous le numéro 32098155, représentée par M. Remco Reinier Maria Berendsen, de nationalité hollandaise, né le 10 juillet 1964 à Nijmegen, Pays-Bas, ayant sa résidence professionnelle à 7, avenue du Rock'n Roll, L-4361 Esch-sur-Alzette, Luxembourg;

(ii) SNSPF Management II B.V., une société anonyme (besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid), constituée selon le droit néerlandais, ayant son siège social (zetel) à Hoevelaken, Pays-bas, et son principal centre d'activité à Storkstraat 8-10 (3833 LB), Leusden, immatriculée au registre de commerce de la Chambre de Commerce et d'Industries de Gooi-, Eem- et Flevoland sous le numéro 32115505, représentée par M. Remco Reinier Maria Berendsen, de nationalité hollandaise, né le 10 juillet 1964 à Nijmegen, Pays-Bas, ayant sa résidence professionnelle à 7, avenue du Rock'n Roll, L-4361 Esch-sur-Alzette, Luxembourg; et

(iii) M. Maximiliaan DE GROOT, de nationalité hollandaise, né le 10 septembre 1968 à Chur, Pays-Bas, ayant sa résidence professionnelle à 7, Avenue du Rock'n Roll, L-4361 Esch-sur-Alzette, Luxembourg;

comme membres du conseil d'administration de la Société avec effet immédiat et pour un mandat qui prendra fin à l'assemblée générale annuelle des actionnaires de la Société devant se tenir en 2015 pour approuver les comptes annuels au 31 décembre 2014.

*Quatrième résolution*

Les Actionnaires ont décidé de nommer M. Maximiliaan DE GROOT, de nationalité hollandaise, né le 10 septembre 1968 à Chur, Pays-Bas, ayant sa résidence professionnelle à 7, Avenue du Rock'n Roll, L-4361 Esch-sur-Alzette, Luxembourg, comme président du conseil d'administration de la Société.

*Frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison du présent acte, s'élève à environ deux mille euros (EUR 2.000).

L'assemblée est clôturée à 18.11 heures.

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

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, constate qu'à la requête des Actionnaires le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une version française; à la requête des Actionnaires, il est stipulé que, en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise fera foi.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, ces derniers ont signé avec nous Notaire la présente minute.

Signé: F. Papasideris, M. Loesch.

Enregistré à Remich, le 19 mars 2013. REM/2013/484. Reçu soixante-quinze euros. 75,00 €.

Le Receveur (signé): P. MOLLING.

Pour expédition conforme.

Mondorf-les-Bains, le 17 avril 2013.

Référence de publication: 2013049081/849.

(130060222) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 avril 2013.

**Gestamp Funding Luxembourg S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1330 Luxembourg, 34A, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

R.C.S. Luxembourg B 176.602.

—  
STATUTES

In the year two thousand and thirteen, on the eleventh day of April.

Before us Maître Marc Loesch, notary, residing in Mondorf-les-Bains, Grand Duchy of Luxembourg.

THERE APPEARED:

Gestamp Automociôn S.A., a public limited company (sociedad anonima) incorporated and existing under the laws of Spain, registered with the Spanish Commercial Register of Biscay (Registro Mercantil de Bizkaia) under CIF number A-48943864, having its registered office at Abadiano, Lebario Industrial Park, Biscay 48220, Spain,

here represented by Me Michael Jonas, lawyer, residing professionally in Luxembourg, by virtue of a proxy under private seal, given in Abadiano, on April 10, 2013.



The said proxy, initialled ne varietur by the proxyholder of the appearing party and the notary, shall remain annexed to this deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing party has requested the officiating notary to enact the deed of incorporation of a public limited company (société anonyme) which it wishes to incorporate with the following articles of association:

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

**Art. 1. Name-Legal Form.** There exists a public limited company (société anonyme) under the name "Gestamp Funding Luxembourg S.A." (hereinafter the "Company") which shall be governed by the law of 10 August 1915 concerning commercial companies, as amended (the "Law"), as well as by the present articles of association.

##### **Art. 2. Purpose.**

2.1 The purpose of the Company is the holding of participations in any form whatsoever in Luxembourg and foreign companies and in 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, management, control and development of its portfolio.

2.2 The Company may further guarantee, grant security, grant loans or otherwise assist the companies in which it holds a direct or indirect participation or right of any kind or which form part of the same group of companies as the Company, including the Company's direct or indirect shareholders or sister companies.

2.3 The Company may raise funds especially through borrowing in any form or by issuing any kind of notes, securities or debt instruments, bonds and debentures and generally issue securities of any type.

2.4 The Company may carry out any commercial, industrial, financial, real estate or intellectual property activities which it considers useful for the accomplishment of these purposes.

##### **Art. 3. Duration.**

3.1 The Company is incorporated for an unlimited period of time.

3.2 It may be dissolved at any time and with or without cause by a resolution of the general meeting of shareholders adopted in the manner required for an amendment of these articles of association.

##### **Art. 4. Registered office.**

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

4.2 Within the same municipality, the registered office may be transferred by means of a decision of the board of directors. It may be transferred to any other municipality in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of the general meeting of shareholders, adopted in the manner required for an amendment of these articles of association.

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

4.4 In the event that the board of directors determines that extraordinary political, economic or social circumstances or natural disasters have occurred or are imminent that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these extraordinary circumstances; such temporary measures shall not affect the nationality of the Company which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, shall remain a Luxembourg company.

#### **B. Share capital - Shares**

##### **Art. 5. Share capital.**

5.1 The Company's share capital is set at two million euro (EUR 2,000,000), represented by two million (2,000,000) shares with a nominal value of one euro (EUR 1) each.

5.2 The Company's share capital may be increased or reduced by a resolution of the general meeting of shareholders adopted in the manner required for an amendment of these articles of association.

5.3 Any new shares to be paid for in cash shall be offered by preference to the existing shareholder(s). In case of plurality of shareholders, such shares shall be offered to the shareholders in proportion to the number of shares held by them in the Company's share capital. The board of directors shall determine the period of time during which such preferential subscription right may be exercised and which may not be less than thirty (30) days from the date of dispatch of a registered letter sent to the shareholder(s) announcing the opening of the subscription period. The general meeting of shareholders may limit or suppress the preferential subscription right of the existing shareholder(s) in the manner required for an amendment of these articles of association.

5.4 The Company may redeem its own shares subject to the provisions of the Law.

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

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

6.2 The shares of the Company are in registered form.

6.3 The Company may have one or several shareholders.

6.4 Death, suspension of civil rights, dissolution, bankruptcy or insolvency or any other similar event regarding any of the shareholders shall not cause the dissolution of the Company.

#### **Art. 7. Register of shares - Transfer of shares.**

7.1 A register of shares shall be kept at the registered office of the Company, where it shall be available for inspection by any shareholder. This register shall contain all the information required by the Law. Ownership of shares is established by registration in said share register. Certificates of such registration shall be issued upon request and at the expense of the relevant shareholder.

7.2 The Company will recognise only one holder per share. In case a share is owned by several persons, they shall appoint a single representative who shall represent them towards the Company. The Company has the right to suspend the exercise of all rights attached to that share until such representative has been appointed.

7.3 The shares are freely transferable in accordance with the provisions of the law.

7.4 Any transfer of shares shall become effective towards the Company and third parties either (i) through the recording of a declaration of transfer into the register of shares, signed and dated by the transferor and the transferee or their representatives, or (ii) upon notification of the transfer to, or upon the acceptance of the transfer by the Company.

### **C. General meetings of shareholders**

#### **Art. 8. Powers of the general meeting of shareholders.**

8.1 The shareholders exercise their collective rights in the general meeting of shareholders. Any regularly constituted general meeting of shareholders of the Company shall represent the entire body of shareholders of the Company. The general meeting of shareholders is vested with the powers expressly reserved to it by the Law and by these articles of association.

8.2 If the Company has only one shareholder, any reference made herein to the "general meeting of shareholders" shall be construed as a reference to the "sole shareholder", depending on the context and as applicable and powers conferred upon the general meeting of shareholders shall be exercised by the sole shareholder.

#### **Art. 9. Convening of general meetings of shareholders.**

9.1 The general meeting of shareholders of the Company may at any time be convened by the board of directors or, as the case may be, by the internal auditor(s).

9.2 It must be convened by the board of directors or the internal auditor(s) upon written request of one or several shareholders representing at least ten percent (10%) of the Company's share capital. In such case, the general meeting of shareholders shall be held within a period of one (1) month from the receipt of such request.

9.3 The convening notice for every general meeting of shareholders shall contain the date, time, place and agenda of the meeting and shall be made through announcements published twice, with a minimum interval of eight (8) days, and eight (8) days before the meeting, in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* and in a Luxembourg newspaper. Notices by mail shall be sent eight (8) days before the meeting to the registered shareholders, but no proof that this formality has been complied with need be given. Where all the shares are in registered form, the convening notices may be made by registered letters only and shall be dispatched to each shareholder by registered mail at least eight (8) days before the date scheduled for the meeting.

9.4 If all of the shareholders are present or represented at a general meeting of shareholders and have waived any convening requirements, the meeting may be held without prior notice or publication.

#### **Art. 10. Conduct of general meetings of shareholders.**

10.1 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 convening notice of such meeting, on 1 April at 10 a.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 convening notices.

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

10.3 An attendance list must be kept at all general meetings of shareholders.

10.4 A shareholder may act at any general meeting of shareholders by appointing another person as his proxy in writing or by facsimile, electronic mail or any other similar means of communication. One person may represent several or even all shareholders.

10.5 Shareholders taking part in a meeting by conference call, through video conference or by any other means of communication allowing their identification and allowing that all persons taking part in the meeting hear one another on a continuous basis and allowing an effective participation of all such persons in the meeting, are deemed to be present for the computation of the quorums and votes, subject to such means of communication being made available at the place of the meeting.

10.6 Each shareholder may vote at a general meeting through a signed voting form sent by post, electronic mail, facsimile or any other means of communication to the Company's registered office or to the address specified in the convening notice. The shareholders may only use voting forms provided by the Company which contain at least the place, date and time of the meeting, the agenda of the meeting, the proposals submitted to the shareholders, as well as for each proposal three boxes allowing the shareholder to vote in favour thereof, against, or abstain from voting by ticking the appropriate box.

10.7 Voting forms which, for a proposed resolution, do not show only (i) a vote in favour or (ii) a vote against the proposed resolution or (iii) an abstention are void with respect to such resolution. The Company shall only take into account voting forms received prior to the general meeting to which they relate.

**Art. 11. Quorum and Vote.**

11.1 Each share entitles to one vote in general meetings of shareholders.

11.2 Except as otherwise required by the Law or these articles of association, resolutions at a general meeting of shareholders duly convened shall not require any presence quorum and shall be adopted at a simple majority of the votes validly cast regardless of the portion of capital represented. Abstentions and nil votes shall not be taken into account.

**Art. 12. Amendments of the articles of association.** Except as otherwise provided herein, these articles of association may be amended by a majority of at least two thirds of the votes validly cast at a general meeting at which a quorum of more than half of the Company's share capital is present or represented. If no quorum is reached in a meeting, a second meeting may be convened in accordance with the Law and these articles of association which may deliberate regardless of the quorum and at which resolutions are taken at a majority of at least two thirds of the votes validly cast. Abstentions and nil votes shall not be taken into account.

**Art. 13. Change of nationality.** The shareholders may change the nationality of the Company only by unanimous consent.

**Art. 14. Adjournment of general meeting of shareholders.** Subject to the provisions of the Law, the board of directors may adjourn any general meeting of shareholders being in progress for four (4) weeks. The board of directors shall do so at the request of shareholders representing at least twenty percent (20%) of the share capital of the Company. In the event of an adjournment, any resolution already adopted by the general meeting of shareholders shall be cancelled.

**Art. 15. Minutes of general meetings of shareholders.**

15.1 The board of any general meeting of shareholders shall draw up minutes of the meeting which shall be signed by the members of the board of the meeting as well as by any shareholder upon its request.

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

## D. Management

**Art. 16. Composition and Powers of the board of directors.**

16.1 The Company shall be managed by a board of directors composed of at least three (3) members. There shall be two (2) classes of directors, namely class A directors and class B directors. Any reference in these articles of association to director(s) without any further specification shall designate the class A directors and class B directors indistinctively.

16.2 Notwithstanding the provisions of the previous paragraph, where the Company has been incorporated by a single shareholder or where it appears 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 next general meeting of shareholders following the increase of the number of shareholders. In such case, to the extent applicable and where the term "sole director" is not expressly mentioned in these articles of association, a reference to the "board of directors" used in these articles of association is to be construed as a reference to the "sole director".

16.3 The board of directors is vested with the broadest powers to act in the name of the Company and to take any actions necessary or useful to fulfill the Company's corporate purpose, with the exception of the powers reserved by the Law or by these articles of association to the general meeting of shareholders.

**Art. 17. Daily management.**

17.1 The daily management of the Company as well as the representation of the Company in relation with such daily management may, in accordance with article 60 of the Law, be delegated to one or more directors, officers or other agents, acting individually or jointly. Their appointment, removal and powers shall be determined by a resolution of the board of directors.

17.2 The Company may also grant special powers by notarised proxy or private instrument.

**Art. 18. Appointment, Removal and Term of office of directors.**

18.1 The directors shall be appointed by the general meeting of shareholders which shall determine their remuneration and term of office.

18.2 The term of office of a director may not exceed six (6) years and each director shall hold office until a successor is appointed. Directors may be re-appointed for successive terms.

18.3 Each director is appointed by the general meeting of shareholders at a simple majority of the votes validly cast.

18.4 Any director may be removed from office at any time with or without cause by the general meeting of shareholders at a simple majority of the votes validly cast.

18.5 If a legal entity is appointed as director of the Company, such legal entity must designate a private individual as 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 a successor at the same time. An individual may only be a permanent representative of one (1) director of the Company and may not be a director of the Company at the same time.

#### **Art. 19. Vacancy in the office of a director.**

19.1 In the event of a vacancy in the office of a director because of death, legal incapacity, bankruptcy, resignation or otherwise, this vacancy may be filled on a temporary basis and for a period of time not exceeding the initial mandate of the replaced director by the remaining directors until the next meeting of shareholders which shall resolve on the permanent appointment in compliance with the applicable legal provisions.

19.2 In case the vacancy occurs in the office of the Company's sole director, such vacancy must be filled without undue delay by the general meeting of shareholders.

#### **Art. 20. Convening meetings of the board of directors.**

20.1 The board of directors shall meet upon call by the chairman, or by any director. Meetings of the board of directors shall be held at the registered office of the Company unless otherwise indicated in the notice of meeting.

20.2 Written notice of any meeting of the board of directors must be given to directors twenty-four (24) hours at least in advance of the time scheduled for the meeting, except in case of emergency, in which case the nature and the reasons of such emergency must be mentioned in the notice. Such notice may be omitted in case of assent of each director in writing, by facsimile, electronic mail or any other similar means of communication, a copy of such signed document being sufficient proof thereof. No prior notice shall 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 which has been communicated to all directors.

20.3 No prior notice shall be required in case all the members of the board of directors are present or represented at a board meeting and waive any convening requirements or in the case of resolutions in writing approved and signed by all members of the board of directors.

#### **Art. 21. Conduct of meetings of the board of directors.**

21.1 The board of directors shall elect among its members a 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.

21.2 The chairman shall chair all meetings 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 of directors present at any such meeting.

21.3 Any director may act at any meeting of the board of directors by appointing another director as his proxy in writing, or by facsimile, electronic mail or any other similar means of communication, a copy of the appointment being sufficient proof thereof. A director may represent one or more, but not all of the other directors.

21.4 Meetings of the board of directors may also be held by conference call or video conference or by any other means of communication allowing all persons participating at such meeting to hear one another on a continuous basis and allowing an effective participation in the meeting. Participation in a meeting by these means is equivalent to participation in person at such meeting and the meeting is deemed to be held at the registered office of the Company.

21.5 The board of directors can deliberate or act validly only if at least one (1) class A director and at least one (1) class B director are present or represented at a meeting of the board of directors.

21.6 Decisions shall be taken by a majority vote of the directors present or represented at such meeting. In the case of a tie, the chairman shall have a casting vote.

21.7 Save as otherwise provided by the Law, any director who has, directly or indirectly, an interest in a transaction submitted to the approval of the board of directors which conflicts with the Company's interest, must inform the board of directors of such conflict of interest and must have his declaration recorded in the minutes of the board meeting. The relevant director may not take part in the discussions on and may not vote on the relevant transaction. Any such conflict of interest must be reported to the next general meeting of shareholders prior to such meeting taking any resolution on any other item.

21.8 Where the Company comprises a single director, transactions made between the Company and the director having an interest conflicting with that of the Company is only mentioned in the resolution of the sole director.

21.9 The conflict of interest rules shall not apply where the decision of the board of directors or the sole director relates to current operations entered into under normal conditions.

21.10 The board of directors may, unanimously, pass resolutions by circular means when expressing its approval in writing, by facsimile, electronic mail or any other similar means of communication. Each director may express his consent

separately, the entirety of the consents evidencing the adoption of the resolutions. The date of such resolutions shall be the date of the last signature.

**Art. 22. Minutes of the meeting of the board of directors - Minutes of the decisions of the sole director.**

22.1 The minutes of any meeting of the board of directors shall be signed by one (1) class A director and one (1) class B director. Copies or excerpts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by one (1) class A director and one (1) class B director.

22.2 Decisions of the sole director shall be recorded in minutes which shall be signed by the sole director. Copies or excerpts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the sole director.

**Art. 23. Dealing with third parties.**

23.1 The Company shall be bound towards third parties in all circumstances by (i) the signature of the sole director, or, if the Company has several directors, by the joint signature of one (1) class A director and one (1) class B director or by (ii) the joint signatures or the sole signature of any person(s) to whom such power may have been delegated by the board of directors within the limits of such delegation.

23.2 Within the limits of the daily management, the Company shall be bound towards third parties by the signature of any person(s) to whom such power may have been delegated, acting individually or jointly in accordance within the limits of such delegation.

**E. Audit and Supervision**

**Art. 24. Auditor(s).**

24.1 The operations of the Company shall be supervised by one or several internal auditors (commissaire(s)). The general meeting of shareholders shall appoint the internal auditor(s) and shall determine their term of office, which may not exceed six (6) years.

24.2 An internal auditor may be removed at any time, without notice and with or without cause by the general meeting of shareholders.

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

24.4 If the general meeting of shareholders of the Company appoints one or more independent auditor(s) (réviseur(s) d'entreprises agréé(s)) in accordance with article 69 of the law of 19 December 2002 regarding the trade and companies register and the accounting and annual accounts of undertakings, as amended, the institution of internal auditor(s) is suppressed.

24.5. An independent auditor may only be removed by the general meeting of shareholders with cause or with his approval.

**F. Financial year - Annual accounts - Allocation of profits - Interim dividends**

**Art. 25 Financial year.** The financial year of the Company shall begin on the first of January of each year and shall end on the thirty-first of December of the same year.

**Art. 26. Annual accounts and Allocation of profits.**

26.1 At the end of each financial year, the accounts are closed and the board of directors draws up an inventory of the Company's assets and liabilities, the balance sheet and the profit and loss accounts in accordance with the law.

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

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

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

26.5 Upon recommendation of the board of directors, the general meeting of shareholders shall determine how the remainder of the Company's profits shall be used in accordance with the Law and these articles of association.

26.6 Distributions shall be made to the shareholders in proportion to the number of shares they hold in the Company.

**Art. 27. Interim dividends - Share premium and Assimilated premiums.**

27.1 The board of directors may proceed to the payment of interim dividends subject to the provisions of the Law.

27.2 Any share premium, assimilated premium or other distributable reserve may be freely distributed to the shareholders subject to the provisions of the Law and these articles of association.

## G. Liquidation

### Art. 28. Liquidation.

28.1 In the event of dissolution of the Company in accordance with article 3.2 of these articles of association, the liquidation shall be carried out by one or several liquidators who are appointed by the general meeting of shareholders deciding such dissolution and which shall determine their powers and their compensation. Unless otherwise provided, the liquidators shall have the most extensive powers for the realisation of the assets and payment of the liabilities of the Company.

28.2 The surplus resulting from the realisation of the assets and the payment of the liabilities shall be distributed among the shareholders in proportion to the number of shares of the Company held by them.

## H. Final clause - Governing law

**Art. 29. Governing law.** All matters not governed by these articles of association shall be determined in accordance with the Law.

### *Transitional provisions*

1. The first financial year shall begin on the date of incorporation of the Company and terminate on the thirty-first of December 2013.

2. The first annual general meeting of shareholders shall be held in 2014.

3. Interim dividends may also be distributed during the Company's first financial year.

### *Subscription and Payment*

The two million (2,000,000) shares issued have been subscribed by Gestamp Automocion S.A., aforementioned, for the price of two million euro (EUR 2,000,000).

The shares so subscribed have been fully paid up by a contribution 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.

The total contribution in the amount of two million euro (EUR 2,000,000) is entirely allocated to the share capital.

### *Declaration*

The undersigned notary herewith declares that he has verified the existence of the conditions provided for or referred to in articles 26 of the Law and expressly states that they have been complied with.

### *Expenses*

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever incurred by the Company or which shall be borne by the Company in connection with its incorporation are estimated at approximately two thousand five hundred euro (EUR 2,500.-).

### *Resolutions of the sole shareholder*

The incorporating shareholder, representing the entire share capital of the Company and having waived any convening requirements, has passed the following resolutions:

1. The address of the registered office of the Company is set at 34A, Boulevard Grande Duchesse Charlotte, L-1330 Luxembourg;

2. The following persons are appointed as directors of the Company until the general meeting of shareholders convened to approve the Company's annual accounts for the financial year ending on 31 December 2016;

- Mr. Francisco Jose Riberas Mera, born in Madrid (Spain) on 1 June 1964, professionally residing at Calle Alfonso XII, 16, 28014 Madrid (Spain), as class A director of the Company;

- Mr. Michel E. Raffoul, born in Accra (Ghana) on 9 November 1951, professionally residing at 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, as class B director of the Company; and

- Ms. Anne Catherine Grave, born in Comines (France) on 23 July 1974, professionally residing at 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, as class B director of the Company.

3. The following person is appointed as independent auditor until the general meeting of shareholders convened to approve the Company's annual accounts for the financial year ending on 31 December 2016:

Ernst & Young S.A., a public limited company (société anonyme) incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register under number B 47771, having its registered office at 7, rue Gabriel Lippmann - Parc d'activité Syrdall 2, L-5365 Munsbach.

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

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

The document having been read to the proxyholder of the appearing party, known to the notary by name, first name and residence, the said proxyholder of the appearing party signed together with the notary the present deed.

### Suit la traduction française de ce qui précède.

L'an deux mille treize, le onzième jour du mois d'avril.

Par-devant nous Maître Marc Loesch, notaire de résidence à Mondorf-les-Bains, Grand-Duché de Luxembourg.

#### A COMPARU:

Gestamp Automoción S.A., une société anonyme (sociedad anonima) constituée et existant selon les lois d'Espagne, immatriculée au Registre de commerce de Gascogne (Registro Mercantil de Bizkaia) sous le numéro CIF A-48943864, ayant son siège social à Abadiano, Parc Industriel Lebario, 48220 Gascogne, Espagne,

dûment représenté(e) par Maître Michael Jonas, avocat, résidant professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Abadiano, le 10 avril 2013.

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

La comparante a requis le notaire instrumentant de dresser l'acte de constitution d'une société anonyme qu'elle souhaite constituer avec les statuts suivants:

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

**Art. 1<sup>er</sup>. Nom - Forme.** Il existe une société anonyme sous la dénomination «Gestamp Funding Luxembourg S.A.» (ci-après la «Société») qui sera régie par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la «Loi»), ainsi que par les présents statuts.

#### Art. 2. Objet.

2.1 La Société a pour objet la détention de participations, sous quelque forme que ce soit, dans des sociétés luxembourgeoises et étrangères et de toute autre forme de placement, l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière, de même que le transfert par vente, échange ou de toute autre manière de valeurs mobilières de tout type, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et la mise en valeur de son portefeuille de participations.

2.2 La Société peut également garantir, accorder des sûretés, accorder des prêts ou assister de toute autre manière les sociétés dans lesquelles elle détient une participation directe ou indirecte ou un droit de quelque nature que ce soit ou qui font partie du même groupe de sociétés que la Société, y compris les actionnaires directs ou indirects de la Société ou les sociétés soeurs de la Société.

2.3 La Société peut lever des fonds, notamment en faisant des emprunts sous toute forme ou en émettant toute sorte d'obligations, de titres ou d'instruments de dettes, d'obligations garanties ou non garanties, et d'une manière générale en émettant des valeurs mobilières de tout type.

2.4 La Société pourra exercer toute activité de nature commerciale, industrielle, financière, immobilière ou de propriété intellectuelle qu'elle estime utile pour l'accomplissement de ces objets.

#### Art. 3. Durée.

3.1 La Société est constituée pour une durée illimitée.

3.2 Elle pourra être dissoute à tout moment et sans cause par une décision de l'assemblée générale des actionnaires, prise aux conditions requises pour une modification des présents statuts.

#### Art. 4. Siège social.

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

4.2 Le siège social pourra être transféré au sein de la même commune par décision du conseil d'administration. Il pourra être transféré dans toute autre commune du Grand-Duché de Luxembourg par décision de l'assemblée générale des actionnaires, prise aux conditions requises pour une modification des présents statuts.

4.3 Des succursales ou bureaux peuvent être créés, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger, par décision du conseil d'administration.

4.4 Dans l'hypothèse où le conseil d'administration estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social ou des catastrophes naturelles se sont produits ou seraient imminents, de nature à interférer avec l'activité normale de la Société à son siège social, il pourra transférer provisoirement le siège social à l'étranger jusqu'à la cessation complète de ces circonstances exceptionnelles; ces mesures provisoires n'auront toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire, restera luxembourgeoise.

### B. Capital social - Actions

#### Art. 5. Capital social.

5.1 Le capital social de la Société est fixé à deux millions euros (EUR 2,000,000), représenté par deux millions (2,000,000) actions d'une valeur nominale d'un euro (EUR 1) chacune.

5.2 Le capital social de la Société pourra être augmenté ou réduit par une décision de l'assemblée générale des actionnaires de la Société, prise aux conditions requises pour la modification des présents statuts.

5.3 Toutes nouvelles actions à libérer en numéraire doivent être offertes par préférence à (aux) (l')actionnaire(s) existant(s). En cas de pluralité d'actionnaires, ces actions sont offertes aux actionnaires en proportion du nombre d'actions qu'ils détiennent dans le capital social de la Société. Le conseil d'administration doit déterminer la période au cours de laquelle ce droit préférentiel de souscription pourra être exercé, qui ne peut être inférieure à trente (30) jours à compter de l'envoi à chaque actionnaire d'une lettre recommandée annonçant l'ouverture de la période de souscription. L'assemblée générale des actionnaires peut restreindre ou supprimer le droit préférentiel de souscription de (des) (l')actionnaire(s) existant(s) conformément aux dispositions applicables en matière de modification des statuts.

5.4 La Société peut racheter ses propres actions dans les conditions prévues par la Loi.

#### **Art. 6. Actions.**

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

6.2 Les actions de la Société sont nominatives.

6.3 La Société peut avoir un ou plusieurs actionnaires.

6.4 Le décès, la suspension des droits civils, la dissolution, la liquidation, la faillite ou l'insolvabilité ou tout autre événement similaire concernant un actionnaire n'entraîne pas la dissolution de la Société.

#### **Art. 7. Registre des actions - Transfert des actions.**

7.1 Un registre des actions sera tenu au siège social de la Société, où il sera mis à disposition de chaque actionnaire pour consultation. Ce registre devra contenir toutes les informations requises par la Loi. Des certificats d'inscription seront émis sur demande et aux frais de l'actionnaire demandeur.

7.2 La Société ne reconnaît qu'un seul titulaire par action. Les copropriétaires indivis devront désigner un représentant unique qui les représentera vis-à-vis de la Société. La Société aura le droit de suspendre l'exercice de tous les droits attachés à cette action, jusqu'à ce qu'un tel représentant ait été désigné.

7.3 Les actions sont librement cessibles dans les conditions prévues par la Loi.

7.4 Tout transfert d'actions deviendra opposable à la Société et aux tiers soit (i) sur inscription d'une déclaration de cession dans le registre des actionnaires, signée et datée par le cédant et le cessionnaire ou leurs représentants, ou (ii) sur notification de la cession à la Société ou sur acceptation de la cession par la Société.

### **C. Assemblées générales d'actionnaires**

#### **Art. 8. Pouvoirs de l'assemblée générale des actionnaires.**

8.1 Les actionnaires exercent leurs droits collectifs en assemblée générale d'actionnaires. Toute assemblée générale d'actionnaires de la Société régulièrement constituée représente l'ensemble des actionnaires de la Société. L'assemblée générale des actionnaires est investie des pouvoirs qui lui sont expressément réservés par la Loi et par les présents statuts.

8.2 Si la Société a un actionnaire unique, toute référence faite à «l'assemblée générale des actionnaires» devra, selon le contexte et le cas échéant, être entendue comme une référence à «l'actionnaire unique», et les pouvoirs conférés à l'assemblée générale des actionnaires devront être exercés par l'actionnaire unique.

#### **Art. 9. Convocation des assemblées générales d'actionnaires.**

9.1 L'assemblée générale des actionnaires de la Société peut, à tout moment, être convoquée par le conseil d'administration ou, le cas échéant, par le(s) commissaire(s) aux comptes.

9.2 L'assemblée générale des actionnaires doit obligatoirement être convoquée par le conseil d'administration ou par le(s) commissaire(s) aux comptes sur demande écrite d'un ou plusieurs actionnaires représentant au moins dix pour cent (10%) du capital social de la Société. En pareil cas, l'assemblée générale des actionnaires devra être tenue dans un délai d'un (1) mois à compter de la réception de cette demande.

9.3 Les convocations pour toute assemblée générale des actionnaires contiennent la date, l'heure, le lieu et l'ordre du jour de l'assemblée et sont effectuées au moyen d'annonces insérées deux fois à huit jours d'intervalle au moins et huit jours avant l'assemblée, dans le Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations et dans un journal luxembourgeois. Les convocations par lettre doivent être envoyées huit (8) jours avant l'assemblée générale aux actionnaires en nom, sans qu'il ne doive être justifié de l'accomplissement de cette formalité. Lorsque toutes les actions émises par la Société sont des actions nominatives, les convocations peuvent être faites uniquement par lettre recommandée et devront être adressées à chaque actionnaire au moins huit (8) jours avant la date prévue pour l'assemblée générale des actionnaires.

9.4 Si tous les actionnaires sont présents ou représentés et ont renoncé à toute formalité de convocation, l'assemblée générale des actionnaires peut être tenue sans convocation préalable, ni publication.

#### **Art. 10. Conduite des assemblées générales d'actionnaires.**

10.1 L'assemblée générale annuelle des actionnaires doit être tenue à Luxembourg, au siège social de la Société ou à tout autre endroit au Luxembourg tel qu'indiqué dans la convocation, le 1<sup>er</sup> avril à 10 heures. Si la date indiquée est un jour férié, l'assemblée générale des actionnaires aura lieu le jour ouvrable suivant. Les autres assemblées générales d'actionnaires pourront se tenir à l'endroit et l'heure indiqués dans les convocations respectives.



10.2 Un bureau de l'assemblée doit être constitué à chaque assemblée générale d'actionnaires, composé d'un président, d'un secrétaire et d'un scrutateur, sans qu'il ne soit nécessaire que ces membres du bureau de l'assemblée soient actionnaires ou membres du conseil d'administration. Le bureau doit notamment s'assurer que l'assemblée est tenue en conformité avec les règles applicables et, en particulier, en conformité avec les règles relatives à la convocation, aux conditions de majorité, au partage des voix et à la représentation des actionnaires.

10.3 Une liste de présence doit être tenue à toute assemblée générale d'actionnaires.

10.4 Un actionnaire peut participer à toute assemblée générale des actionnaires en désignant une autre personne comme son mandataire par écrit ou par télécopie, courrier électronique ou par tout autre moyen de communication. Une personne peut représenter plusieurs ou même tous les actionnaires.

10.5 Les actionnaires qui prennent part à une assemblée par conférence téléphonique, vidéoconférence ou par tout autre moyen de communication permettant leur identification et permettant à toutes les personnes participant à l'assemblée de s'entendre mutuellement sans discontinuité, garantissant une participation effective à l'assemblée, sont réputés être présents pour le calcul du quorum et des voix, à condition que de tels moyens de communication soient disponibles sur les lieux de l'assemblée.

10.6 Chaque actionnaire peut voter à une assemblée générale des actionnaires au moyen d'un bulletin de vote signé, envoyé par courrier, courrier électronique, télécopie ou tout autre moyen de communication au siège social de la Société ou à l'adresse indiquée dans la convocation. Les actionnaires ne peuvent utiliser que les bulletins de vote fournis par la Société qui indiquent au moins le lieu, la date et l'heure de l'assemblée, l'ordre du jour de l'assemblée, les résolutions soumises à l'assemblée, ainsi que pour chaque résolution, trois cases à cocher permettant à l'actionnaire de voter en faveur ou contre la résolution proposée, ou d'exprimer une abstention par rapport à chacune des résolutions proposées, en cochant la case appropriée.

10.7 Les bulletins de vote qui, pour une résolution proposée, n'indiquent pas uniquement (i) un vote en faveur ou (ii) contre résolution proposée ou (iii) exprimant une abstention sont nuls au regard de cette résolution. La Société ne tiendra compte que des bulletins de vote reçus avant la tenue de l'assemblée générale des actionnaires à laquelle ils se rapportent.

#### **Art. 11. Quorum et Vote.**

11.1 Chaque action donne droit à une voix en assemblée générale d'actionnaires.

11.2 Sauf disposition contraire de la Loi ou des statuts, les décisions prises en assemblée générale d'actionnaires dûment convoquées ne requièrent aucune condition de quorum et sont adoptées à la majorité simple des voix valablement exprimées quelle que soit la part du capital social représentée. Les abstentions et les votes blancs ou nuls ne sont pas pris en compte.

**Art. 12. Modification des statuts.** Sauf disposition contraire, les présents statuts peuvent être modifiés à la majorité des deux-tiers des voix des actionnaires valablement exprimées lors d'une assemblée générale des actionnaires à laquelle plus de la moitié du capital social de la Société est présente ou représentée. Si le quorum n'est pas atteint à une assemblée, une seconde assemblée pourra être convoquée dans les conditions prévues par la Loi et les présents statuts qui pourra alors délibérer quel que soit le quorum et au cours de laquelle les décisions seront adoptées à la majorité des deux-tiers des voix valablement exprimées. Les abstentions et les votes blancs ou nuls ne sont pas pris en compte.

**Art. 13. Changement de nationalité.** Les actionnaires ne peuvent changer la nationalité de la Société qu'avec le consentement unanime des actionnaires.

**Art. 14. Ajournement des assemblées générales des actionnaires.** Dans les conditions prévues par la Loi, le conseil d'administration peut, ajourner séance tenante, une assemblée générale d'actionnaires à quatre (4) semaines. Le conseil d'administration peut prendre une telle décision à la demande des actionnaires représentant au moins vingt pour cent (20%) du capital social de la Société. Dans l'hypothèse d'un ajournement, toute décision déjà adoptée par l'assemblée générale des actionnaires sera annulée.

#### **Art. 15. Procès-verbal des assemblées générales d'actionnaires.**

16.1 Le bureau de toute assemblée générale des actionnaires doit dresser un procès-verbal de l'assemblée qui doit être signé par les membres du bureau de l'assemblée ainsi que par tout autre actionnaire à sa demande.

16.2 Toute copie ou extrait de ces procès-verbaux originaux, à produire dans le cadre de procédures judiciaires ou à remettre à tout tiers devra être certifié(e) conforme à l'original par le notaire dépositaire de l'acte original dans l'hypothèse où l'assemblée aurait été retranscrite dans un acte authentique, ou devra être signé par le président du conseil d'administration ou par deux membres du conseil d'administration.

### **D. Administration**

#### **Art. 16. Composition et Pouvoirs du conseil d'administration.**

16.1 La Société est gérée par un conseil d'administration composé d'au moins trois (3) membres. Il existe deux (2) catégories d'administrateurs, à savoir les administrateurs de catégorie A et les administrateurs de catégorie B.

Toute référence au(x) administrateur(s) utilisée sans précision supplémentaire dans les présents statuts désignera indistinctement les administrateurs de catégorie A et les administrateurs de catégorie B.

16.2 Nonobstant les dispositions du paragraphe précédent, lorsque la Société a été constituée par un actionnaire unique ou lorsqu'il apparaît, lors d'une assemblée générale d'actionnaires, que toutes les actions émises par une Société sont détenues par un actionnaire unique, la Société peut être gérée par un administrateur unique jusqu'à la prochaine assemblée générale d'actionnaires consécutive à l'augmentation du nombre d'actionnaires. Dans cette hypothèse, le cas échéant et lorsque l'expression «administrateur unique» n'est pas mentionnée expressément dans les présents statuts, une référence au «conseil d'administration» utilisée dans les présents statuts doit être entendue comme une référence à l'«administrateur unique».

16.3 Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la Société et pour prendre toute mesure nécessaire ou utile afin de réaliser l'objet social de la Société, à l'exception des pouvoirs réservés par la Loi ou par les présents statuts à l'assemblée générale des actionnaires.

#### **Art. 17. Gestion journalière.**

17.1 La gestion journalière de la Société ainsi que la représentation de la Société en rapport avec une telle gestion journalière peut, en conformité avec l'article 60 de la Loi être déléguée à un ou plusieurs administrateurs, dirigeants ou mandataires, agissant individuellement ou conjointement. Leur nomination, leur révocation et leurs pouvoirs seront déterminés par une décision du conseil d'administration.

17.2 La Société peut également conférer des pouvoirs spéciaux au moyen d'une procuration authentique ou d'un acte sous seing privé.

#### **Art. 18. Nomination, Révocation et Durée des mandats des administrateurs.**

18.1 Les administrateurs sont nommés par l'assemblée générale des actionnaires qui détermine leur rémunération et la durée de leur mandat.

18.2 La durée du mandat d'un administrateur ne peut excéder six (6) ans et chaque administrateur doit rester en fonction jusqu'à ce qu'un successeur ait été désigné. Les administrateurs peuvent faire l'objet de réélections successives.

18.3 Chaque administrateur est nommé à la majorité simple des voix valablement exprimées à une assemblée générale des actionnaires.

18.4 Chaque administrateur peut être révoqué de ses fonctions à tout moment et sans motif par l'assemblée générale des actionnaires à la majorité simple voix valablement exprimées.

18.5 Si une personne morale est nommée en tant qu'administrateur de la Société, cette personne morale doit désigner une personne physique en qualité de représentant permanent qui doit assurer cette fonction au nom et pour le compte de la personne morale. La personne morale peut révoquer son représentant permanent uniquement si elle nomme simultanément son successeur. Une personne physique peut uniquement être le représentant permanent d'un seul (1) administrateur de la Société et ne peut être simultanément administrateur de la Société.

#### **Art. 19. Vacance d'un poste d'administrateur.**

19.1 Dans l'hypothèse où un poste d'administrateur deviendrait vacant suite au décès, à l'incapacité juridique, à la faillite, à la retraite ou autre, cette vacance pourra être comblée à titre temporaire et pour une durée ne pouvant excéder le mandat initial de l'administrateur qui fait l'objet d'un remplacement par les administrateurs restants jusqu'à ce que la prochaine assemblée générale d'actionnaires, appelée à statuer sur la nomination permanente d'un nouvel administrateur en conformité avec les dispositions légales applicables.

19.2 Dans l'hypothèse où la vacance surviendrait alors que la Société est gérée que par un administrateur unique, cette vacance devra être comblée sans délai par l'assemblée générale des actionnaires.

#### **Art. 20. Convocation aux conseils d'administration.**

20.1 Le conseil d'administration se réunit à la demande du président, ou de n'importe quel administrateur. Les réunions du conseil d'administration doivent être tenues au siège social de la Société sauf indication contraire dans la convocation.

20.2 Une convocation écrite à toute réunion du conseil d'administration doit être adressée aux administrateurs vingt-quatre (24) heures au moins avant l'heure prévue pour la réunion, sauf en cas d'urgence, auquel cas la nature et les motifs de cette urgence devront être exposés dans la convocation. Cette convocation peut être omise si chaque administrateur y consent par écrit, par télécopie, courrier électronique ou tout autre moyen de communication, une copie dudit document signé constituant une preuve suffisante d'un tel accord. Aucune convocation préalable ne sera exigée pour toute réunion du conseil d'administration dont l'heure et l'endroit auront été déterminés dans une décision précédente adoptée par le conseil d'administration et qui aura été communiquée à l'ensemble des membres du conseil d'administration.

20.3 Aucune convocation préalable n'est requise dans l'hypothèse où tous les membres du conseil d'administration sont présents ou représentés à une réunion du conseil d'administration et renonceraient à toute formalité de convocation ou dans l'hypothèse où des décisions écrites auraient été approuvées et signées par tous les membres du conseil d'administration.

#### **Art. 21. Conduite des réunions du conseil d'administration.**

21.1 Le conseil d'administration élit parmi ses membres un président. Il peut également élire un secrétaire qui n'est pas nécessairement un administrateur et qui est chargé de la tenue du procès-verbal de chaque conseil d'administration.

21.2 Le président doit présider toute réunion du conseil d'administration, mais, en son absence, le conseil d'administration peut nommer un autre administrateur en qualité de président temporaire par une décision adoptée à la majorité des administrateurs présents.

21.3 Tout administrateur peut participer à toute réunion du conseil d'administration en désignant comme mandataire un autre membre du conseil d'administration par écrit, télécopie, courrier électronique ou tout autre moyen analogue de communication, la copie d'une telle désignation constituant une preuve suffisante d'un tel mandat.

21.4 Les réunions du conseil d'administration peuvent aussi être tenues par conférence téléphonique, vidéoconférence ou par tout autre moyen de communication autorisant les personnes participant à de telles réunions de s'entendre les unes les autres de manière continue et permettant une participation effective à ces réunions. La participation à une réunion par ces moyens équivaudra à une participation en personne et la réunion devra être considérée comme ayant été tenue au siège social de la Société.

21.5 Le conseil d'administration ne peut valablement délibérer ou statuer que si au moins un (1) administrateur de catégorie A et au moins un (1) administrateur de catégorie B sont présents ou représentés.

21.6 Les décisions sont prises à la majorité des voix des administrateurs présents ou représentés. En cas de partage des voix, le président a une voix prépondérante.

21.7 Sauf disposition contraire de la Loi, tout administrateur qui a, directement ou indirectement, un intérêt dans une opération soumise à l'autorisation du conseil d'administration qui serait contraire aux intérêts de la Société, doit informer le conseil d'administration de ce conflit d'intérêts et cette déclaration doit être actée dans le procès-verbal du conseil d'administration. L'administrateur concerné ne peut prendre part ni aux discussions relatives à cette opération, ni au vote y afférent. Ce conflit d'intérêts doit également faire l'objet d'une communication aux actionnaires, lors de la prochaine assemblée générale des actionnaires, et avant toute prise de décision de l'assemblée générale des actionnaires sur tout autre point à l'ordre du jour.

21.8 Lorsque la Société ne comprend qu'un administrateur unique, les opérations conclues entre la Société et cet administrateur en situation de conflit d'intérêts avec la Société doivent simplement être mentionnées dans la décision de l'administrateur unique.

21.9 Les règles du conflit d'intérêts ne s'appliquent pas lorsque la décision du conseil d'administration ou de l'administrateur unique se rapporte à des opérations courantes, conclues à des conditions normales.

21.10 Le conseil d'administration peut, à l'unanimité, adopter des décisions par voie circulaire en exprimant son consentement par écrit, par télécopie, par courrier électronique ou par tout autre moyen analogue de communication. Les administrateurs peuvent exprimer leur consentement séparément, l'intégralité des consentements constituant une preuve de l'adoption des décisions. La date d'adoption de ces décisions sera la date de la dernière signature.

#### **Art. 22. Procès-verbaux des réunions du conseil d'administration - Procès-verbaux des décisions de l'administrateur unique.**

22.1 Le procès-verbal de toute réunion du conseil d'administration doit être signé par un (1) administrateur de catégorie A et un (1) administrateur de catégorie B. Des copies ou extraits de ces procès-verbaux qui pourront être produits en justice ou d'une autre manière devront être signés par un (1) administrateur de catégorie A et un (1) administrateur de catégorie B.

22.2 Les décisions de l'administrateur unique doivent être retranscrites dans des procès-verbaux qui doivent être signés par l'administrateur unique. Des copies ou extraits de ces procès-verbaux qui pourront être produits en justice ou d'une autre manière devront être signés par l'administrateur unique.

#### **Art. 23. Relations avec les tiers.**

23.1 La Société est engagée à l'égard des tiers en toutes circonstances par (i) la signature de l'administrateur unique ou, si la société a plusieurs administrateurs, par la signature conjointe d'un (1) administrateur de catégorie A et d'un (1) administrateur de catégorie B ou par (ii) la signature unique ou les signatures conjointes de toute(s) personne(s) à laquelle (auxquelles) un tel pouvoir aura été délégué par le conseil d'administration dans les limites d'une telle délégation.

23.2 Dans les limites de la gestion journalière, la Société est engagée à l'égard des tiers par la signature de toute(s) personne(s) à laquelle (auxquelles) un tel pouvoir aura été délégué par le conseil d'administration, agissant individuellement ou conjointement dans les limites d'une telle délégation.

### **E. Audit et Surveillance de la société**

#### **Art. 24. Commissaire aux comptes.**

24.1 Les opérations de la Société feront l'objet d'une surveillance par un ou plusieurs commissaires aux comptes. L'assemblée générale des actionnaires désignera les commissaires aux comptes et déterminera la durée de leurs fonctions, qui ne pourra excéder six (6) ans.

24.2 Tout commissaire aux comptes peut être révoqué à tout moment, sans préavis et sans motif, par l'assemblée générale des actionnaires.

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

24.4 Si l'assemblée générale des actionnaires de la Société désigne un ou plusieurs réviseurs d'entreprises agréés conformément à l'article 69 de la loi du 19 décembre 2002 concernant le registre de commerce et des sociétés ainsi que la comptabilité et les comptes annuels des entreprises, telle que modifiée, l'obligation de nommer un (des) commissaire (s) aux comptes est supprimée.

24.5 Le réviseur d'entreprises agréé peut être révoqué par l'assemblée générale des actionnaires uniquement pour juste motif ou avec son accord.

#### **F. Exercice social - Affectation des bénéfiques - Acomptes sur dividendes**

**Art. 25. Exercice social.** L'exercice social de la Société commence le premier janvier de chaque année et se termine le trente-et-un décembre de la même année.

##### **Art. 26. Comptes annuels - Affectation des bénéfiques.**

26.1 Au terme de chaque exercice social, les comptes sont clôturés et le conseil d'administration dresse un inventaire de l'actif et du passif de la Société, le bilan et le compte de profits et pertes conformément à la Loi.

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

26.3 Les sommes apportées à une réserve de la Société par un actionnaire peuvent également être affectées à la réserve légale, si l'actionnaire apporteur y consent.

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

26.5 Sur proposition du conseil d'administration, l'assemblée générale des actionnaires décide de l'affectation du solde des bénéfiques distribuables de la Société conformément à la Loi et aux présents statuts.

26.6 Les distributions aux actionnaires seront effectuées en proportion du nombre d'actions qu'ils détiennent dans la Société.

##### **Art. 27. Acomptes sur dividendes - Prime d'émission et Primes assimilées.**

27.1 Le conseil d'administration peut décider de distribuer des acomptes sur dividendes dans le respect des conditions prévues par la Loi.

27.2 Toute prime d'émission, prime assimilée ou autre réserve distribuable peut être librement distribuée aux actionnaires sous réserve des dispositions de la Loi et des présents statuts.

#### **G. Liquidation**

##### **Art. 28. Liquidation.**

28.1 En cas de dissolution de la Société, conformément à l'article 3.2 des présents statuts, la liquidation sera effectuée par un ou plusieurs liquidateurs nommés par l'assemblée générale des actionnaires ayant décidé la dissolution de la Société et qui fixera les pouvoirs et émoluments de chacun des liquidateurs. Sauf disposition contraire, les liquidateurs disposeront des pouvoirs les plus étendus pour la réalisation de l'actif et du passif de la Société.

28.2 Le surplus résultant de la réalisation de l'actif et du passif sera réparti entre les actionnaires en proportion du nombre des actions qu'ils détiennent dans la Société.

#### **H. Disposition finale - Loi applicable**

**Art. 29. Loi applicable.** Tout ce qui n'est pas régi par les présents statuts sera déterminé en conformité avec la Loi.

##### *Dispositions transitoires*

1. Le premier exercice social commencera le jour de la constitution de la Société et se terminera le trente-et-un décembre 2013.

2. La première assemblée générale des actionnaires sera tenue en 2014.

3. Des acomptes sur dividendes pourront être distribués au cours du premier exercice social de la Société.

##### *Souscription et Paiement*

Les deux millions (2.000.000) d'actions émises ont été souscrites par Gestamp Automociôn S.A., susmentionnée, pour un prix de deux millions euros (EUR 2.000.000).

Toutes les actions ainsi souscrites ont été intégralement libérées par voie d'apport en numéraire de sorte que le montant de deux millions euros (EUR 2.000.000) est dès à présent à la disposition de la Société, ce dont il a été justifié au notaire soussigné.

L'apport total d'un montant de deux millions euros (EUR 2.000.000) est entièrement affecté au capital social.

##### *Déclaration*

Le notaire soussigné déclare avoir vérifié l'existence des conditions prévues par ou posées par l'article 26 de la Loi et déclare expressément qu'elles ont été remplies.

## Frais

Le montant des dépenses, frais, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge à raison de sa constitution est évalué à environ deux mille cinq cent euros (EUR 2.500,-).

*Décisions de l'actionnaire unique*

L'actionnaire constituant, représentant l'intégralité du capital social de la Société et ayant renoncé aux formalités de convocation, a adopté les décisions suivantes:

1. L'adresse du siège social de la Société est établie au 34A, Boulevard Grande Duchesse Charlotte, L-1330 Luxembourg;

2. Les personnes suivantes sont nommées administrateurs jusqu'à l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes annuels de l'exercice social se terminant le 31 décembre 2016:

- M. Francisco Jose Riberas Mera, né à Madrid (Espagne) le 1<sup>er</sup> juin 1964, résidant professionnellement à Calle Alfonso XII, 16, 28014 Madrid (Espagne), en qualité d'administrateur de catégorie A de la Société;

- M. Michel E. Raffoul, né à Accra (Ghana) le 9 novembre 1951, résidant professionnellement au 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, en qualité d'administrateur de catégorie B de la Société; et

- Mme Anne Catherine Grave, née à Comines (France) le 23 juillet 1974, résidant professionnellement au 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg, en qualité d'administrateur de catégorie B de la Société.

3. La personne suivante est nommée en tant que réviseur d'entreprises agréé jusqu'à l'assemblée générale appelée à statuer sur les comptes annuels de l'exercice social se terminant le 31 décembre 2016:

Ernst & Young S.A., une société anonyme constituée et existant selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 47771, ayant son siège social au 7, rue Gabriel Lippmann -Parc d'activité Syrdall 2, L-5365 Munsbach.

Dont acte, passé à Luxembourg, à la date figurant en tête des présentes.

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate, sur demande de la comparante, que le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une traduction en français; à la demande de la même comparante et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fait foi.

L'acte ayant été lu au mandataire de la comparante connu du notaire instrumentant par nom, prénom, et résidence, ledit mandataire de la comparante a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: M. Jonas, M. Loesch.

Enregistré à Remich, le 12 avril 2013. REM/2013/622. Reçu soixante-quinze euros. 75,00 €.

Le Receveur (signé): P. MOLLING.

Pour expédition conforme.

Mondorf-les-Bains, le 16 avril 2013.

Référence de publication: 2013049192/704.

(130059963) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 17 avril 2013.

**Life Power Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1145 Luxembourg, 177, rue des Aubépines.

R.C.S. Luxembourg B 20.442.

Les comptes annuels au 31 décembre 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 LIFE POWER LUXEMBOURG S.A R.L.

FIDUCIAIRE DES PME SA

Référence de publication: 2013033710/11.

(130041438) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 mars 2013.

**Lux-Croissance, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 1, place de Metz.

R.C.S. Luxembourg B 38.527.

**I. Démission d'un administrateur**

Monsieur Jean HABAY a démissionné de sa fonction d'administrateur de LUX-CROISSANCE avec effet au 28 février 2013.

Luxembourg, le 11 mars 2013.

Certifié sincère et conforme

BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG

Référence de publication: 2013033713/13.

(130041035) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 mars 2013.

---

**Lux-Pension Advisory S.A. Holding, Société Anonyme.**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 1, place de Metz.

R.C.S. Luxembourg B 46.415.

---

I. Démission d'un administrateur

Monsieur Jean HABAY a démissionné de sa fonction d'administrateur de LUX-PENSION ADVISORY S.A. HOLDING avec effet au 28 février 2013.

Luxembourg, le 11 mars 2013.

Certifié sincère et conforme

BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG

Référence de publication: 2013033722/13.

(130041050) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 mars 2013.

---

**Lux-Protect Fund, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 1, place de Metz.

R.C.S. Luxembourg B 110.989.

---

I. Démission d'un administrateur

Monsieur Jean HABAY a démissionné de sa fonction d'administrateur de LUX-PROTECT FUND avec effet au 28 février 2013.

Luxembourg, le 11 mars 2013.

Certifié sincère et conforme

BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG

Référence de publication: 2013033723/13.

(130041060) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 mars 2013.

---

**Lux-Protect Fund Advisory S.A. Holding, Société Anonyme.**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 1, place de Metz.

R.C.S. Luxembourg B 79.399.

---

I. Démission d'un administrateur

Monsieur Jean HABAY a démissionné de sa fonction d'administrateur de LUX-PROTECT FUND ADVISORY S.A. HOLDING avec effet au 28 février 2013.

Luxembourg, le 11 mars 2013.

Certifié sincère et conforme

BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG

Référence de publication: 2013033724/13.

(130041059) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 mars 2013.

---

**LF Hotels Acquisition II S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1913 Luxembourg, 12, rue Léandre Lacroix.

R.C.S. Luxembourg B 175.239.

---

Lors du transfert de parts en date du 22 février 2013, la société LF Hotels Acquico II (GP) S.à r.l. (anc. LF Hotels Mezzanine II S.à r.l.) a transféré toutes ses 100 parts sociales à la société LF Hotels Acquico II SCS.

Dès lors, LF Hotels Acquico II SCS est l'associé unique de la Société.

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

Luxembourg, le 22 février 2013.

Robert Kimmels

Gérant

Référence de publication: 2013033707/15.

(130041468) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 mars 2013.

---

**Lux-Index US Advisory S.A. Holding, Société Anonyme.**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 1, place de Metz.

R.C.S. Luxembourg B 75.344.

---

I. Démission d'un administrateur

Monsieur Jean HABAY a démissionné de sa fonction d'administrateur de LUX-INDEX US ADVISORY S.A. HOLDING avec effet au 28 février 2013.

Luxembourg, le 11 mars 2013.

Certifié sincère et conforme

BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG

Référence de publication: 2013033719/13.

(130041211) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 mars 2013.

---

**Lux-Euro-Stocks Advisory S.A. Holding, Société Anonyme.**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 1, place de Metz.

R.C.S. Luxembourg B 64.175.

---

I. Démission d'un administrateur

Monsieur Jean HABAY a démissionné de sa fonction d'administrateur de LUX-EURO-STOCKS ADVISORY S.A. HOLDING avec effet au 28 février 2013.

Luxembourg, le 11 mars 2013.

Certifié sincère et conforme

BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG

Référence de publication: 2013033718/13.

(130041054) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 mars 2013.

---

**Lux-Euro-Stocks, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 1, place de Metz.

R.C.S. Luxembourg B 64.058.

---

I. Démission d'un administrateur

Monsieur Jean HABAY a démissionné de sa fonction d'administrateur de LUX-EURO-STOCKS avec effet au 28 février 2013.

Luxembourg, le 11 mars 2013.

Certifié sincère et conforme

BANQUE ET CAISSE D'EPARGNE DE L'ETAT, LUXEMBOURG

Référence de publication: 2013033717/13.

(130041031) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 mars 2013.

---

**Mercosul Internet S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: USD 30.000,00.**

Siège social: L-2519 Luxembourg, 1, rue Schiller.

R.C.S. Luxembourg B 155.531.

---

Nous vous prions de bien vouloir prendre note du changement d'adresse des associés Maniro Limited, Santa Marcelina inv & Arbitrage Ltd et Santa Venerina Inv & Arbitrage Ltd, et ce avec effet immédiat:

East Bay Street, N-7757, Nassau, Bahamas.

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

Luxembourg, le 11 mars 2013.

Stijn CURFS

Mandataire

Référence de publication: 2013033740/15.

(130041520) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 mars 2013.

**M.M. Warburg & CO Luxembourg S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1413 Luxembourg, 2, place François-Joseph Dargent.

R.C.S. Luxembourg B 10.700.

—  
*Auszug aus der ordentlichen Generalversammlung vom 08.03.2013:*

*Siebter Beschluss*

Die Generalversammlung bestellt bis zum Ablauf der ordentlichen Generalversammlung im März 2016, die über den Abschluss per 31.12.2015 befindet, folgende Mitglieder des Aufsichtsrats:

- Herrn Max Warburg, Persönlich haftender Gesellschafter der M.M.Warburg & CO KGaA, geboren am 11.03.1948 in New York, beruflich ansässig in Hamburg, Ferdinandstr. 75

- Herrn Joachim Olearius, Partner der M.M. Warburg & CO KGaA, geboren am 20.04.1971 in Wolfenbüttel, beruflich ansässig in Hamburg, Ferdinandstr. 75

- Herrn Eckhard Fienc, Partner der M.M.Warburg & CO KGaA, geboren am 29.09.1961 in Hameln, beruflich ansässig in Hamburg, Ferdinandstr. 75

- Herrn Dr. Julien Alex. Botschafter a.D., geboren in Luxemburg, am 18.07.1939, wohnhaft in Luxemburg, 46, rue Francois Sebastian Tinant

Luxembourg, den 11. März 2013.

M.M.Warburg & CO Luxembourg S.A.

Unterschrift

Référence de publication: 2013033730/22.

(130041350) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 mars 2013.

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

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

R.C.S. Luxembourg B 111.549.

—  
LIQUIDATION JUDICIAIRE

Par jugement rendu le 28 février 2013, le Tribunal d'arrondissement de et à Luxembourg, siégeant en matière commerciale, 6<sup>ème</sup> Chambre, a ordonné la liquidation de la société suivante:

- MHDEA SARL, ayant eu son siège social à L-2346 Luxembourg, 20, rue de la poste, (RCS B 111.549) Le même jugement a nommé juge-commissaire, Carole BESCH, juge au Tribunal d'arrondissement de et à Luxembourg, et nommé liquidateur de la société susmentionnée, Me Bakhta TAHAR, avocat au barreau du Luxembourg.

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

Bakhta TAHAR

Liquidateur

Référence de publication: 2013033729/16.

(130041219) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 mars 2013.

**LUXAIR COMMUTER S.A. & Cie II S.e.N.C., Société en nom collectif.**

**Capital social: EUR 1.000,00.**

Siège social: L-2987 Luxembourg, Aéroport de Luxembourg.

R.C.S. Luxembourg B 159.176.

—  
EXTRAIT

Par décision de l'assemblée des associés tenue le 1<sup>er</sup> février 2011, le mandat de commissaire aux comptes a été confié à la société PricewaterhouseCoopers Sarl, Société à responsabilité limitée, ayant son siège social à L-1471 Luxembourg, 400 Route d'Esch et inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B-65 477, pour une durée indéterminée.

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



Pour LUXAIR COMMUTER S.A. & CIE II S.e.n.C.  
Michel FOLMER

Référence de publication: 2013033725/16.

(130041152) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 mars 2013.

---

**Magna Park JV Units - Germany S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 1.840.700,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 122.389.

La Société a été constituée suivant acte reçu par Maître Joseph Elvinger, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 30 novembre 2006, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations n° 124 du 6 février 2007.

Les comptes annuels au 30 juin 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.

Luxembourg, le 7 mars 2013.

Magna Park JV Units - Germany S.à r.l.

Signature

Référence de publication: 2013033731/14.

(130040821) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 mars 2013.

---

**Lyri S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-4463 Soleuvre, 2, rue Prince Jean.

R.C.S. Luxembourg B 123.606.

*Extrait du Procès-Verbal de l'Assemblée Générale Ordinaire de Lyri S.A. tenue au siège social le 28 décembre 2012 à 16 heures*

*Résolutions*

L'Assemblée décide de renouveler les mandats d'administrateurs de Madame Solange Leurquin, de Mademoiselle Peggy Krauss et de Lucos Consulting Sàrl jusqu'à l'assemblée qui approuvera les comptes au 31 décembre 2017.

L'Assemblée décide de renouveler le mandat de commissaire aux comptes de Lucos Company Services jusqu'à l'assemblée qui approuvera les comptes au 31 décembre 2017.

Tous les points de l'ordre du jour ayant été traités, la séance est levée à 17 heures après signature du présent procès-verbal par les membres du bureau.

Carine Godfurnon / Solange Leurquin / Vincent Demeuse  
*Secrétaire / Scrutateur / Président*

Référence de publication: 2013033728/17.

(130040933) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 mars 2013.

---

**Luxconnect S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-3235 Bettembourg, 4, rue Alexander Graham Bell.

R.C.S. Luxembourg B 120.379.

Les comptes annuels au 31/12/2012 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 11/03/2013.

G.T. Experts Comptables Sàrl  
Luxembourg

Référence de publication: 2013033726/12.

(130041042) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 mars 2013.

---

**Malmaison Europe S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: GBP 10.000,00.**

Siège social: L-1445 Strassen, 1A, rue Thomas Edison.

R.C.S. Luxembourg B 123.952.

Les comptes annuels pour la période du 1<sup>er</sup> janvier 2011 au 30 juin 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.

Luxembourg, le 11 mars 2013.

Référence de publication: 2013033733/11.

(130041207) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 mars 2013.

---

**Mitco Real Estate A S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 5.400.000,00.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 40, avenue Monterey.

R.C.S. Luxembourg B 118.294.

*Extrait des résolutions prises par les associés en date du 15 février 2013*

La démission de Mademoiselle Nicola FOLEY de sa fonction de gérant de la Société a été acceptée par les associés avec effet au 15 Février 2013.

Il est porté à connaissance à qui de droit que le siège social de l'associé de la société, à savoir «Flunor S.à r.l.», a été transféré du 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg au 40, avenue Monterey à L-2163 Luxembourg, avec effet au 18 avril 2011.

Luxembourg, le 28 Février 2013.

Pour extrait conforme

Pour la Société

Un gérant

Référence de publication: 2013033754/17.

(130041241) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 mars 2013.

---

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

Siège social: L-1331 Luxembourg, 25A, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

R.C.S. Luxembourg B 148.367.

*Auszug aus dem Gesellschafterbeschluss vom 6. März 2013*

a) Frau Silke Weber tritt mit Wirkung zum 1. März 2013 als Geschäftsführerin zurück.

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

Luxemburg, den 6. März 2013.

Unterschrift

Ein Bevollmächtigter

Référence de publication: 2013033739/14.

(130040886) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 mars 2013.

---

**Memmingen, Königsgraben 3 Immobilien S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 12.500,00.**

Siège social: L-1736 Senningerberg, 5, Heienhaff.

R.C.S. Luxembourg B 173.730.

*Auszug aus dem schriftlichen Gesellschafterbeschluss der Gesellschaft vom 28. Februar 2013*

Aufgrund eines Gesellschafterbeschlusses der Gesellschaft vom 28. Februar 2013 hat sich folgende Änderung in der Geschäftsführung der Gesellschaft ergeben:

- Herr Christian Bäumer, geboren am 11. Juli 1974 in Deutschland (Dortmund), geschäftlich ansässig in 5, rue Heienhaff, L-1736 Senningerberg, wurde mit Wirkung zum 28. Februar 2013 als gemeinschaftlich vertretungsbefugter Geschäftsführer der Gesellschaft auf unbestimmte Zeit ernannt.

Référence de publication: 2013033738/14.

(130041455) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 mars 2013.

---

**MD Production De Bodt Martine S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-8820 Holtz, 8, rue de la Montée.

R.C.S. Luxembourg B 160.060.

---

Les comptes annuels au 31/12/2012 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: 2013033748/9.

(130041439) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 mars 2013.

---

**Mitco Resolution 2 S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

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

Siège social: L-2163 Luxembourg, 40, avenue Monterey.

R.C.S. Luxembourg B 127.272.

---

*Extrait des résolutions prises par l'associé en date du 15 février 2013.*

La démission de Mademoiselle Nicola FOLEY de sa fonction de gérant de la Société a été acceptée par les associés avec effet au 15 Février 2013.

Il est porté à connaissance à qui de droit que le siège social de l'associé de la société, à savoir «Resolution Liberty C S.à r.l.», a été transféré du 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg au 40, avenue Monterey à L-2163 Luxembourg, avec effet au 18 avril 2011.

Luxembourg, le 28 Février 2013.

Pour extrait conforme

Pour la Société

Un gérant

Référence de publication: 2013033756/18.

(130041239) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 mars 2013.

---

**Mitco Resolution 1 S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

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

Siège social: L-2163 Luxembourg, 40, avenue Monterey.

R.C.S. Luxembourg B 125.490.

---

*Extrait des résolutions prises par l'associé en date du 15 février 2013*

- La démission de Mademoiselle Nicola FOLEY de sa fonction de gérant de la Société a été acceptée par les associés avec effet au 15 Février 2013.

Il est porté à connaissance à qui de droit que le siège social de l'associé de la société, à savoir «Resolution Liberty C S.à r.l.», a été transféré du 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg au 40, avenue Monterey à L-2163 Luxembourg, avec effet au 18 avril 2011.

Luxembourg, le 28 Février 2013.

Pour extrait conforme

Pour la Société

Un gérant

Référence de publication: 2013033755/18.

(130041240) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 mars 2013.

---

**Ersel Sicav, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2520 Luxembourg, 5, allée Scheffer.

R.C.S. Luxembourg B 73.017.

—

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Ordinaire du 4 mars 2013*

En date du 4 mars 2013, l'Assemblée Générale Ordinaire a décidé:

- de ne pas renouveler le mandat de Monsieur Antonio Scalvini en qualité d'Administrateur et de Président.
- d'élire Monsieur Antoine Gilson de Rouvieux, 6 Rue Principale, L - 8383 Koerich, en qualité d'Administrateur pour une durée d'un an jusqu'à la prochaine Assemblée Générale Ordinaire en 2014.
- de renouveler les mandats de Monsieur Henri Ninove et de Monsieur Danilo Vitali en qualité d'Administrateurs pour une durée d'un an jusqu'à la prochaine Assemblée Générale Ordinaire en 2014.

Luxembourg, le 5 mars 2013.

Pour extrait sincère et conforme

Pour Ersel Sicav

Caceis Bank Luxembourg

Référence de publication: 2013034139/18.

(130042240) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 mars 2013.

---

**DV Paralux S. à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4963 Clemency, 14, rue Basse.

R.C.S. Luxembourg B 117.541.

—

Les comptes annuels au 31/12/2011 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.

Signature.

Référence de publication: 2013034118/10.

(130041664) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 mars 2013.

---

**Doulén S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 148.272.

—

**EXTRAIT**

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue en date du 05 mars 2013 que:

Suite à la démission des Administrateurs suivants:

- Madame Mireille GEHLEN
- Monsieur Thierry JACOB
- Monsieur Jean-Hugues DOUBET

Sont élus, en remplacement des Administrateurs démissionnaire jusqu'à l'Assemblée Générale qui se tiendra en l'année 2019:

- Monsieur Philippe LINIGER, né le 08 décembre 1959 à Wohlen bei Bern (Suisse), demeurant au 4, Chemin des Combes, CH-1277 Borex
- Monsieur Angelo NANIA, né le 08 août 1963 à Lausanne (Suisse), demeurant au 49, rue du Peron, CH-1196 Gland
- Monsieur Pierre-Alain EGGLY, né le 26 août 1961 à Bellevue (Suisse), demeurant au 15A, Avenue J.-F. Kennedy, L-1855 Luxembourg

Est élu Administrateur-délégué jusqu'à l'Assemblée Générale qui se tiendra en l'année 2019 avec pouvoir de signature individuel:

- Monsieur Philippe LINIGER, né le 08 décembre 1959 à Wohlen bei Bern (Suisse), demeurant au 4, Chemin des Combes, CH-1277 Borex

Est élu Président du Conseil d'Administration pour la même période:

- Monsieur Philippe LINIGER, né le 08 décembre 1959 à Wohlen bei Bern (Suisse), demeurant au 4, Chemin des Combes, CH-1277 Borex

Pour extrait conforme

Référence de publication: 2013034117/28.

(130041688) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 mars 2013.

---

**Element Power Cattiva Holdings S. à r. l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 165.500,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 156.177.

---

En date du 3 janvier 2013, l'associé Faro Renovables Italia, avec siège social au 10, Cardenal Bueno Monreal, 2°B 41013 Seville, Espagne, a cédé 1 373 650 parts sociales qu'il détient dans la Société à l'associé Element Power Holdings B.V., avec siège social au 327, Weena, 3013AL Rotterdam, Pays-Bas, qui les acquiert.

Suite à cette cession de parts sociales:

- l'associé Faro Renovables Italia, précité, détient 2 747 300 parts sociales;
- l'associé Element Power Holdings B.V., précité, détient 13 802 699 parts sociales.

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

Luxembourg, le 12 mars 2013.

Référence de publication: 2013034121/16.

(130042132) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 mars 2013.

---

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

Siège social: L-1118 Luxembourg, 23, rue Aldringen.

R.C.S. Luxembourg B 152.273.

---

Les comptes annuels au 31 décembre 2012 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: 2013033931/10.

(130041357) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 mars 2013.

---

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

Siège social: L-1118 Luxembourg, 23, rue Aldringen.

R.C.S. Luxembourg B 152.273.

---

EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire du 25 février 2013 que:

- A été élue au poste de Commissaire en remplacement de MONTBRUN REVISION S.à r.l.:

\* Gestman S.A., immatriculée au RCS de Luxembourg sous le numéro B 37378 avec siège social au 23, rue Aldringen  
- L-1118 Luxembourg.

- Son mandat prendra fin à l'issue de l'Assemblée générale annuelle de 2014.

Luxembourg.

Pour extrait sincère et conforme

Référence de publication: 2013033930/15.

(130041356) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 mars 2013.

---

**Iranianlux, Association sans but lucratif.**

Siège social: L-4057 Esch-sur-Alzette, 16, Cité C.E.C.A..

R.C.S. Luxembourg F 9.442.

---

Im Jahre zweitausend 13, den 14/02

Sind erschienen:

- |                                    |                                     |                         |
|------------------------------------|-------------------------------------|-------------------------|
| 1. Dipl.Psycho. JAULEHVAND Fatemah | , wohnhaft in 16, Cité C.E.C.A.     | L-4057 Esch sur Alzette |
| 2. Dipl.ing. TARINIA-Gilani Ehsan  | , wohnhaft in 16. Cité C.E.CA.      | L-4057 Esch sur Alzette |
| 3. Dipl.Ing. DUSTDAR Farzin        | , wohnhaft in 59, Bld. Prince Felix | L-1513 Luxembourg       |

Welche hiermit eine Vereinigung ohne Gewinnzweck gründen möchten, die dem Gesetz vom 21. April 1928 sowie den aufgestellten Statuten unterliegt.

### Titel. 1. Name, Sitz, Zweck, Dauer

**Art. 1.** Die Vereinigung führt den Namen IRANIANLUX, Vereinigung ohne Gewinnzweck.

**Art. 2.** Die Vereinigung hat ihren Sitz in Esch/ALzette Der Sitz kann jederzeit in eine andere Ortschaft des Grossherzogtums verlegt werden, dies mittels eines Beschlusses der Generalversammlung der Vereinigung.

**Art. 3.** Die Vereinigung bezweckt folgendes:

- Aktive Internetseite fuer alle Persischsprachige in Luxembourg www.iranianlux.com
- Persische Buecher und Zeitschriften Veroeffentlichen
- Volksverstaendigung und Zusammenarbeit mit Organisationen und Medien
- Kulturelle Veranstaltungen
- Aktive Mitbeteiligung in nationalen und internationalen kulturellen Veranstaltungen
- Migranten informieren und unterstuetzen
- Online-Shopping mit persischen Spezialitaeten www.maad-shop.com
- Sportliche Aktivitaeten
- Sparchurse fuer Kinder und Erwachsene: persisch, luxembourgisch, deutsch, franzoesisch
- Uebersetzen und Dolmetschern

Référence de publication: 2013033981/29.

(130041432) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 mars 2013.

---

### **Aurora Capital Management Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 164.168.

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire des associés de la société Aurora Capital Management Sàrl., tenue au siège social en date du 20.02.2013, à 09.00 heures.*

#### *Première résolution*

L'assemblée décide d'accepter la démission de Monsieur Mario Gregio de son poste de gérant de la Société.

#### *Deuxième résolution*

L'assemblée décide de révoquer Monsieur Walter Biagio Zandrini de son poste de gérant de la Société.

#### *Troisième résolution*

L'assemblée décide de nommer comme nouveau gérant en remplacement du gérant démissionnaire Monsieur Massimo Facchinelli, né le 20.10.1963 à Trento (Italy), demeurant à Via San Martino 11L, 46040 Solferino (MN-Italy) pour une durée indéterminée.

Pouvoir de signature conjointe à deux.

Fait en deux exemplaires.

Pour extrait conforme

Pour Aurora Capital Management Sàrl

Giorgio Salvati / Mario Gregio

Gérants

Référence de publication: 2013033976/23.

(130040956) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 mars 2013.

---

### **21social, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

Siège social: L-2714 Luxembourg, 6-12, rue du Fort Wallis.

R.C.S. Luxembourg B 152.306.

Der Jahresabschluss zum 31. Dezember 2011 wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Référence de publication: 2013033943/10.

(130040906) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 mars 2013.

---

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

Siège social: L-2430 Luxembourg, 20, rue Michel Rodange.  
R.C.S. Luxembourg B 140.018.

—  
**EXTRAIT**

Il résulte du procès-verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire de notre société, tenue en date du 31 décembre 2012 que:

- Décision a été prise de révoquer à la fonction d'administrateur, Monsieur Ali BOUDJELLAL demeurant au 10, rue Benoni Eustache, F-93250 Villemomble à Paris, avec effet immédiat;

- Décision a été prise d'accepter les démissions de Monsieur Pierre-Paul BOEGEN, né à Arlon le 20 octobre 1948, demeurant au 65, rue de Freylange à B-6700 Arlon et de Monsieur Roger GREDEN, né à Arlon le 28 octobre 1953, demeurant au 4A, rue de l'Ouest à L-2273 Luxembourg, à la fonction d'administrateur de la société et cela avec effet immédiat;

- Décision a été prise de nommer Monsieur Roger GREDEN, prénommé, au poste d'administrateur unique de la société, avec effet immédiat.

Son mandat prendra fin à l'issue de l'assemblée générale statutaire de 2019.

Pour extrait sincère et conforme

*Pour la société*

Référence de publication: 2013034011/21.

(130041882) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 mars 2013.

---

**Abipiscines S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8508 Redange-sur-Attert, 2, rue d'Ospern.  
R.C.S. Luxembourg B 92.088.

—  
Le bilan au 31/03/2011 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2013034008/9.

(130042190) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 mars 2013.

---

**Abipiscines S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8508 Redange-sur-Attert, 2, rue d'Ospern.  
R.C.S. Luxembourg B 92.088.

—  
Le bilan au 31/03/2010 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2013034009/9.

(130042191) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 mars 2013.

---

**Actif-Team Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-9030 Warken, 23, Cité Waarkdall.  
R.C.S. Luxembourg B 158.888.

—  
Les comptes annuels au 31 décembre 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.

Référence de publication: 2013034012/9.

(130041620) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 mars 2013.

---

**Agence d'Assurances Roland Hermes S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-6630 Wasserbillig, 12, Grand-rue.  
R.C.S. Luxembourg B 105.239.

—  
Les comptes annuels au 31.12.2011 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.

Référence de publication: 2013034015/9.

(130041639) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 mars 2013.

---

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

Siège social: L-1471 Luxembourg, 257, route d'Esch.

R.C.S. Luxembourg B 120.746.

Les comptes annuels au 30 septembre 2012 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: 2013034021/9.

(130042265) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 mars 2013.

---

**Benictim Properties, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2652 Luxembourg, 217, rue Albert Unden.

R.C.S. Luxembourg B 40.841.

Les comptes annuels au 31 décembre 2012 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: 2013034055/9.

(130041852) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 mars 2013.

---

**BR Gaming Development S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-3670 Kayl, 208, rue de Noertzange.

R.C.S. Luxembourg B 168.397.

Les statuts coordonnés suivant l'acte n° 66043 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: 2013034071/10.

(130041788) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 mars 2013.

---

**Boulangerie Marques S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-6310 Beaufort, 52, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 97.960.

Les comptes annuels au 31/12/2011 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.

Signature.

Référence de publication: 2013034069/10.

(130041661) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 mars 2013.

---

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

Siège social: L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.

R.C.S. Luxembourg B 133.814.

Les statuts coordonnés de la société ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 12 mars 2013.

Référence de publication: 2013034075/10.

(130042229) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 12 mars 2013.

---