

SCI BF FRANCE TOULOUSE
Société Civile Immobilière
au capital de 4.360.500 Euros
Siège social : 6, Place de la Madeleine
75008 Paris

RCS PARIS 483 338 620

PROCES-VERBAL DES DELIBERATIONS DE
L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE ANNUELLE
DU 30 JUIN 2014

L'an 2014,

Le trente juin,

A 10 heures,

Les associés de la société SCI BF FRANCE TOULOUSE, société civile immobilière au capital de 4.360.500 € se sont réunis en Assemblée Générale Ordinaire Annuelle, au siège de la société Real I.S., sise Innere Wiener Strasse 17, 81667 München (Allemagne), sur convocation de la gérance.

Sont présents :

- la société **Bayernfonds Immobilien Objekt Toulouse GmbH & Co KG**, représentée par WS Beteiligungs GmbH, elle-même représentée par M. Walter Hans Saar, titulaire en usufruit de 719.288 Parts A et en pleine propriété de 3.641.207 Parts B,
- la société **WS Beteiligungs GmbH**, représentée par M. Walter Hans Saar, titulaire en pleine propriété de 5 Parts A et en nue-propriété de 3.956 Parts A,
- la société **FCT Finanzcontrol Treuhand GmbH Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Steuerberatungsgesellschaft**, représentée par M. Dr. Rainer Polster, titulaire en nue-propriété de 715.332 Parts A,

seuls associés de la Société et représentant en tant que tels la totalité des parts sociales émises par la Société.

Tous les associés étant présents ou représentés, l'Assemblée peut valablement délibérer et, en conséquence, est déclarée régulièrement constituée.

L'assemblée est présidée par M. Walter Hans Saar, en sa qualité de représentant légal de la société WS Beteiligungs GmbH, elle-même étant Gérant de notre Société et Gérant de l'associé Bayernfonds Immobilien Objekt Toulouse GmbH & Co. KG possédant tant par elle-même que comme mandataire le plus grand nombre de parts.

Le Président de séance rappelle que l'assemblée est appelée à délibérer sur l'ordre du jour suivant :

Rapport de gestion de la Gérance sur l'activité de la Société et sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2013 ;

- Rapport de gestion de la Gérance sur l'activité de la Société et sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2013 ;
- Rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2013 ;
- Rapport spécial du Commissaire aux Comptes sur les conventions visées à l'article L 612-5 du Code de commerce ;
- Approbation desdits comptes et conventions ; quitus à la gérance ;
- Affectation du résultat de l'exercice ;
- Questions diverses ;
- Pouvoirs.

Le Président dépose devant l'Assemblée et met à la disposition de ses membres :

- une copie de la lettre de convocation des associés,
- une copie de la lettre de convocation du Commissaire aux Comptes,
- l'inventaire et les comptes annuels (bilan, compte de résultats et annexe) arrêtés au 31 décembre 2013,
- le rapport de gestion établi par la gérance,
- le rapport du Commissaire aux Comptes sur les comptes annuels de l'exercice clos le 31 décembre 2013,
- le rapport spécial du Commissaire aux Comptes sur les conventions visées à l'article L 612-5 du Code de commerce,
- le texte des résolutions proposées à l'Assemblée.

Le Président précise que tous les documents et renseignements prévus par les dispositions législatives et réglementaires ont été adressés aux associés ou tenus à leur disposition au siège social pendant le délai fixé par lesdites dispositions.

L'Assemblée, sur sa demande, lui donne acte de cette déclaration et reconnaît la validité de la convocation.

S'agissant de décisions relevant de l'Assemblée Générale Ordinaire, concernant les parts démembrées, seul l'usufruitier des parts sociales détient le droit de vote, ce dont il est tenu compte pour apprécier les majorités d'adoption des résolutions suivantes.

Le Président présente et commente les comptes de l'exercice écoulé avant de donner lecture à l'Assemblée du rapport de gestion

Puis, le Président déclare la discussion ouverte.



Personne ne demandant la parole, le Président met successivement aux voix les résolutions suivantes :

PREMIERE RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir entendu la lecture du rapport de gestion de la Gérance et du rapport du Commissaire aux Comptes sur l'exercice clos le 31 décembre 2013, approuve les comptes annuels de cet exercice, à savoir le bilan, le compte de résultat et l'annexe, tels qu'ils ont été présentés, lesdits comptes se soldant par un bénéfice de 688.376 €.

Elle approuve également les opérations traduites dans ces comptes ou résumées dans ce rapport.

En conséquence, l'Assemblée Générale donne à la Gérance *quitus* entier et sans réserve de l'exécution de son mandat pour l'exercice clos le 31 décembre 2013.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des associés ayant le droit de vote.

DEUXIEME RESOLUTION

Après avoir constaté que les comptes de l'exercice écoulé font apparaître un bénéfice de 688.376 € (centimes inclus), l'Assemblée Générale décide d'affecter ce bénéfice en totalité au « Compte Report à Nouveau » qui s'élèvera désormais à (10.003.146) €.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des associés ayant le droit de vote.

TROISIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale, après avoir pris connaissance du rapport spécial mentionnant l'absence de conventions de la nature de celles visées à l'article L 612-5 du Code de commerce, en prend acte purement et simplement.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des associés ayant le droit de vote.

QUATRIEME RESOLUTION

L'Assemblée Générale donne tous pouvoirs au porteur d'un original, de copies ou d'extraits du présent procès-verbal pour remplir toutes formalités de droit.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité des associés ayant le droit de vote.

L'ordre du jour étant épuisé et personne ne demandant plus la parole, le Président déclare la séance levée.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui a été signé après lecture par les associés.



Pour WS Beteiligungs GmbH,
Associé et gérant,
M. Walter Hans Saar



Pour Bayernfonds Immobilien Objekt
Toulouse GmbH & Co KG,
WS Beteiligungs GmbH,
M. Walter Hans Saar



Pour FCT Finanzcontrol Treuhand GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Steuerberatungsgesellschaft,
M. Dr. Rainer Polster

Freie Übersetzung

SCI BF FRANCE TOULOUSE
bürgerlich-rechtliche Immobilieninvestitionsgesellschaft
Stammkapital : 4.360.500 Euro
Sitz : 6, Place de la Madeleine
75008 Paris

Handelsregister PARIS 483 338 620

PROTOKOLL
DER JÄHRLICHEN ORDENTLICHEN GESELLSCHAFTERVERSAMMLUNG
VOM 30. JUNI 2014

Im Jahre 2014,

Am 30. Juni,

um 10 Uhr,

haben die Gesellschafter der Gesellschaft SCI BF FRANCE TOULOUSE, bürgerlich-rechtliche Immobiliengesellschaft frz. Rechts mit einem Stammkapital von 4.360.500 Euro auf Ladung der Geschäftsführung die jährliche ordentliche Gesellschafterversammlung am Sitz der Gesellschaft Real I.S, Innere Wiener Straße 17, 81667 München (Deutschland) abgehalten.

Sind anwesend:

- die Gesellschaft **Bayernfonds Immobilien Objekt Toulouse GmbH & Co. KG**, von der Gesellschaft WS Beteiligungs GmbH vertreten, selbst von Herrn Walter Hans Saar vertreten, mit Nutzungsrecht von 719.288 Geschäftsanteilen von Kategorie A und mit Volleigentum von 3.641.207 Geschäftsanteilen von Kategorie B,
- die Gesellschaft **WS Beteiligungs GmbH**, von Herrn Walter Hans Saar vertreten, Eigentümerin mit Volleigentum von 5 Geschäftsanteilen von Kategorie A und mit bloßem Eigentum von 3.956 Geschäftsanteilen von Kategorie A,
- die Gesellschaft **FCT Finanzcontrol Treuhand GmbH** Wirtschaftsprüfungsgesellschaft Steuerberatungsgesellschaft, von Herrn Dr. Rainer Polster vertreten, Eigentümerin mit bloßem Eigentum von 715.332 Geschäftsanteilen von Kategorie A,

einzigste Gesellschafter der Gesellschaft, die die Gesamtheit der Geschäftsanteile, die das Kapital bilden, vertreten.

Da alle Gesellschafter anwesend oder vertreten sind, ist die Gesellschafterversammlung beschlussfähig.

Herr Walter Saar führt in seiner Eigenschaft als Vertreter der WS BETEILIGUNGS GmbH, selbst Geschäftsführer der Bayernfonds Immobilien Objekt Toulouse GmbH & Co. KG, welche als Gesellschafter und Vertreter über den größten Stimmenanteil verfügt und ebenfalls als Geschäftsführer der SCI BF FRANCE TOULOUSE handelnd, den Vorsitz der Versammlung.

Der Vorsitzende ruft daraufhin in Erinnerung, dass die Versammlung über folgende Tagesordnung zu befinden hat:

- Lagebericht der Geschäftsführung über die Tätigkeit der Gesellschaft und über den Jahresabschluss per 31. Dezember 2013;
- Bericht des Abschlussprüfers über den Jahresabschluss per 31. Dezember 2013;
- Sonderbericht des Abschlussprüfers über die Vereinbarungen im Sinne des Artikels L 612-5 des Handelsgesetzbuchs;
- Billigung des Jahresabschlusses ; Entlastung der Geschäftsführung
- Verwendung des Jahresergebnisses;
- Ablauf der Mandate der Abschlussprüfer (Hauptabschlussprüfer und stellvertretender Abschlussprüfer) und Erneuerung des Mandats des Hauptabschlussprüfers und Ernennung eines neuen stellvertretenden Abschlussprüfers;
- Diverse Fragen;
- Vollmachten.

Der Vorsitzende stellt der Versammlung die folgenden Unterlagen zur Verfügung;

- Kopie der Ladungsschreiben an die Gesellschafter;
- Kopie des Ladungsschreibens an den Abschlussprüfer;
- Inventar und Jahresabschluss (Bilanz, Gewinn- und Verlustrechnung und Anlage) zum 31. Dezember 2013;
- Lagebericht der Geschäftsführung;
- Bericht des Abschlussprüfers über den Jahresabschluss per 31. Dezember 2013;
- Sonderbericht des Abschlussprüfers über die Vereinbarungen im Sinne des Artikels L 612-5 des Handelsgesetzbuchs;
- die Beschlußvorlage.

Der Vorsitzende weist darauf hin, dass alle von den gesetzlichen und verordnungsrechtlichen Vorschriften vorgesehenen Unterlagen und Auskünfte an die Gesellschafter innerhalb der in den vorgenannten Vorschriften vorgeschriebenen Fristen übermittelt oder zu deren Verfügung gehalten wurden.

Auf seine Anfrage bestätigt die Versammlung dem Vorsitzenden diese Erklärung und erkennt die Wirksamkeit der Ladung an.

Da es sich um eine ordentliche Gesellschafterversammlung handelt, verfügen die Inhaber des Nießbrauches auf die Geschäftsanteile über das Stimmrecht. Dies wird bei der Beurteilung der Mehrheiten für die nachfolgenden Beschlüsse berücksichtigt.

Der Vorsitzende stellt den Jahresabschluss dar und kommentiert ihn, bevor er den Lagebericht der Geschäftsführung verliest.

Daraufhin wird die Diskussion eröffnet.

Nachdem keine Wortmeldungen mehr erfolgen, stellt der Vorsitzende die folgenden Beschlüsse der Reihe nach zur Abstimmung:

ERSTER BESCHLUSS

Nach Verlesen des Lageberichts der Geschäftsführung und des Berichts des Abschlussprüfers über den Jahresabschluss per 31. Dezember 2013 billigt die Gesellschafterversammlung diesen Jahresabschluß, d.h. die Bilanz, die Gewinn- und Verlustrechnung und die Anlage, der einen Gewinn von 688.376 € ausweist.

Sie billigt außerdem die dem Jahresabschluß zugrundeliegenden bzw. in den vorgenannten Berichten aufgeführten Vorgänge.

Folglich erteilt sie der Geschäftsführung und dem Abschlussprüfer vollständige und vorbehaltlose Entlastung für die Durchführung ihrer Mandate während des am 31. Dezember 2013 abgeschlossenen Geschäftsjahres.

Dieser Beschluss wird einstimmig von den Gesellschaftern, die über das Stimmrecht verfügen, angenommen.

ZWEITER BESCHLUSS

Nachdem die Gesellschafterversammlung festgestellt hat, dass der Jahresabschluss einen Gewinn von 688.376 € (Cents inbegriffen) ausweist, beschließt die Gesellschafterversammlung diesen Gewinn vollständig dem Konto „Report à Nouveau“ (Gewinn- bzw. Verlustvortrag) zuzuführen, der somit (10.003.146) € betragen wird.

Dieser Beschluss wird einstimmig von den Gesellschaftern, die über das Stimmrecht verfügen, angenommen.

DRITTER BESCHLUSS

Nach Verlesen des Sonderberichts des Abschlussprüfers nimmt die Gesellschafterversammlung zur Kenntnis, dass keine Vereinbarung im Sinne des Artikels L 612-5 des französischen Handelsgesetzbuches geschlossen wurde.

Dieser Beschluss wird einstimmig von den Gesellschaftern, die über das Stimmrecht verfügen, angenommen.

VIERTER BESCHLUSS

Die Gesellschafterversammlung erteilt dem Träger des Originals, eines Auszuges oder einer Kopie dieses Protokolls sämtliche Vollmachten, die für die Durchführung der Bekanntmachungs- bzw. Hinterlegungsformalitäten sowie anderer Formalitäten erforderlich sind.

Dieser Beschluß wird einstimmig von den Gesellschaftern, die über das Stimmrecht verfügen, angenommen.

Da die Tagesordnung erschöpft ist und niemand mehr das Wort ergreift, wird die Sitzung geschlossen.

Über das Vorstehende wurde das vorliegende Protokoll angefertigt, das nach Durchsicht von den Gesellschaftern unterschrieben wurde.

Für WS Beteiligungs GmbH,
Gesellschafter und Geschäftsführer,
Herr Walter Hans Saar

Für Bayernfonds Immobilien Objekt
Toulouse GmbH & Co KG
Vertreten durch WS Beteiligungs GmbH
Herr Walter Hans Saar

Für FCT Finanzcontrol Treuhand GmbH
Wirtschaftsprüfungsgesellschaft
Steuerberatungsgesellschaft
Herr Dr. Rainer Polster