

# 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° 1470

5 juillet 2011

### SOMMAIRE

Aéroservice Luxembourg S.à r.l. ....	70552	Inter-Media S.à r.l. ....	70559
Applications Informatiques S.A. ....	70552	Italfortune International Fund ....	70559
Applications Informatiques S.A. ....	70553	Ivanhoe Changsha Investments S.à r.l. ...	70515
Arab Nation Web System S.à r.l. ....	70553	Ivanhoe China Property Management S.à r.l. ....	70541
Arctic Lake S.à r.l. ....	70553	Ivanhoe Europe Capital ....	70542
Bâloise (Luxembourg) Holding S.A. ....	70553	Ivanhoe Shanghai Investments S.à r.l. ....	70542
BPVN Strategic Investment Fund ....	70554	Ivanhoe Zhengzhou Investments S.à r.l. .....	70543
Coast Investment S.C.A. ....	70554	Legico S.à r.l. ....	70560
Consolidation Company Luxembourg S.A. .....	70558	Lexin ER (Lux) II S.à r.l. ....	70543
EM Group ....	70544	LHI Objekt Poznan S.à r.l. ....	70543
Green Hope S.A. ....	70541	Life Consulting Luxembourg S.A. ....	70543
Groupe Architecture S.à r.l. ....	70541	Lineway Participations S.A. ....	70543
Groupe Architecture S.à r.l. ....	70541	Losi S.A. ....	70544
Groupe Architecture S.à r.l. ....	70542	Luigi S.A. ....	70551
Guyur Investment S.à r.l. ....	70542	Pétrusse ECP V & Cie S.C.A. ....	70554
Halicompt Holding S.A. ....	70542	Rasa Land Investors LuxCo 1 SCA ....	70560
Header Holding S.A. ....	70514	Super-Max Luxembourg S.à r.l. ....	70515
Header Holding S.A. ....	70514	Syz & Partners Europe ....	70559
Hellers Gast Immobilière Sarl. ....	70514	TPL European Holdings S.à r.l. ....	70560
Hitec Luxembourg S.A. ....	70514	YAP Management S.A. ....	70560
Ideal Invest Sicav ....	70514	Zentrum Rennweg Beteiligungs GmbH ..	70552
Imperial Tobacco Management Luxem- bourg (3) S.à r.l. ....	70515	Zentrum Rennweg Immobilien GmbH ...	70552
ING Luxembourg ....	70558	Zwickau Arcaden Luxco ....	70552
ING Luxembourg ....	70558		
Insinger de Beaufort Manager Selection Si- cav ....	70559		

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

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2, avenue Charles de Gaulle.  
R.C.S. Luxembourg B 45.470.

Le Bilan au 30 juin 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: 2011062844/9.

(110070272) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2011.

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

Siège social: L-1911 Luxembourg, 9, rue du Laboratoire.  
R.C.S. Luxembourg B 45.470.

*Extrait de l'assemblée générale ordinaire tenue extraordinairement en date du 29 avril 2011*

Est nommé commissaire aux comptes, son mandat prenant fin lors de l'assemblée générale ordinaire statuant sur les comptes aux 30 juin 2014, AUDIEX S.A., société anonyme, 57, avenue de la Faïencerie, L-1510 Luxembourg.

Pour extrait conforme

Luxembourg, le 6 mai 2011.

Référence de publication: 2011062845/12.

(110070278) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2011.

**Hellers Gast Immobilière Sarl., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5612 Mondorf-les-Bains, 56A, avenue François Clément.  
R.C.S. Luxembourg B 80.022.

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

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

Signature.

Référence de publication: 2011062846/10.

(110070878) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2011.

**Hitec Luxembourg S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1458 Luxembourg, 5, rue de l'Eglise.  
R.C.S. Luxembourg B 37.529.

Les comptes annuels au 31.12.2009 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

HITEC LUXEMBOURG S.A.

Référence de publication: 2011062850/10.

(110070722) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2011.

**Ideal Invest Sicav, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 14, boulevard Royal.  
R.C.S. Luxembourg B 63.262.

Le Rapport annuel révisé au 31 décembre 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.

Luxembourg, le 9 mai 2011.

*Pour le Conseil d'Administration*

Marie-Cécile MAHY-DUBOURG

*Fondé de Pouvoir*

Référence de publication: 2011062851/13.

(110070252) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2011.

**Imperial Tobacco Management Luxembourg (3) S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2134 Luxembourg, 56, rue Charles Martel.

R.C.S. Luxembourg B 111.206.

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

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

Luxembourg, le 5 mai 2011.

Pour copie conforme

*Pour la société*

Maître Carlo WERSANDT

*Notaire*

Référence de publication: 2011062854/14.

(110070227) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2011.

**Ivanhoe Changsha Investments S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 152.341.

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

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

Signature

*Un Mandataire*

Référence de publication: 2011062859/11.

(110070860) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2011.

**Super-Max Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 154.969.

In the year two thousand and eleven, on the twenty-fourth of march.

Before the undersigned, Maître Henri HELLINCKX, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

**THERE APPEARED**

Super-Max Malta Limited, a company incorporated under the laws of Malta, having its registered office at 60 Tigne Towers, Tigne Street, Sliema SLM 3172, Malta, registered with the Register of Companies of Malta under number C 51177 (the "Sole Shareholder"),

here represented by Mrs Arlette Siebenaler, private employee, residing professionally in Luxembourg, by virtue of a proxy given on 19 January 2011.

The said proxy, signed "ne varietur" by the proxyholder of the party appearing and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed with the registration authorities.

Such appearing party is the sole shareholder of "Super-Max Luxembourg S.à r.l.", a société à responsabilité limitée, governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 46A, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B.154 969, incorporated pursuant to a deed of the notary Maître Carlo Wersandt in replacement of Maître Henri Hellinckx, notary, prenamed, dated 6 August 2010, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, number 2083 dated 5 October 2010, page 99943 (the "Company"). The articles of incorporation of the Company (the "Articles") have not been amended since the Company's incorporation.

The appearing party representing the whole corporate capital requires the notary to act the following resolutions taken in accordance with the provisions of article 200-2 of the Luxembourg law on commercial companies of 10 August 1915, as amended pursuant to which a sole shareholder of a société à responsabilité limitée shall exercise the powers of the general meeting of shareholders of the Company and the decisions of the sole shareholder are recorded in minutes or drawn up in writing:

*First resolution*

The Sole Shareholder decides to amend the financial year of the Company with immediate effect, which will run from 1 January to 31 December of each year, such change of financial year being reflected in Article 13.1 of the Articles of the Company, which shall read as follows:

" **13.1.** The Company's financial year starts on the 1 January and ends on the 31 December of each year."

For the avoidance of doubt, the Sole Shareholder acknowledges and resolves that the current financial year which started on 6 August 2010 will close on 31 December 2010 and that the first subsequent financial year will start on 1 January 2011 and will end on 31 December 2011.

*Second resolution*

The Sole Shareholder resolves to amend and fully restate that the Articles of the Company, (without changing the purpose of the Company), including the amendment of the current Article 8.3 of the Articles of the Company concerning the representation clause (becoming article 8.7 after the restatement of the Articles). The restated Articles of the Company shall read as follows:

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

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

**Art. 2. Registered office.**

2.1. The registered office of the Company is established in Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg. It may be transferred within the municipality by a resolution of the Board. The registered office may be transferred to any other place in the Grand-Duchy of Luxembourg by a resolution of the Shareholders, acting in accordance with the conditions prescribed for the amendment of the Articles and Article 8.2.

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

**Art. 3. Corporate object.**

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

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

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

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

**Art. 4. Duration.**

4.1. The Company is formed for an unlimited duration.

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

## II. Capital - Shares

### Art. 5. Capital.

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

5.2. The share capital may be increased or decreased in one or several times by a resolution of the Shareholders, acting in accordance with the conditions prescribed for the amendment of the Articles and subject to Article 8.2.

### Art. 6. Shares.

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

6.2. The Transfer of shares in the Company and any member of the Group is governed by the Shareholders' Agreement and these Articles and the Company and each Shareholder shall exercise all voting rights (if any) and other powers of control available to each of them in relation to the Group so as to procure (a) compliance with such restrictions; and (b) that the Board of the Company and each Group Company only approves for registration a Transfer of shares carried out in accordance with and permitted by such documents.

6.3. No Share(s) may be Transferred except with the prior written consent of Actis.

6.4. The Shares of the Company are transferable in accordance with the Transfer restrictions of this article 6; where the Company has more than one shareholder, the Transfer of shares (inter vivos) to third parties is, in addition, subject to the prior approval of the shareholders representing at least three-quarters of the share capital and the Transfer of shares by reason of death to third parties must also be approved by the shareholders representing three-quarters of the rights owned by the survivors.

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

6.6. A register of Shareholders is kept at the registered office and may be examined by each Shareholder upon request.

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

## III. Management - Representation

### Art. 7. Appointment and Removal of Managers.

7.1. The Company is managed by one or more Managers appointed by a resolution of the Shareholders, which sets the term of their office. The Managers need not be Shareholders.

7.2. Subject to Article 7.6, RM shall be entitled, from time to time to nominate for appointment to, and nominate for removal from the Board, four (4) Managers (each a "B" Manager"), and, upon removal, to nominate other people for appointment in their place. One (1) of the "B" Managers shall be the chairman of the Board (the "Chairman"). The Chairman shall not have a casting or second vote.

7.3. Actis shall be entitled, from time to time to nominate for appointment to, and nominate for removal from the Board two (2) non executive Managers (each an "A" Manager") and, upon removal, to nominate other people for appointment in their place.

7.4. In addition to the "A" Managers and the "B" Managers (as the case may be), Actis and RM may, by agreement between them, nominate for appointment to, and removal from, the Board one or more independent, non executive Managers (each a "C" Manager") and, upon removal, nominate for appointment another person in his place, provided however that the maximum number of "C" Managers which may be appointed at any one time shall not exceed the aggregate of the number of "A" Managers and the number of "B" Managers then appointed (and not having been removed), plus one.

7.5. The Shareholders shall take any and all necessary steps to effect any appointment or removal pursuant to Articles 7.2 to 7.4. Subsequent nominations for appointments and removals of the "A" Managers and "B" Managers and the "C" Managers shall be made by notice in writing to the Company and shall take effect immediately but subject to the Shareholders' decision upon the appointment or the removal. The Shareholders shall take all the necessary steps to effect such subsequent appointments or removals pursuant to Articles 7.2 to 7.4.

7.6. RM shall be the only member of the Malhotra family represented on the Board or any Committees for as long as Actis holds shares in the Company, SMOH or any other Group Company.

7.7. Subject to Articles 8.2(iii), 8.2 (iv), 8.3 (ix), 8.3 (x) and the Reserved Matters, to the extent that any action, decision or meeting is referred to in these Articles as requiring the consent or presence for the purpose of forming a quorum of a number of Managers, except as otherwise provided in these Articles, such reference shall be read as follows:

(i) to the extent that only one (1) "A" Manager is appointed at the relevant time, as a reference to one "A" Manager;

(ii) to the extent that no "A" Managers have been appointed at the relevant time, a reference to such a requirement shall be treated as not requiring the consent of any "A" Manager;

(iii) to the extent that no "A" Managers have been appointed at the relevant time, and to the extent that such provision specifies a number of Managers required to form a quorum for any purpose, as a reference to the relevant number of Managers;

(iv) to the extent that only one "B" Manager is appointed at the relevant time, as a reference to one "B" Manager;

(v) to the extent that no "B" Managers have been appointed at the relevant time, a reference to such a requirement shall be treated as not requiring the consent of any "B" Manager;

(vi) to the extent that no "B" Managers have been appointed at the relevant time, and to the extent that such provision specifies a number of Managers required to form a quorum for any purpose, as a reference to the relevant number of Managers.

(vii) to the extent that no "C" Managers have been appointed at the relevant time, a reference to such a requirement shall be treated as not requiring the consent of any "C" Manager; and

(viii) to the extent that no "C" Managers have been appointed at the relevant time, and to the extent that such provision specifies a number of Managers required to form a quorum for any purpose, as a reference to the relevant number of Managers.

7.8. Subject to Article 7.5, the Managers may be removed at any time (with or without cause) by a resolution of the Shareholders.

**Art. 8. Board of Managers.** If several Managers are appointed, they shall constitute the board of managers (the "Board"). The Board may at any time be composed of up to one or two "A" Managers, up to one or several (but not more than four) "B" Managers and up to one or several (but not more than seven) "C" Managers.

#### 8.1. Powers of the Managers and the Board

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

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

(iii) With the exception of the Reserved Matters, to the extent permitted by law and subject to the fiduciary duties of the Managers, all decisions relating to the business of the Company shall be undertaken and transacted by the Company after having given due consideration to the advice and recommendations of the Advisory Board and its committees (provided that the Board shall not be obliged to follow such advice and recommendations).

(iv) The Company shall (subject to the fiduciary duties of the Managers) act consistently in accordance with any resolution of the Advisory Board or its committees.

(v) Any "A" Manager (or, to the extent that none are appointed, Actis) shall be entitled to appoint a third party qualified professional (including a chartered accountant or a lawyer) to inspect the books, records, documents and other papers (including any books of account and/or statutory registers) of the Company during normal business hours, provided that the Company is given reasonable notice of any such proposed inspection.

(vi) The Company shall exercise its voting rights and use any and all powers vested in it from time to time as a direct or indirect shareholder, director, officer or employee in or of any Controlled Group Company, or by procuring that its nominee director(s), officer(s) or employee(s) in or of the Controlled Group Company exercise their voting rights and use any and all powers vested in them from time to time in such capacity, to ensure that:

(i) RM, shall be entitled, from time to time to nominate for appointment to, and nominate for removal from the board of directors of each Controlled Group Company, up to four directors, and, upon removal, to nominate other people for appointment in their place;

(ii) Actis shall be entitled, from time to time to nominate for appointment to, and nominate for removal from the board of directors of each Controlled Group Company, up to two directors, and, upon removal, to nominate other people for appointment in their place; and

(iii) Actis and RM may, by agreement between them, nominate for appointment to, and removal from, the board of directors of each Controlled Group Company, up to one independent, non executive director and, upon removal, nominate for appointment another person in his place.

#### 8.2. Reserved Matters

(i) The Shareholders shall procure that none of the acts specified in Part IX of these Articles (the "Reserved Matters") are carried out by the Company without the prior written consent of Actis.

(ii) Except to the extent that such action is prohibited by law (including to the extent this would constitute an unlawful fetter on its statutory powers), other than with the prior written consent of Actis, none of the Reserved Matters will be carried out by the Company, and the Company shall procure that no Controlled Group Company shall carry out any of the Reserved Matters. For these purposes, each paragraph of Part IX of these Articles shall be a separate and severable undertaking by the Company. Without prejudice to the generality of the foregoing, the Company shall exercise its voting rights and use any and all powers vested in it from time to time as a direct or indirect shareholder, director, officer or employee in or of any Controlled Group Company, or by procuring that its nominee director(s), officer(s) or employee(s) in or of the Controlled Group Company exercise their voting rights and use any and all powers vested in them from



time to time in such capacity, to ensure compliance with this Article 8.2 (ii) so far as it is able to do so, whether acting alone or (to the extent that it is lawfully able to contribute to ensuring such compliance collectively), acting with others.

(iii) Notwithstanding any other provision of the Shareholders' Agreement, these Articles and any other Transaction Document, any right of action which the Company may have against the Malhotra Parties or any of their Affiliates (other than a Group Company) shall be conducted and prosecuted on behalf of the Company solely by the "A" Managers. In such event, the "A" Managers (or, to the extent that none are appointed, Actis) shall have full authority on behalf of the Company to negotiate, litigate and settle any claim arising out of such right of action and, in the case a right of action by any other Group Company, to exercise the rights and powers of the Company as the direct or indirect shareholder of such Group Company to negotiate, litigate and settle any claim arising out of such right of action, and the Company and the Shareholders shall use their best commercial efforts to give effect to the provisions of this Article 8.2 (iii).

(iv) All decisions and discretions which may be exercised by the Company as against a Malhotra Party or any of their Affiliates in respect of the Transaction Documents or the Tax Structure Paper shall be exercised at the instructions of Actis, and the Shareholders and the Company shall not vary, novate, supplement, waive or replace or agree to vary, novate, supplement, waive or replace the terms or conditions of, or give any consent or exercise any such discretion in respect of any of the Transaction Documents or the Tax Structure Paper (in each case whether subject to conditions or not), or do anything which is not contemplated by, or is inconsistent with, any of them, or agree to do any of the foregoing, without the prior consent in writing of Actis.

### 8.3. Procedure

(i) The Board meets upon the request of any one "A" Manager and any one "B" Manager and, unless the "A" Managers agree otherwise, at least six Board meetings shall be held in each calendar year (at intervals of not more than two months) at the Company's registered office (or, subject to Article 8.3(i), such other venue as is agreed by at least one "A" Manager and one "B" Manager).

(ii) The Company shall hold meetings of the Board in such a manner that will not jeopardise the Company's tax residency in its jurisdiction of incorporation.

(iii) Written notice of any meeting of the Board is given to all Managers at least ten (10) Business Days in advance together with an agenda in writing of the business to be transacted at the meeting and all papers to be circulated in connection with or presented to it, and unless the "A" Managers otherwise agree, no business shall be transacted at any such meeting except for that specified in the agenda relating to it.

(iv) No notice is required if all members of the Board are present or represented and if they state to have full knowledge of the agenda of the meeting. Notice of a meeting may also be waived by a Manager, either before or after a meeting.

(v) Subject to Article 7.6, a Manager may grant a power of attorney to another Manager in order to be represented at any meeting of the Board.

(vi) The Board can validly deliberate and act only if at least three (3) of its members are present or represented, including at least one (1) "A" Manager and at least one

(1) "B" Manager and at least one (1) "C" Manager. Resolutions of the Board are validly taken by the majority of the votes cast, subject to Articles 8.2 (iii), 8.2 (iv), 8.3 (ix) and 8.3 (x). The resolutions of the Board are recorded in minutes signed by the chairman of the meeting or, if no chairman has been appointed, by all the Managers present or represented.

(vii) In the event Articles 8.3 (ix) and 8.3 (x) apply, then the quorum shall be any one

(1) Manager who is not prohibited from voting pursuant to Articles 8.3 (ix) and

8.3 (x), or in the case of a matter referred to in Articles 8.2 (iii) and (iv) then the quorum shall be any "A" Manager.

(viii) Subject to Article 8.3 (i), any Manager may participate in any meeting of the Board by telephone or video conference, or by any other means of communication which allows all those taking part in the meeting to identify, hear and speak to each other. Participation by such means is deemed equivalent to participation in person at a duly convened and held meeting.

(ix) The relevant members of the Board shall be required to recuse themselves from voting on any matter which relates to a Group Company, on the one hand, and either RM or Actis as their nominator or any of their respective Affiliates, on the other, and shall not be required to form part of the quorum of any Board meeting or any committee thereof, as regards such matter.

(x) To the extent that the situation envisaged in Article 8.3 (ix) arises and no "A" Managers are at the relevant time appointed, the Board shall cause notice in writing to be sent to Actis with a copy to SMM. The Board shall be prohibited from considering and/or taking or implementing any action relating to the relevant matter without the prior consent in writing of Actis.

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

### 8.4. Information

The Managers may, subject to any overriding confidentiality laws, pass any information received from the Company or any other Group Company, or which relates to the Company or any other Group Company and which otherwise comes into their possession, to SMM or Actis and to any of their respective professional advisers, provided always that any information provided to either SMM or Actis is also provided to the other.

### 8.5. Committees and Delegation of Managers' Powers

(i) Subject to these Articles, the Managers may and, at the request of an "A" Manager in writing shall create Committees constituted according to these Articles and the Shareholders' Agreement. For the avoidance of doubt, the Board shall not be bound by any decision, action or recommendation of any Committee.

(ii) The Board shall set the scope of the Committees' terms of reference.

(iii) Each Committee shall at all times consist of two (2) "B" Managers, one (1) "A" Manager and one (1) "C" Manager.

(iv) The Committees shall, subject to Articles 8.2 (iii), 8.2 (iv), 8.3 (ix), 8.3 (x) and the Reserved Matters, act by majority decision.

(v) Subject to Articles 8.2 (iii), 8.2 (iv), 8.3 (ix), 8.3 (x), the quorum necessary for the transaction of business by each Committee shall be any two (2) members of that Committee, which must include the "A" Manager and one (1) "B" Manager.

(vi) The chairman of the each Committee shall decide the frequency and timing of the meetings of the Committee provided that each member of the Committee shall be given not less than ten (10) Business Days' notice of a proposed meeting unless they each agree otherwise.

(vii) Each Committee shall meet as often as its role and responsibilities reasonably requires and at least once per annum.

(viii) Subject to these Articles, the Managers may and, at the request of an "A" Manager in writing (or, to the extent that none are appointed, Actis) shall delegate its powers for specific tasks to a Committee.

### 8.6. Remuneration and Expenses

(i) Each Manager and any permanent invitees appointed to the Board shall be entitled to be paid by the Company such managers' fees as may be agreed between SMM and Actis and to be reimbursed by the Company for all costs and expenses reasonably incurred by them, including travel expenses (plus VAT or overseas equivalent) in connection with their office as a Manager, permanent invitee and/or as a member of any Committee, subject to the production of such receipts as may reasonably be required by the Company.

### 8.7. Representation

(i) The Company shall be bound towards third parties in all matters by the joint signatures of any "A" Manager and any "B" Manager and any "C" Manager, provided that if at the relevant time no Manager is appointed to any given Class, the signature of a Manager of that Class shall not be required to bind the Company towards third parties and the Company shall be bound towards third parties in all matters by the joint signatures of any two Managers of different Classes or, where all of the Managers then appointed are of the same Class, then by the joint signatures of any two Managers.

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

### Art. 9. Sole Manager.

9.1. If the Company is managed by a sole manager (the "Sole Manager"), any reference in the Articles to the Board or the Managers is to be read as a reference to such Sole Manager, as appropriate.

9.2. The Company is bound towards third parties by the signature of the Sole Manager.

9.3. The Company is also bound towards third parties by the signature of any persons to whom special powers have been delegated by the Sole Manager.

**Art. 10. Liability of the Managers.** The Managers may not, by reason of their mandate, be held personally liable for any commitments validly made by them in the name of the Company, provided such commitments comply with the Articles and the Law.

## IV. Shareholder(s)

### Art. 11. General meetings of Shareholders and Shareholders circular resolutions.

#### 11.1. Powers and voting rights

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

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

(iii) Each share entitles the relevant Shareholder to one (1) vote.

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

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

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



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

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

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

(vi) Subject to Article 8.2 and Part IX, resolutions to be adopted at General Meetings or by way of Shareholders Circular Resolutions are passed by Shareholders owning more than one-half of the share capital. Subject to Article 8.2 and Part IX, if this majority is not reached at the first General Meeting or first written consultation, the Shareholders are convened by registered letter to a second General Meeting or consulted a second time and the resolutions are adopted at the General Meeting or by Shareholders Circular Resolutions by a majority of the votes cast, regardless of the proportion of the share capital represented.

(vii) Subject to Article 8.2 and Part IX, the Articles are amended with the consent of a majority (in number) of Shareholders owning at least three-quarters of the share capital.

(viii) Subject to Article 8.2 and Part IX, any change in the nationality of the Company and any increase of a Shareholder's commitment in the Company require the unanimous consent of the Shareholders.

#### **Art. 12. Sole Shareholder.**

12.1. Where the number of Shareholders is reduced to one (1), the sole Shareholder exercises all powers conferred by the Law to the General Meeting.

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

12.3. The resolutions of the sole Shareholder are recorded in minutes or drawn up in writing.

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

#### **Art. 13. Financial year and Approval of annual accounts.**

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

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

13.3. Each Shareholder may inspect the inventory and the balance sheet at the registered office.

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

#### **Art. 14. Réviseurs d'entreprises.**

14.1. The operations of the Company are supervised by one or several réviseurs d'entreprises, when so required by law.

14.2. The Shareholders appoint the réviseurs d'entreprises, if any, and determine their number, remuneration and the term of their office, which may not exceed six (6) years. The réviseurs d'entreprises may be re-appointed.

#### **Art. 15. Allocation of profits.**

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

15.2. Subject to Article 8.2 and Part IX, the Shareholders determine how the balance of the annual net profits is allocated. It may allocate such balance to the payment of a dividend, transfer such balance to a reserve account or carry it forward in accordance with applicable legal provisions.

15.3. Subject to making adequate provision for the cash flow and growth needs of the Business for the then following 12 months the Company shall, to the extent legally permissible, distribute such dividends as may be required to comply with the Group's Dividend Policy.

15.4. Subject to Article 8.2 and Part IX, interim dividends may be distributed at any time subject to the following conditions:

(i) the Board draws up interim accounts;

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

(iii) the Board must make the decision to distribute interim dividends within two (2) months of the date of the interim accounts;

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

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

## VI. Dissolution - Liquidation

16.1. Subject to Article 8.2 and Part IX, the Company may be dissolved at any time by a resolution of the Shareholders adopted with the consent of a majority (in number) of Shareholders owning at least three-quarters of the share capital. Subject to Article 8.2 and Part IX, the Shareholders may appoint one or more liquidators, who need not be Shareholders, to carry out the liquidation, and determine their number, powers and remuneration. Subject to Article 8.2 and Part IX, unless otherwise decided by the Shareholders, the liquidators have full power to realise the Company's assets and pay its liabilities.

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

## VII. General provisions

17.1. Notices and communications may be made or waived, and Managers' and Shareholders' Circular Resolutions may be evidenced, in writing, by fax, email or any other means of electronic communication.

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

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

17.4. All matters not expressly governed by these Articles are determined in accordance with the applicable law and, subject to any non-waivable provisions of the law, with any agreement entered into by the Shareholders from time to time.

## VIII. Interpretation

18.1. In these Articles, unless the context otherwise requires:

"A" Manager" means any Manager nominated by Actis in accordance Article 7.3 and appointed by the Shareholder in accordance with Article 7.5;

"Actis" means Actis Consumer Grooming Products Limited, a company registered in Mauritius (registered no. C092140), whose registered office is at Les Cascades, Edith Cavell Street, Port Louis, Mauritius;

"Actis Related Party" means:

- (a) any fund, investment vehicle or other entity formed or incorporated in any jurisdiction which is managed or advised by a Member of the Actis Group;
- (b) any investor or participant in an Actis Fund;
- (c) any incorporated body or unincorporated body wholly owned by any Actis Fund(s);
- (d) any Member of the Actis Group;
- (e) any officer, employee or partner of any Member of the Actis Group; and
- (f) any nominee, trustee or custodian of any person referred to in (a) to (e) above;

"Adoption Date" means March 24, 2011

"Advisory Board" has the meaning given to it in the Shareholders' Agreement;

"Affiliates" means, in respect of any person, such persons as control, are controlled by, or are under common control with, such person and/or such persons as are connected with or associated with such person from time to time (and, in the case of an individual, a "connected person" shall have the meaning given in sections 1122 and 1123 of the English Corporation Tax Act 2010) and includes, in the case of a Malhotra Party, the entities comprising VC Investments, and "Affiliate" shall be construed accordingly, and, in the case of Actis, shall mean:

- (a) a Member of the Actis Group;
- (b) any investment fund of which a Member of the Actis Group is a manager or adviser (an "Actis Fund"); and
- (c) each Actis Related Party;

"Annual Budget" has the meaning given to it in the Shareholders' Agreement;

"Articles" means these articles of association;

"B" Manager" means any Manager nominated by RM in accordance with Article 7.2 and appointed by the Shareholder in accordance with Article 7.5;

"Board" means the board of managers of the Company for the time being;

"Budget" means the First Year Budget or Annual Budget;

"Business" means the business of manufacturing, marketing, sales, distribution and all other related business activities in respect of shaving products, shaving accessories, shaving preparations and post-shave products (including foam, gel, balm, lotion and creams) and the specific adjacent categories of deodorants and talcs, in each case anywhere in the world, but excluding the manufacturing of industrial blades and surgical blades.

"Business Day" means a day other than a Saturday, Sunday or public holiday in Luxembourg, the Cayman Islands, London, United Kingdom, Mumbai, India, Mauritius or Zug, Switzerland;

"Business Plan" has the meaning given to it in the Shareholders' Agreement;

"clear days" means, in relation to the period of notice, that period excluding the day when the notice is given or deemed to be given and the day for which it is given or on which it is to take effect;

"C" Manager" has the meaning given to it in Article 7.4;

"CEO" means the global chief executive officer of the Group from time to time;

"CFO" means the global chief financial officer of the Group from time to time;

"Chairman" has the meaning given to it in Article 7.2;

"Class" in relation to a Manager, means the designation of such Manager as an "A" Manager, the "B" Manager or the "C" Manager (as the case may be) in accordance with these Articles;

"Committee" means any committee of the Board established from time to time in accordance with these Articles.

"control" means the possession directly or indirectly of the power to direct or cause the direction of the management and policies of a person, whether through ownership of voting shares, by contract or otherwise, and "controls" and "controlled" shall be construed accordingly;

"Controlled Group Company" means any Group Company which is controlled by the Company;

"Encumbrance" means a mortgage, charge, pledge, lien, option, restriction, right of first refusal, right of pre-emption, third party right or interest, other encumbrance or security interest of any kind, or another type of agreement or arrangement having similar effect;

"ESG Principles" has the meaning given to it in the Shareholders' Agreement;

"First Year" means the period between the day immediately after the Relevant Month End Date and the first anniversary date of the Relevant Month End Date (inclusive);

"Foundation" means Arvee Family Foundation, a foundation established in Liechtenstein (registered no. FL-0002.348.121.0), whose registered address is at Allgemeines Treuunternehmen, Aeulestrasse 5, 9490 Vaduz, Liechtenstein;

"Group" means SMOH, TMPL and their respective subsidiary undertakings for the time being (including for the avoidance of doubt the Company) and any New Holding Company, and "member of the Group" and "Group Company" shall be construed accordingly.

"Group's Distribution Policy" has the meaning given to it in the Shareholders' Agreement;

"in writing" means in hard copy form or, to the extent permitted, in any other form;

"India CEO" means the chief executive officer of the Group in respect of India from time to time;

"India CFO" means the chief financial officer of the Group in respect of India from time to time;

"Intellectual Property Rights" has the meaning given to it in the Shareholders' Agreement;

"Listing" means the admission to trading to or permission to deal on the NYSE or Nasdaq in the US, on the National Stock Exchange of India Limited or the Bombay Stock Exchange Limited in India, or such other international stock exchange becoming effective in relation to any of the shares in the capital of SMOH, TMPL or such other Group Company's shares as may be agreed by the parties to the Shareholders' Agreement to be listed;

"Malhotra Parties" means the Sponsors, the Foundation and SMM, and "Malhotra Party" means any of them;

"Managers" means the managers of the Company from time to time, and "Manager" means any one of them;

"Material Contract" has the meaning given to in paragraph 35 of Part IX (Reserved Matters);

"Member of the Actis Group" means Actis LLP or any company or partnership which is a subsidiary or subsidiary undertaking of Actis LLP;

"New Holding Company" has the meaning given to it in the Shareholders' Agreement;

"Relevant Month End Date" means the last day of the month in which the Adoption Date occurs;

"Reserved Matters" has the meaning given to it in Article 8.2(i);

"Restructuring Documents" has the meaning given to it in the Shareholders' Agreement;

"RM" means Mr. Rakesh Malhotra of Sheikh Essa Bldg., 23<sup>rd</sup> Floor, Apartment No. 2301, Sheikh Zayed Road, Dubai, United Arab Emirates;

"Shares" means any shares in the capital of the Company for the time being in issue, and "Share" means any one of them;

"Shareholder" means a person entered in the register of members of the Company as the holder from time to time of a Share and "Shareholders" means all of them;

"Shareholders' Agreement" means the subscription and shareholders' deed entered into between SMOH, TMPL, Actis and the Malhotra Parties on 4 November 2010, as may be amended from time to time and any shareholders' agreement to be entered into by the Company from time to time;

"SMM" means Super-Max Mauritius, a company incorporated in Mauritius (registered no. 098718 C1/GBL), whose registered office is at c/o Equity Trust (Mauritius) Limited, 3<sup>rd</sup> Floor, Raffles Tower, 19 Cybercity, Ebène, Republic of Mauritius;

"SMOH" means Super Max Offshore Holdings Limited, a company incorporated in the Cayman Islands (registered no. OG 242817), whose registered office is at c/o Ogier Fiduciary Services (Cayman) Limited, 89 Nexus Way, Camana Bay, Grand Cayman, KY1-9007, Cayman Islands;

"SMOH Articles of Association" means the new articles of association of SMOH, in such form as may be acceptable to Actis (in its sole discretion), adopted on February 24, 2011, as amended from time to time;

"Sponsors" means RM, Mr. Rajinder Kumar Malhotra and Mr. Rajiv Malhotra, and "Sponsor" means any one of them;

"Tax" and "Taxation" mean any form of taxation, levy, duty, charge, contribution, withholding or impost of whatever nature (including any related fine, penalty, surcharge or interest) imposed, collected or assessed by, or payable to, a Tax Authority;

"Tax Authority" and "Taxation Authority" means any government, state or municipality or any local, state, federal or other authority, body or official anywhere in the world exercising a fiscal, revenue, customs or excise function or exercising authority under any statute governing Taxation in the relevant jurisdiction;

"Tax Structure Paper" has the meaning given to it in the Shareholders' Agreement;

"TMPL" means Tigaksha Metallics Private Limited, a private limited company incorporated in India (registered number 436993HP2004PTC27064), whose registered office is at Plot No. 1-8 Phase-1, Electronic Complex, Shoghi, Shimla (HP), India;

"TMPL Articles of Association" means the new articles of association of TMPL, in such form as may be acceptable to Actis (in its sole discretion), adopted on the Adoption Date, as amended from time to time;

"Transaction Documents" means the Shareholders' Agreement, these Articles, the SMOH Articles of Association, the TMPL Articles of Association, the Restructuring Documents, and all agreements and deeds referred to in any of them in which any member of the Group or Actis is, or will be, a party;

"Transfer" means, in relation to any share or any legal or beneficial interest in any share, to:

- (a) sell, assign, transfer, merge, demerge or otherwise dispose of it;
  - (b) create or permit to subsist any Encumbrance over it;
  - (c) direct (by way of renunciation or otherwise) that another person should, or assign any right to, receive it;
  - (d) enter into any agreement other than the Shareholders' Agreement in respect of the votes or any other rights attached to the share; or
  - (e) agree, whether or not subject to any condition precedent or subsequent, to do any of the foregoing.
- and "a Transfer" and "Transferred" shall be construed accordingly;

"United Kingdom" means Great Britain and Northern Ireland;

"US\$" means United States Dollars, the lawful currency of the United States of America; and

"VC Investments" has the meaning given in the Shareholders' Agreement.

## **IX. Reserved Matters**

### **1. Share capital.**

1.1 The variation, creation, increase, allotment, issue, re-organisation, consolidation, sub-division, conversion, reduction, redemption, repurchase, re-designation or other alteration of the authorised or issued share or loan capital of the Company or any Controlled Group Company or the variation, modification, abrogation or grant of any rights attaching to any such share or loan capital except, in each case, as may be expressly required or permitted by the Shareholders' Agreement or these Articles.

1.2 The creation, allotment, issue, Transfer, redemption or repayment of a share in the capital of the Company or any Controlled Group Company, the entry into or creation by the Company or any Controlled Group Company of any agreement, arrangement or obligation requiring the creation, allotment, issue, Transfer, redemption or repayment of, or the grant to a person other than another member of the Group of the right (conditional or not) to require the creation, allotment, issue, Transfer, redemption or repayment of, a share in the capital of the Company or any Controlled Group Company (including an option or right of pre-emption or conversion) except, in each case, as may be expressly required by the Shareholders' Agreement or these Articles.

1.3 The reduction, capitalisation, repayment, distribution or redemption of any amount standing to the credit of the share capital, share premium account, capital redemption reserve or any other reserve of the Company or any Controlled Group Company, or the reduction of any uncalled liability in respect of partly paid shares of the Company or any Controlled Group Company.

## **2. Memorandum and Articles of association and Structure.**

2.1 The alteration of these Articles of the Company, or the memorandum or articles of association of any Controlled Group Company (or any equivalent document) other than as required by law or regulation.

2.2 The alteration of the Company's or any Controlled Group Company's name and registered office.

## **3. Distributions.**

3.1 Any material amendment to the Group's Distribution Policy.

3.2 The recommendation, declaration or making of any dividend or other distribution of profits, assets or reserves by the Company or any Controlled Group Company other than in accordance with the Group's Distribution Policy.

## **4. Winding up.** The taking of steps to:

4.1 wind up or dissolve the Company or any Controlled Group Company;

4.2 obtain an administration order in respect of the Company or any Controlled Group Company;

4.3 invite any person to appoint a receiver or receiver and manager of the whole or any part of the business or assets of the Company or any Controlled Group Company;

4.4 make a proposal for a voluntary arrangement with creditors, including under section 1 of the English Insolvency Act 1986 or any analogous legislation in any jurisdiction, in respect of the Company or any Controlled Group Company;

4.5 obtain a compromise or arrangement with creditors and/or members, including under Part 26 of the English Companies Act 2006 or any analogous legislation in any jurisdiction, in respect of the Company or any Controlled Group Company;

4.6 the admission by the Company or any Controlled Group Company of an inability to pay its debts as and when they fall due; or

4.7 do anything similar or analogous to those steps referred to in paragraphs 4.1 to 4.6 above, in any other jurisdiction.

## **5. Directors and Senior management.**

5.1 The appointment or removal of any member of any director of the Company or any Controlled Group Company (other than the appointment or removal of a director in accordance with these Articles or clause 11 of the Shareholders' Agreement) or any variation in the remuneration or other benefits or terms of service of any such person.

5.2 The appointment or removal of the CEO (subject to clause 18.6.1 of the Shareholders' Agreement), the India CEO, the CFO and the India CFO or any variation in the remuneration or other benefits or terms of service of any such person.

**6. Auditors and Other advisers.** The removal or appointment of the auditors, internal auditors or advisers to the Company or any Controlled Group Company.

## **7. Disposals and Acquisitions.**

7.1 The disposal by any means (including by lease or licence) by the Company or any Controlled Group Company of any asset or any part of its undertaking, in each case where such asset or any of such undertaking has a value in excess of 20 per cent. of the tangible net worth of such company (excluding for this purpose goodwill and intangibles) (taken together with any related disposals), or where such disposal would cause the aggregate value for all disposals by all members of the Group in any one financial year to exceed 10 per cent. of the tangible net worth of the Group (excluding for this purpose goodwill and intangibles), in each case unless provided for in the Budget.

7.2 The acquisition by any means (including by lease or licence) by the Company or any Controlled Group Company of any asset where such asset has a value in excess of five per cent. of the tangible net worth of the Group (excluding for this purpose goodwill and intangibles) (taken together with any related acquisitions), or where such acquisition would cause the aggregate value for all such acquisitions by all members of the Group in any one financial year to exceed 10 per cent. of the tangible net worth of the Group (excluding for this purpose goodwill and intangibles), in each case unless provided for in the Budget.

7.3 The Transfer by any means of any or all of the shares in the Company or any Controlled Group Company (other than pursuant to and in accordance with the Shareholders' Agreement or these Articles) or the dilution of the Company's or any Controlled Group Company's interest directly or indirectly in any of its subsidiary undertakings or the effecting of any hive-up or hive-down or any other Group re-organisation.

## **8. Material change in nature of business.**

8.1 Any material change (including cessation) in the nature of the business of the Company or any Controlled Group Company.

8.2 The taking of any steps which are materially inconsistent with the Budget or the Business Plan.

8.3 The approval of and any alteration to the Company's or any Controlled Group Company's contract distribution strategy or policy.

## **9. Accounting reference date, Accounting policies and Practices and Tax residency.**

9.1 The alteration of the accounting reference date of the Company or any Controlled Group Company or the alteration of the accounting policies or practices, bases or methods of the Company or any Controlled Group Company except as required by law or to comply with a new accounting standard.

9.2 Any change to, or any action the intention of which is to change, the Company's or any Controlled Group Company's Tax residency.

**10. Related party contracts.** The entry into, termination or variation (including waiver of any provision of or claim under) of any contract or arrangement between the Company or any Controlled Group Company, on the one hand, and a director of any Group Company or a member of the Advisory Board, a Shareholder, a Sponsor, the Foundation or any of their respective Affiliates that is not also a member of the Group, on the other hand, or in which such a person is otherwise interested, including the variation of the remuneration or other benefits under such contract or arrangement and the waiver of any breach of such contract or arrangement.

**11. Employee benefits.** The establishment of employees' share scheme or employee trust or share ownership plan, share option, shadow share option scheme or management incentive plan in each case for any of the directors or employees of the Company or any Controlled Group Company, or the allocation of shares or options under any such scheme.

**12. Committees.** The delegation by the Managers of the Company or managers or directors of any Controlled Group Company of their powers to a committee (other than to a committee established in accordance with the Shareholders' Agreement or these Articles) or the establishment or variation of the membership, or terms of reference of, any such committee or the taking of any action which contravenes or materially differs from any recommendation or decision of any committee established in accordance with the Shareholders' Agreement.

**13. Policies.** The formulation of the Company or any Controlled Group Company's hedging, leverage or environmental policy and the making of any material changes to those policies except to the extent required by law.

**14. Capital expenditure.** Capital expenditure (including obligations under hire purchase or finance leasing arrangements) of the Company or any Controlled Group Company which is greater than the amounts provided for in the Budget, treating the entry into of any lease, licence or similar obligation as capital expenditure of an amount equal to the rental and other payments payable by such company as a result of that obligation.

**15. Agreements outside the ordinary and Normal course of trading.** The entry by the Company or any Controlled Group Company into any contract, commitment or arrangement outside the ordinary and normal course of trading or otherwise than at arms' length, or of any contract or arrangement which is, or is likely to be, material in the context of the Group as a whole or the making of any payment by the Company or any Controlled Group Company other than on an arms' length basis, or which is of an unusual or onerous nature.

**16. Joint ventures.** The entry by the Company or any Controlled Group Company into any partnership or joint venture arrangement with any person and the termination or variation of any such arrangement.

**17. Material contracts.** The entering into, the making of any material change to the terms of, or the surrender of any material contract by the Company or any Controlled Group Company. For the purpose of this paragraph 17, a "Material Contract" shall mean:

17.1 any agency, management or distribution agreement or arrangement entered into by the Company or any Controlled Group Company (written or unwritten) which accounts for more than 10 per cent. of the revenue of such company in the last twelve trading months (as reflected in the monthly management accounts); or

17.2 any agreement or arrangement (written or unwritten) with any customers accounting for more than 10 per cent. of the Company's or Controlled Group Company's revenue in the last twelve trading months (as reflected in the monthly management accounts).

**18. Restrictive agreements.** The entry by the Company or any Controlled Group Company into any agreement which materially restricts its freedom to do business in the manner that it is currently conducted.

## **19. Encumbrances and Guarantees.**

19.1 The creation of any Encumbrance over any uncalled capital of, or any asset of the Company or any Controlled Group Company with a (book or market) value in excess of an amount equal to 10 per cent. of the aggregate tangible net worth (excluding for this purpose goodwill and intangibles) of the Group, or where the creation of such Encumbrance would cause the aggregate value of all Encumbrances created by the Company or any Controlled Group Company in any one financial year to exceed an amount equal to 25 per cent. of the aggregate tangible net worth (excluding for this purpose goodwill and intangibles) of the Group, unless provided for in the Budget.

19.2 The giving by the Company or any Controlled Group Company of any guarantee, indemnity or security in excess of an amount equal to 10 per cent. of the aggregate tangible net worth (excluding for this purpose goodwill and intangibles) of the Group (taken together with any guarantee, indemnity or security given in any related transaction) or where the giving of such guarantee, indemnity or security would cause the aggregate value of all such guarantees, indemnities or



securities given by the Company or any Controlled Group Company to exceed an amount equal to 25 per cent. of the aggregate tangible net worth (excluding for this purpose goodwill and intangibles) of the Group in any one financial year, unless provided for in the Budget, or the entry into of any agreement or arrangement having a similar effect by the Company or any Controlled Group Company.

19.3 The assumption by the Company or any Controlled Group Company of any liability, whether actual or contingent, in excess of an amount equal to 10 per cent. of the aggregate tangible net worth (excluding for this purpose goodwill and intangibles) of the Group (taken together with any liability assumed in any related transaction) or where the assumption of such liability would cause the aggregate value of all such liabilities assumed by the Company or any Controlled Group Company to exceed an amount equal to 25 per cent. of the aggregate tangible net worth (excluding for this purpose goodwill and intangibles) of the Group in any one financial year, in respect of any obligation of any person other than a wholly-owned subsidiary of the Company or SMOH (unless provided for in the Budget and other than liens or the operation of title retention clauses, in either case arising in the ordinary and normal course of trading).

**20. Borrowing.** The Company or any Controlled Group Company incurring, or the entry by the Company or any Controlled Group Company into any agreement or facility to obtain, any borrowing, advance, credit or finance or any other indebtedness or liability in the nature of borrowing (including any factoring, invoice discounting or similar arrangements or any hire purchase, credit, the issuance of any debentures, secured loans or any other similar arrangement or any conditional sale, rental or leasing agreement), where such incurrence will result in the debt to tangible net worth (excluding for this purpose goodwill and intangibles) ratio of the Group exceeding 1:1 or any amendment thereto.

**21. Loans.**

21.1 The lending of money or granting of credit by the Company or any Controlled Group Company except:

21.1.1 to employees of the Group, save as may be approved by the Remuneration Committee;

21.1.2 credit given in the ordinary and normal course of trading of such company's business; or

21.1.3 to a wholly-owned subsidiary.

**22. Insurance.** Any material alteration to any of the insurance policies of the Company or any Controlled Group Company including the key man policies.

**23. New subsidiaries, Branches and Investments.** The incorporation of a new subsidiary of the Company or any Controlled Group Company or the acquisition (however effected) by the Company or any Controlled Group Company of an interest in any shares in the capital of any body corporate, or in any instrument convertible into the share capital of any body corporate or the establishment of a branch outside the jurisdiction of incorporation of such company or the acquisition of any other interest in a company, business, undertaking or concern, including the acquisition of any share or marketable security which is traded on a public securities market.

**24. Mergers and Amalgamations.** Any amalgamation, demerger, merger, corporate reconstruction or consolidation of the Company or any Controlled Group Company however effected.

**25. Litigation.** The instigation and subsequent conduct or the settlement of any litigation or arbitration or mediation proceedings by the Company or any Controlled Group Company (except relating to debt collection in the ordinary and normal course of such company's business or applications for an interim injunction or other urgent application where it is not reasonably practicable to obtain the requisite consent) where the amount claimed exceeds or can reasonably be expected to exceed US\$1,000,000 or the equivalent in any other currency.

**26. Listing.** Subject to clause 22.1.6 of the Shareholders' Agreement, any Listing or initial public offering of the equity shares (or any other security which is mandatorily convertible into or exchanges into equity shares) of the Company or any Controlled Group Company and all matters relating thereto, including the appointment of any corporate finance adviser by the Company or any Controlled Group Company in connection with such offering.

**27. Regulation.**

27.1 The entry by the Company or any Controlled Group Company into any material agreement or binding commitment with, or the making of any material submission to, any Tax Authority or regulatory, governmental or quasi-governmental authority.

27.2 The establishment of any Tax saving scheme which is (i) not in the ordinary course of business, (ii) not consistent with the Business or (iii) intended purely for Tax saving.

**28. Announcement.** The making by or on behalf of the Company or any Controlled Group Company of any announcement or public communication in relation to the actions described in this Part IX or in relation to any proposal to take any such action.

**29. Esg principles.** The amendment of the ESG Principles in relation to the Company or any Controlled Group Company.

**30. Intellectual property.** Any purchase, transfer, licensing or other disposal of Intellectual Property Rights.

**31. Agreements.** The entry by the Company or any Controlled Group Company into any agreement or binding commitment to do any of the actions described in this Part IX.

#### *Costs and Expenses*

The costs, expenses, remuneration or charges of any form whatsoever incumbent to the Company and charged to it by reason of the present deed are assessed to EUR 1,500.-.

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, followed by a French version; on request of the appearing party and in case of divergences between the English and the French text, the English version will prevail.

The document having been read to the proxyholder of the appearing party known to the notary by his name, first name, civil status and residence, said proxyholder of the appearing party signed together with the notary the

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

L'an deux mille onze, le vingt-quatre mars.

Par-devant Maître Henri HELLINCKX, notaire de résidence à Luxembourg.

#### **A COMPARU:**

"Super-Max Malta Limited", une société, constituée et régie selon les lois de Malte, ayant son siège social à 60 Tigne Towers, Tigne Street, Sliema SLM 3172, Malte, immatriculée auprès du Registre des Sociétés de Malte sous le numéro C 51177 (l' "Associé Unique"),

ci-représentée par Madame Arlette Siebenaler, employée privée, demeurant professionnellement à Luxembourg, en vertu d'une procuration délivrée le 19 janvier 2011.

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

La comparante est l'associé unique de "Super-Max Luxembourg S.à r.l.", une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 46A Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 154.969, constituée par un acte notarié de Maître Carlo Wersandt remplaçant Maître Henri Hellinckx, notaire, précité, en date du 6 août 2010, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 2083 en date du 5 octobre 2010, page 99943 (la "Société"). Les statuts de la Société (les "Statuts") n'ont pas été modifiés depuis son immatriculation.

La comparante, représentant la totalité du capital social, a requis le notaire instrumentant de dresser acte des résolutions suivantes, adoptées conformément à l'article 200-2 de la loi luxembourgeoise sur les sociétés commerciales du 10 août 1915 dans sa version coordonnée, en vertu de laquelle l'associé unique d'une société à responsabilité limitée exerce les pouvoirs de l'assemblée générale des associés de cette société et les décisions de l'associé unique sont documentées dans un procès verbal ou rédigées par écrit:

#### *Première résolution*

L'Associé Unique décide de modifier l'année sociale de la Société avec effet immédiat, qui commencera le 1<sup>er</sup> janvier et finira le 31 décembre de chaque année, cette modification de l'année sociale étant reflétée à l'article 13.1 des Statuts, dont la teneur sera désormais la suivante:

" **13.1.** L'année sociale commence le 1<sup>er</sup> janvier et se termine le 31 décembre de chaque année."

Pour éviter tout doute, l'Associé Unique note que l'année sociale en cours, qui a débuté le 6 août 2010 se clôturera le 31 décembre 2010, et que la première année sociale subséquente commencera le 1<sup>er</sup> janvier 2011 et se terminera le 31 décembre 2011.

#### *Deuxième résolution*

L'Associé Unique décide de modifier et de refondre les statuts de la Société (sans modifier l'objet de la Société) incluant la modification de l'article 8.3 des Statuts de la Société concernant la clause de représentation (devenant l'article 8.7 après la refonte des Statuts). Les Statuts tels que refondus auront désormais la teneur suivante:

#### **I. Dénomination - Siège social - Objet - Durée**

**Art. 1<sup>er</sup>. Dénomination.** Le nom de la société est «Super-Max Luxembourg S.à r.l.» (la "Société"). La Société est une société à responsabilité limitée régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg et, en particulier, par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la Loi), ainsi que par les présents statuts (les "Statuts").

#### **Art. 2. Siège social.**

2.1. Le siège social de la Société est établi à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Il peut être transféré dans les limites de la commune par une résolution du Conseil. Le siège social peut être transféré en tout autre endroit du

Grand-Duché de Luxembourg par une résolution des Associés, agissant conformément aux modalités requises pour la modification des Statuts et de l'Article 8.2.

2.2. Il peut être créé des succursales, filiales ou autres bureaux tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger par une résolution du Conseil. Lorsque le Conseil estime que des développements ou événements extraordinaires d'ordre politique ou militaire se sont produits ou sont imminents, et que ces développements ou événements sont de nature à compromettre les activités normales de la Société à son siège social, ou la communication aisée entre le siège social et l'étranger, le siège social peut être transféré provisoirement à l'étranger, jusqu'à cessation complète de ces circonstances. Ces mesures provisoires n'ont aucun effet sur la nationalité de la Société qui, nonobstant le transfert provisoire de son siège social, reste une société luxembourgeoise.

### **Art. 3. Objet social.**

3.1. L'objet de la Société est la prise de participations tant au Luxembourg qu'à l'étranger, dans toutes sociétés ou entreprises sous quelque forme que ce soit, et la gestion de ces participations. La Société peut notamment acquérir par souscription, achat et échange ou de toute autre manière, tous titres, actions et autres valeurs de participation, obligations, créances, certificats de dépôt et autres instruments de dette, et plus généralement, toutes valeurs et instruments financiers émis par toute entité publique ou privée. Elle peut participer à la création, au développement, à la gestion et au contrôle de toute société ou entreprise. Elle peut en outre investir dans l'acquisition et la gestion d'un portefeuille de brevets ou d'autres droits de propriété intellectuelle de quelque nature ou origine que ce soit.

3.2. La Société peut emprunter sous quelque forme que ce soit, sauf par voie d'offre publique. Elle peut procéder, uniquement par voie de placement privé, à l'émission de billets à ordre, d'obligations et de titres et instruments de toute autre nature. La Société peut prêter des fonds, y compris notamment, les revenus de tous emprunts, à ses filiales, sociétés affiliées ainsi qu'à toutes autres sociétés. La Société peut également consentir des garanties et nantir, céder, grever de charges ou autrement créer et accorder des sûretés sur toute ou partie de ses actifs afin de garantir ses propres obligations et celles de toute autre société et, de manière générale, en sa faveur et en faveur de toute autre société ou personne. En tout état de cause, la Société ne peut effectuer aucune activité réglementée du secteur financier sans avoir obtenu l'autorisation requise.

3.3. La Société peut employer toutes les techniques et instruments nécessaires à une gestion efficace de ses investissements et à sa protection contre les risques de crédit, les fluctuations monétaires, les fluctuations de taux d'intérêt et autres risques.

3.4. La Société peut effectuer toutes les opérations commerciales, financières ou industrielles et toutes les transactions concernant des biens immobiliers ou mobiliers qui, directement ou indirectement, favorisent ou se rapportent à son objet social.

### **Art. 4. Durée.**

4.1. La Société est formée pour une durée indéterminée.

4.2. La Société n'est pas dissoute en raison du décès, de la suspension des droits civils, de l'incapacité, de l'insolvabilité, de la faillite ou de tout autre événement similaire affectant un ou plusieurs Associés.

## **II. Capital - Parts sociales**

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

5.1. Le capital social est fixé à douze mille cinq cents euros (EUR 12.500), représenté par douze mille cinq cents (12.500) parts sociales sous forme nominative, ayant une valeur nominale d'un euro (EUR 1) chacune, toutes souscrites et entièrement libérées.

5.2. Le capital social peut être augmenté ou réduit à une ou plusieurs reprises par une résolution des Associés, agissant conformément aux modalités requises pour la modification des Statuts et sous réserve de l'Article 8.2.

### **Art. 6. Parts sociales.**

6.1. Les parts sociales sont indivisibles et la Société ne reconnaît qu'un (1) seul propriétaire par part sociale.

6.2. Le Transfert des parts sociales de la Société et de tout membre du Groupe est régi par le Pacte d'Associés et les présents Statuts et la Société et chaque Associé exercera tous les droits de vote (s'il y en a) et autres pouvoirs de contrôle à la disposition de chacun d'eux en ce qui concerne le Groupe de manière à s'assurer (a) le respect de ces restrictions; et (b) que le Conseil de la Société et chaque Société du Groupe approuve uniquement pour enregistrement un Transfert des parts sociales effectué en conformité avec et autorisé par de tels documents.

6.3. Aucune Part(s) Sociale(s) ne peut être transférée(s), sauf avec le consentement écrit préalable d'Actis.

6.4. Les Parts Sociales de la Société sont cessibles conformément aux restrictions de Transfert de cet article 6; quand la Société a plus d'un associé, le Transfert de parts sociales (inter vivos) à des tiers est, en outre, soumis à l'approbation préalable des associés représentant au moins les trois quarts du capital social et le Transfert de parts sociales pour cause de mort à des tiers doit également être approuvé par les associés représentant les trois-quarts des droits appartenant aux survivants.

6.5. Un Transfert de parts sociales n'est opposable à la Société ou aux tiers qu'après notification à ou acceptation par la Société conformément aux présents Statuts et à l'article 1690 du Code Civil.

6.6. Un registre des Associés est conservé au siège social et peut être consulté par chaque Associé sur demande.

6.7. Sous réserve des Matières Réservées, la Société peut racheter ses propres parts sociales à condition que la Société dispose de réserves distribuables suffisantes à cet effet ou si le rachat résulte de la réduction du capital social de la Société.

### III. Gestion - Représentation

#### Art. 7. Nomination et Révocation des Gérants.

7.1. La Société est gérée par un ou plusieurs Gérants nommés par une résolution des Associés, qui fixe la durée de leur mandat. Les Gérants ne sont pas nécessairement Associés.

7.2. Sous réserve de l'Article 7.6, RM est en droit, de temps à autre, de désigner pour nomination et, de désigner pour révocation, quatre (4) Gérants (chacun un "Gérant "B""), et, lors de la révocation, de désigner d'autres personnes pour nomination à leur place. Un (1) des Gérants "B" sera le président du Conseil (le "Président"). Le président ne doit pas avoir un vote déterminant ou un second vote.

7.3. Actis est en droit, de temps à autre, de désigner pour nomination, et de désigner pour révocation du Conseil deux (2) Gérants non exécutifs (chacun un "Gérant "A"") et, lors de révocation, de nommer d'autres personnes pour la nomination à leur place.

7.4. En plus des Gérants "A" et des Gérants "B" (selon le cas), Actis et RM peuvent, par accord entre eux, désigner pour nomination, et la révocation du Conseil, un ou plusieurs Gérants non exécutifs indépendants (chacun un "Gérant "C"") et, lors de la révocation, désigner pour nomination une autre personne à sa place, à condition que le nombre de Gérants "C" qui peuvent être nommés à tout moment n'excède pas le nombre total de Gérants "A" et le nombre total de Gérants "B" qui ont été nommés (et non pas révoquées), plus un.

7.5. Les Associés devront prendre toutes les mesures nécessaires pour assurer toute nomination ou révocation en vertu des Articles 7.2 à 7.4. Les désignations ultérieures pour nominations et révocation des Gérants "A" et des Gérants "B" et des Gérants "C" devront être faites par avis écrit à la Société et prendre effet immédiatement, mais sous réserves de la décision des Associés sur nomination ou de la révocation. Les Associés prendront toutes les mesures nécessaires pour donner effet aux nominations ou révocations suivantes, conformément aux Articles 7.2 à 7.4.

7.6. RM est le seul membre de la famille Malhotra représenté au Conseil ou aux comités aussi longtemps qu'Actis détient des parts sociales dans la Société, SMOH ou toute autre société du Groupe.

7.7. Sous réserve des Articles 8.2 (iii), 8.2 (iv), 8.3 (ix), 8.3 (x) et des Matières Réservées, dans la mesure où toute action, décision ou réunion référencées dans les présents Statuts exigent le consentement ou la présence dans le but de former un quorum d'un certain nombre de Gérants, sauf disposition contraire des présents Statuts, une telle référence doit se lire comme suit:

(i) dans la mesure où seulement un (1) Gérant "A" est nommé au moment pertinent, comme une référence à un Gérant "A";

(ii) dans la mesure où aucun Gérant "A" n'a été nommé au moment pertinent, une référence à une telle exigence est considérée comme ne nécessitant pas le consentement de tout Gérant "A";

(iii) dans la mesure où aucun Gérant "A" n'a été nommé au moment pertinent, et dans la mesure où cette disposition précise un certain nombre de Gérants nécessaires pour constituer un quorum à toutes fins, comme une référence au nombre pertinent de Gérants;

(iv) dans la mesure où un seul Gérant "B" est nommé au moment pertinent, comme une référence à un Gérant "B";

(v) dans la mesure où aucun Gérant "B" n'a été nommé au moment pertinent, une référence à une telle exigence est considérée comme ne nécessitant pas le consentement de tout Gérant "B";

(vi) dans la mesure où aucun Gérant "B" n'a été nommé au moment pertinent, et dans la mesure où cette disposition précise un certain nombre de Gérants nécessaires pour constituer un quorum à toutes fins, comme une référence au nombre pertinent de Gérants;

(vii) dans la mesure où aucun Gérant "C" n'a été nommé au moment pertinent, une référence à une telle exigence est considérée comme ne nécessitant pas le consentement de tout Gérant "C"; et

(viii) dans la mesure où aucun Gérant "C" n'a été nommé au moment pertinent, et dans la mesure où cette disposition précise un certain nombre de Gérants nécessaires pour constituer un quorum à toutes fins, comme une référence au nombre pertinent de Gérants.

7.8. Sous réserve de l'Article 7.5, les Gérants peuvent être révoqués à tout moment (avec ou sans raison) par une résolution des Associés.

**Art. 8. Conseil de gérance.** Si plusieurs Gérants sont nommés, ils constituent le conseil de gérance (le "Conseil"). Le Conseil peut à tout moment être composé jusqu'à un ou deux Gérants "A", jusqu'à un ou plusieurs (mais pas plus de quatre) Gérants "B" et jusqu'à un ou plusieurs Gérants "C" (mais pas plus de sept).

#### 8.1. Pouvoirs des Gérant et du Conseil

(i) Tous les pouvoirs non expressément réservés par la Loi ou les Statuts à l'Associé ou aux Associés sont de la compétence du Conseil, qui a tous les pouvoirs pour effectuer et approuver tous les actes et opérations conformes à l'objet social.

(ii) Des pouvoirs spéciaux et limités peuvent être délégués par une résolution du Conseil à un ou plusieurs agents pour des tâches spécifiques.

(iii) A l'exception des Matières Réservées, dans la mesure autorisée par la loi et sous réserve des obligations fiduciaires des Gérants, toutes les décisions relatives aux affaires de la Société seront prises et traitées par la Société après avoir dûment pris en considération les conseils et les recommandations du Conseil Consultatif et ses comités (à condition que le Conseil ne soit pas obligés de suivre ces conseils et recommandations).

(iv) La Société (sous réserve des obligations fiduciaires des Gérants) agira de manière cohérente conformément à toute résolution du Conseil Consultatif ou de ses comités.

(v) Tout Gérant "A" (ou, dans la mesure où aucun n'est nommé, Actis) aura le droit de nommer un tiers professionnel qualifié (y compris un comptable agréé ou un avocat) pour inspecter les livres, registres, documents et autres documents (y compris les livres de compte et / ou des registres légaux) de la Société pendant les heures normales, à condition que la Société se voit délivrer un préavis raisonnable pour toute inspection proposée.

(vi) La Société devra exercer ses droits de vote et utiliser tous les pouvoirs qui lui sont conférés de temps à autre comme actionnaire direct ou indirect, administrateur, dirigeant ou employé par ou de toute Société Contrôlée par le Groupe, ou en désignant son/ses administrateur(s), agent(s) ou employé(s) de toute Société Contrôlée par le Groupe pour exercer leurs droits de vote et utiliser tous les pouvoirs qui leur sont conférés de temps à autre à ce titre, pour veiller à ce que:

(i) RM, soit en droit, de temps à autre de désigner pour nomination à, et pour révocation du conseil d'administration de chaque Société Contrôlée par le Groupe, un maximum de quatre administrateurs, et, lors de leur révocation, de désigner d'autres personnes pour la nomination à leur place;

(ii) Actis soit en droit, de temps à autre de désigner pour nomination à, et pour révocation du conseil d'administration de chaque Société Contrôlée par le Groupe, un maximum de deux administrateurs, et, lors de révocation, de désigner d'autres personnes pour nomination dans leur place, et

(iii) Actis et RM puissent, par accord entre eux, désigner pour la nomination à, et la révocation du conseil d'administration de chaque Société Contrôlée par le Groupe, jusqu'à un directeur non-exécutif indépendant et, lors de révocation, désigner pour la nomination d'une autre personne à sa place.

## 8.2. Matières Réservées

(i) Les Associés devront s'assurer qu'aucun des actes visés à la Partie IX de ces Statuts (les "Matières Réservées") n'est effectué par la Société sans le consentement écrit préalable de Actis.

(ii) Sauf interdiction par la loi (notamment dans la mesure où cela constituerait une entrave illicite à ses pouvoirs statutaires), et autrement qu'avec le consentement écrit préalable de Actis, aucune des Matières Réservées ne seront effectuées par la Société et la Société fera en sorte qu'aucune Société Contrôlée par le Groupe n'effectue l'une des Matières Réservées. À ces fins, chaque paragraphe de la Partie IX de ces Statuts est un engagement distinct et séparable de la Société. Sans préjudice de la généralité de ce qui précède, la Société pourra exercer ses droits de vote et utiliser tous les pouvoirs qui lui sont conférés de temps à autre, en tant qu'actionnaire direct ou indirect, administrateur, dirigeant ou employé dans ou de toute Société Contrôlée par le Groupe, ou en s'assurant que son/ses administrateur(s), agent(s) ou employé(s) dans ou de la Société Contrôlée par le Groupe, exercent leurs droits de vote et utilisent tous les pouvoirs qui leur sont conférés de temps à autre en cette qualité, pour assurer le respect du présent Article 8.2

(ii) si elle est en mesure de le faire, agissant seul ou (dans la mesure où il est légalement en mesure de contribuer à assurer le respect de ces règles collectivement), agissant collectivement.

(iii) Nonobstant toute autre disposition du Pacte d'Associés, ces Statuts et tout autre Document de Transaction, tout droit d'action que la Société pourrait avoir à l'encontre des Parties Malhotra ou un de leurs Affiliés (autre qu'une Société du Groupe) doit être effectué et poursuivi au nom de la Société par les seuls Gérants "A". Dans un tel cas, le Gérant "A" (ou, dans la mesure où aucun n'est nommé, Actis) aura les pleins pouvoirs au nom de la Société pour négocier, plaider et régler toute réclamation résultant de ce droit d'action et, dans le cas d'un droit d'action par une autre Société du Groupe, d'exercer les droits et pouvoirs de la Société en tant qu'actionnaire direct ou indirect d'une telle Société du Groupe à négocier, plaider et régler toute réclamation résultant de ce droit d'action, et la Société et les actionnaires doivent mettre en oeuvre leurs meilleurs efforts commerciaux afin de donner effet aux dispositions du présent Article 8.2 (iii).

(iv) Toutes les décisions et appréciations qui peuvent être exercées par la Société à l'égard d'une Partie Malhotra ou un de leurs Affiliés en ce qui concerne les Documents de Transaction ou la Note sur la Structure Fiscale doivent être exercées selon les instructions de Actis, et les Associés et la Société ne doivent pas varier, nover, compléter, supprimer ou remplacer ou convenir de modifier, nover, compléter, supprimer ou remplacer les termes ou conditions, ou donner le consentement ou exercer un quelconque pouvoir discrétionnaire à l'égard de l'un des Documents de Transaction ou de la Note sur la Structure Fiscale (dans chaque cas si l'objet de conditions ou non), ou faire quelque chose qui n'est pas prévu, ou est incompatible avec l'un d'eux, ou accepter de faire tout ce qui précède, sans le consentement préalable écrit d' Actis.

## 8.3. Procédure



(i) Le Conseil se réunit sur demande d'un Gérant "A" et d'un Gérant "B" et, à moins que les Gérants "A" n'en conviennent autrement, au moins six réunions du Conseil seront tenues dans chaque année civile (à des intervalles de pas plus de deux mois) au siège social de la Société (ou, sous réserve de l'article 8.3 (i), dans tout autre lieu convenu par au moins un Gérant "A" et un Gérant "B").

(ii) La Société tient des réunions du Conseil de telle manière à ne pas mettre en péril la résidence fiscale de la société dans son territoire de constitution.

(iii) Un avis écrit de toute réunion du Conseil est donné à tous les Gérants au moins dix (10) Jours Ouvrables à l'avance avec un ordre du jour par écrit des affaires à traiter lors de la réunion et tous les documents devant être distribués en rapport avec ou présentés à celui-ci, et à moins que les Gérants "A" n'en conviennent autrement, aucune affaire ne sera traitée lors de cette réunion à l'exception de celles spécifiées dans l'ordre du jour s'y rapportant.

(iv) Aucune convocation n'est requise si tous les membres du Conseil sont présents ou représentés et s'ils déclarent avoir une parfaite connaissance de l'ordre du jour de la réunion. L'avis de réunion peut également être l'objet d'une renonciation par un Gérant, que ce soit avant ou après une réunion.

(v) Sous réserve de l'Article 7.6, un Gérant peut donner une procuration à un autre Gérant afin de le représenter à toute réunion du Conseil.

(vi) Le Conseil ne peut valablement délibérer et statuer que si au moins trois (3) de ses membres sont présents ou représentés, en ce compris au moins un (1) Gérant "A" et au moins un (1) Gérant "B" et au moins un (1) Gérant "C". Les résolutions du Conseil sont valablement prises à la majorité des suffrages exprimés, sous réserve des Articles 8.2 (iii), 8.2 (iv), 8.3 (ix) et 8.3 (x). Les résolutions du Conseil sont consignées dans des procès verbaux signés par le président de la réunion ou, si aucun président n'a été nommé, par tous les Gérants présents ou représentés.

(vii) Si les Articles 8.3 (ix) et 8.3 (x) s'appliquent, alors le quorum sera un (1) Gérant qui n'est pas soumis à une interdiction de voter conformément à l'Articles 8.3 (ix) et 8.3 (x), ou dans le cas d'une matière visée à l'Articles 8.2 (iii) et (iv), le quorum est alors tout Gérant "A".

(viii) Sous réserve de l'Article 8.3 (i), tout Gérant peut participer à toute réunion du Conseil par conférence téléphonique ou vidéo ou par tout autre moyen de communication qui permet à tous ceux qui participent à la réunion de s'identifier, s'entendre et parler aux autres. La participation par de tels moyens est réputée équivalente à une participation en personne à une réunion dûment convoquée et tenue.

(ix) Les membres concernés du Conseil sont tenus de s'abstenir de voter sur toute question qui se rapporte à une Société du Groupe, d'une part, et soit RM ou Actis en tant que leur nominant ou l'une de leurs Affiliées, d'autre part, et ne sera pas requise pour faire partie du quorum de toute réunion du Conseil ou d'un comité, en ce qui concerne cette matière.

(x) Dans la mesure où la situation prévue à l'Article 8.3 (ix) survient et qu'il n'y a pas de Gérants "A" désigné à cette période, la Commission doit donner avis par écrit à Actis, avec copie à SMM. Le Conseil est interdit de donner son avis et / ou la prise ou la mise en oeuvre de toute action relative à l'affaire en question à moins d'avoir le consentement préalable écrit de Actis.

(xi) Des résolutions circulaires signées par tous les Gérants ("Résolutions Circulaires des Gérants") sont valables et engagent la Société comme si elles étaient adoptées à une réunion dûment convoquée et tenue du Conseil, et portent la date de la dernière signature.

#### 8.4. Information

Les Gérants peuvent, sous réserve des lois sur la confidentialité absolue, transmettre toute information reçue de la Société ou de toute autre Société du Groupe, ou qui ont trait à la Société ou à toute autre Société du Groupe et qui vient par ailleurs en leur possession, à SMM ou Actis et à tous leurs conseillers professionnels, à condition que toute information fournie à SMM ou Actis est également fourni à l'autre.

#### 8.5. Comités et délégation des pouvoirs des Gérants.

(i) Sous réserve des présents Statuts, les Gérants peuvent et sur demande écrite d'un Gérant "A" doivent créer des Comités constitués conformément aux présents Statuts et au Pacte d'Associés. Pour éviter tout doute, le Conseil ne pourra pas être engagé par les décisions, actions ou recommandation d'un Comité.

(ii) Le Conseil devra définir l'étendue des conditions de référence des Comités.

(iii) Chaque Comité doit à tout moment être constitué de deux (2) Gérants "B", un (1) Gérant "A" et un (1) Gérant "C".

(iv) Le Comité doit, sous réserve des articles 8.2 (iii), 8.2 (iv), 8.3 (ix), 8.3 (x) et les Matières Réservées, prendre ses décisions à la majorité.

(v) Sous réserve des articles 8.2 (iii), 8.2 (iv), 8.3 (ix), 8.3 (x), le quorum nécessaire pour la conclusion d'affaires par chaque Comité doit être deux (2) membres de ce comité, comprenant obligatoirement le Gérant "A" et un (1) Gérant "B".

(vi) Le président de chaque Comité devra décider la fréquence et la date des réunions du Comité à condition que chaque membre du Comité soit averti pas moins de dix (10) Jours Ouvrables à l'avance de la réunion proposée à moins qu'ils n'en conviennent chacun autrement.



(vii) Chaque Comité doit se réunir aussi souvent que, de manière raisonnable, son rôle et ses responsabilités l'exigent et au moins une fois par an.

(viii) Sous réserves des présent Statuts, les Gérants peuvent et sur demande écrite d'un Gérant "A" (ou, dans la mesure où aucun Gérant "A" n'a été nommé, Actis) doivent déléguer leur pouvoir pour des tâches spécifiques à un Comité.

#### 8.6. Rémunération et dépenses

(i) Chaque Gérant et tous les invités permanents nommés au Conseil sont en droit d'être payés par la Société pour les frais de gestion qui peuvent être convenus entre SMM et Actis et d'être remboursés par la Société de tous les frais et dépenses raisonnablement encourus par eux, y compris les frais de voyage (plus TVA ou équivalent étranger) dans le cadre de leur mandat en tant que gestionnaire, invité permanent et / ou en tant que membre d'un Comité, sous réserve de la production de ces factures qui peuvent être raisonnablement exigées par la Société.

#### 8.7. Représentation

(i) La Société sera engagée envers les tiers en toutes circonstances par la signature conjointe de tout Gérant "A" et de tout Gérant "B" et de tout Gérant "C" à condition que si au moment pertinent, aucun Gérant n'est nommé dans une Catégorie donnée, la signature d'un Gérant de cette Catégorie ne sera pas requise pour lier la Société envers les tiers et la Société sera liée envers les tiers pour toutes les matières par la signature conjointe de deux Gérants de différentes Catégories ou, si tous les Gérants nommés sont de la même Catégorie, par la signature conjointe de tous deux Gérants.

(ii) La Société est également engagée envers les tiers par la signature de toutes personnes à qui des pouvoirs spéciaux ont été délégués.

### Art. 9. Gérant Unique.

9.1. Si la Société est gérée par un seul gérant (le "Gérant Unique"), toute référence dans les Statuts au Conseil ou aux Gérants est à considérer, le cas échéant, comme une référence au Gérant Unique.

9.2. La Société est engagée vis-à-vis des tiers par la signature du Gérant Unique.

9.3. La Société est également engagée vis-à-vis des tiers par la signature de toutes personnes à qui des pouvoirs spéciaux ont été délégués par le Gérant Unique.

**Art. 10. Responsabilité des Gérants.** Les Gérants ne contractent, à raison de leur fonction, aucune obligation personnelle concernant les engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société, dans la mesure où ces engagements sont conformes aux Statuts et à la Loi.

## IV. Associé(s)

### Art. 11. Assemblées générales des Associés et Résolutions circulaires des Associés.

#### 11.1. Pouvoirs et droits de vote

(i) Les résolutions des Associés sont adoptées en assemblée générale des Associés (l'"Assemblée Générale") ou par voie de résolutions circulaires (les "Résolutions Circulaires des Associés").

(ii) Lorsque les résolutions sont à adopter par Résolutions Circulaires des Associés, le texte des résolutions à prendre sera envoyé à tous les Associés conformément aux Statuts. Les Résolutions Circulaires des Associés signées par tous les Associés sont valables et engagent la Société comme si elles avaient été adoptées lors d'une Assemblée Générale dûment convoquée et tenue et portent la date de la dernière signature.

(iii) Chaque part sociale de l'Associé pertinent donne droit à une (1) voix.

#### 11.2. Convocations, quorum, majorité et procédure de vote

(i) Les Associés sont convoqués aux Assemblées Générales ou consultés par écrit à l'initiative de tout Gérant ou des Associés représentant plus de la moitié du capital social.

(ii) Une convocation écrite à toute Assemblée Générale est donnée à tous les Associés au moins huit (8) jours avant la date de l'assemblée, sauf en cas d'urgence, auquel cas, la nature et les circonstances de cette urgence sont précisées dans la convocation à ladite assemblée.

(iii) Les Assemblées Générales seront tenues au lieu et heure précisés dans les convocations.

(iv) Si tous les Associés sont présents ou représentés et se considèrent comme valablement convoqués et informés de l'ordre du jour de l'assemblée, l'Assemblée Générale peut se tenir sans convocation préalable.

(v) Un Associé peut donner une procuration écrite à toute autre personne, Associé ou non, afin d'être représenté à toute Assemblée Générale.

(vi) Sous réserve de l'Article 8.2 et de la Partie IX, les décisions à adopter par l'Assemblée Générale ou par Résolutions Circulaires des Associés sont adoptées par des Associés détenant plus de la moitié du capital social. Si cette majorité n'est pas atteinte à la première Assemblée Générale ou première consultation écrite, les Associés sont convoqués par lettre recommandée à une seconde Assemblée Générale ou consultés une seconde fois, et les décisions sont adoptées par l'Assemblée Générale ou par Résolutions Circulaires des Associés à la majorité des voix exprimées, sans tenir compte de la proportion du capital social représenté.

(vii) Sous réserve de l'Article 8.2 et de la Partie IX, les Statuts sont modifiés avec le consentement de la majorité (en nombre) des Associés détenant au moins les trois-quarts du capital social.

(viii) Sous réserve de l'Article 8.2 et de la Partie IX, tout changement de nationalité de la Société ainsi que toute augmentation de l'engagement d'un Associé dans la Société exige le consentement unanime des Associés.

#### **Art. 12. Associé unique.**

12.1. Lorsque le nombre d'Associés est réduit à un (1), l'Associé unique exerce tous les pouvoirs conférés à l'Assemblée Générale par la Loi.

12.2. Toute référence dans les Statuts aux Associés et à l'Assemblée Générale ou aux Résolutions Circulaires des Associés est à considérer, le cas échéant, comme une référence à l'Associé unique ou aux résolutions de ce dernier.

12.3. Les résolutions de l'Associé unique sont consignées dans des procès-verbaux ou rédigées par écrit.

### **V. Comptes annuels - Affectation des bénéfices - Contrôle**

#### **Art. 13. Exercice social et Approbation des comptes annuels.**

13.1. L'exercice social commence le premier (1<sup>er</sup>) janvier et se termine le trente et un (31) décembre.

13.2. Chaque année, le Conseil dresse le bilan et le compte de profits et pertes, ainsi qu'un inventaire indiquant la valeur des actifs et passifs de la Société, avec une annexe résumant les engagements de la Société ainsi que les dettes du ou des Gérants et des Associés envers la Société.

13.3. Tout Associé peut prendre connaissance de l'inventaire et du bilan au siège social de la Société.

13.4. Le bilan et le compte de profits et pertes sont approuvés par l'Assemblée Générale annuelle ou par Résolutions Circulaires des Associés dans les six (6) mois de la clôture de l'exercice social.

#### **Art. 14. Réviseurs d'entreprises.**

14.1. Les opérations de la Société seront supervisées par un ou plusieurs réviseurs d'entreprises, dans les cas prévus par la loi.

14.3. Les Associés nommeront les réviseurs d'entreprises, le cas échéant, et déterminer leur nombre, leur rémunération et la durée de leur mandat, qui ne pourra pas dépasser six (6) ans. Les réviseurs d'entreprises pourront être réélus.

#### **Art. 15. Affectation des bénéfices.**

15.1. Cinq pour cent (5 %) des bénéfices nets annuels de la Société sont affectés à la réserve requise par la Loi. Cette affectation cesse d'être exigée quand la réserve légale atteint dix pour cent (10 %) du capital social.

15.2. Sous réserve de l'Article 8.2 et de la Partie IX, les Associés décident de l'affectation du solde des bénéfices nets annuels. Ils peuvent allouer ce bénéfice au paiement d'un dividende, l'affecter à un compte de réserve ou le reporter conformément aux dispositions légales en vigueur.

15.3. Sous réserve de la constitution d'une provision suffisante pour le flux de trésorerie et les besoins de croissance du Business pour les 12 mois suivants, la Société, dans la mesure autorisée par la loi peut distribuer des dividendes qui peuvent être nécessaires pour se conformer à la Politique de Distribution des Dividendes Groupe

15.4. Sous réserve de l'Article 8.2 et de la Partie IX, des acomptes sur dividendes peuvent être distribués, à tout moment, aux conditions suivantes:

(i) le Conseil établi des comptes intermédiaires;

(ii) ces comptes intermédiaires montrent que des bénéfices et autres réserves (en ce compris les primes d'émission) suffisants sont disponibles pour une distribution; étant entendu que le montant à distribuer ne peut pas dépasser le montant des bénéfices réalisés depuis la fin du dernier exercice social dont les comptes annuels ont été approuvés, le cas échéant, augmenté des bénéfices reportés et des réserves distribuables, et réduit par les pertes reportées et les sommes à affecter à la réserve légale;

(iii) le Conseil doit prendre la décision de distribuer des acomptes sur dividendes dans les deux (2) mois suivant la date des comptes intermédiaires;

(iv) les droits des créanciers de la Société ne sont pas menacés, compte tenu des actifs de la Société; et

(v) si les acomptes sur dividendes distribués dépassent les bénéfices distribuables à la fin de l'exercice social, les Associés doivent reverser le trop-perçu à la Société.

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

16.1. Sous réserve de l'Article 8.2 et de la Partie IX, la Société peut être dissoute à tout moment, par une résolution des Associés adoptée par la majorité (en nombre) des associés détenant les trois-quarts du capital social. Sous réserve de l'Article 8.2 et de la Partie IX, les Associés nomment un ou plusieurs liquidateurs, qui n'ont pas besoin d'être Associés, pour réaliser la liquidation et déterminent leur nombre, pouvoirs et rémunération. Sous réserve de l'Article 8.2 et de la Partie IX, sauf décision contraire des Associés, les liquidateurs sont investis des pouvoirs les plus étendus pour réaliser les actifs et payer les dettes de la Société.

16.2. Le boni de liquidation après la réalisation des actifs et le paiement des dettes est distribué aux Associés proportionnellement aux parts sociales détenues par chacun d'entre eux.

## VII. Dispositions générales

17.1. Les convocations et communications, respectivement les renonciations à celles-ci, sont faites, et les Résolutions Circulaires des Gérants ainsi que les Résolutions Circulaires des Associés sont établies par écrit, télécopie, e-mail ou tout autre moyen de communication électronique.

17.2. Les procurations sont données par tout moyen mentionné ci-dessus. Les procurations relatives aux réunions du Conseil peuvent également être données par un Gérant conformément aux conditions acceptées par le Conseil.

17.3. Les signatures peuvent être sous forme manuscrite ou électronique, à condition de satisfaire aux conditions légales pour être assimilées à des signatures manuscrites. Les signatures des Résolutions Circulaires des Gérants, les résolutions adoptées par le Conseil par téléphone ou vidéoconférence, ou des Résolutions Circulaires des Associés, selon le cas, sont apposées sur un original ou sur plusieurs copies du même document, qui ensemble, constituent un seul et unique document.

17.4 Pour tous les points non expressément prévus par les Statuts, il est fait référence à la loi et, sous réserve des dispositions légales d'ordre public, à tout accord conclu de temps à autre entre les Associés.

## VIII. Interprétation

18.1. Dans ces Articles, à moins que le contexte ne s'y oppose:

«Gérant "A"» signifie tout Gérant nommé par Actis conformément à l'article 7.3 et nommé par l'Associé conformément à l'article 7.5;

«Actis» signifie Actis Consumer Grooming Products Limited, une société immatriculée à l'île Maurice (sous le numéro C092140), dont le siège social est à Les Cascades, Edith Cavell Street, Port Louis, Ile Maurice;

«Partie Actis Connexe» signifie:

(a) tout fonds, véhicule d'investissement ou autre entité formée ou constituée dans un territoire qui est géré ou conseillé par un membre du Groupe Actis;

(b) un investisseur ou un participant à un fonds Actis;

(c) toute personne morale ou entité non constituée en propriété exclusive par un (des) Fond(s) Actis;

(d) un Membre du Groupe Actis;

(e) tout dirigeant, employé ou partenaire d'un membre du Groupe Actis, et

(f) tout mandataire, fiduciaire ou le dépositaire de toute personne visée au (a) à (e) ci-dessus;

«Date d'Adoption» signifie le 24 mars 2011;

«Conseil Consultatif» a le sens qui lui est donné dans le Pacte d'Associés;

«Affiliés» signifie, à l'égard de toute personne, des personnes telles que le contrôle, sont contrôlées par ou sont sous contrôle commun avec, cette personne et / ou des personnes qui sont connectées avec ou associées à cette personne de temps à autre (et, dans le cas d'un particulier, une "personne liée" a le sens donné dans les sections 1122 et 1123 de la loi anglaise impôt sur les sociétés 2010; English Corporation Tax Act 2010) et comprend, dans le cas d'une Partie Malhotra, les entités comprenant des Investissements de Capital-Risque, et "Affilié" doit être interprétée en conséquence, et, dans le cas d'Actis, on entend par:

(a) un Membre du Groupe Actis;

(b) un fonds d'investissement dont un Membre du Groupe Actis est un gestionnaire ou un conseiller (un "Actis Fonds"), et

(c) chaque Partie Actis Connexe;

«Budget Annuel» a le sens qui lui est donné dans le Pacte d'Associés;

«Statuts» signifie les présents statuts;

«Gérant "B"» signifie tout Gérant nommé par RM conformément à l'Article 7.2 et nommés par l'Associé conformément à l'Article 7.5;

«Conseil» désigne le conseil de gérance de la Société pour le moment;

«Budget», la Première Année du Budget ou du Budget Annuel;

«Business» désigne les opérations de fabrication, le marketing, les ventes, la distribution et toutes les autres activités d'affaires liées à l'égard des produits de rasage, accessoires de rasage, produits de rasage et après rasage (y compris la mousse, gel, baume, lotion et crèmes) et les particuliers catégories adjacentes de déodorants et talcs, dans chaque cas, partout dans le monde, mais à l'exclusion de la fabrication de lames industrielles et lames chirurgicales.

«Jour Ouvrable» désigne un jour autre qu'un samedi, dimanche ou jour férié à Luxembourg, aux îles Caïmans, à Londres, Royaume-Uni, à Bombay, Inde, à l'île Maurice ou à Zoug, Suisse;

«Plan d'Affaire» a le sens qui lui est donné dans le Pacte d'Associés;

«jours francs» désigne, par rapport à la période de préavis, ce délai excluant le jour où l'avis est donné ou réputé avoir été donné et le jour pour lequel elle est accordée ou sur laquelle elle doit prendre effet;

«Gérant "C" » a le sens que lui donne l'Article 7.4;

«CEO» désigne le chef de la direction mondiale du Groupe de temps à autre;

«CFO» désigne le directeur financier global du Groupe de temps à autre;

«Président» a le sens que lui donne l'Article 7.2;

«Catégorie» par rapport à un Gérant, signifie la désignation de tel Gérant en tant qu'un Gérant "A", Gérant "B" ou Gérant "C" (selon le cas) conformément à ces Statuts;

«Comité» désigne un comité du Conseil a établi de temps à autre conformément à ces Articles;

«contrôle» signifie la possession directe ou indirecte du pouvoir de diriger ou d'influencer la direction de la gestion et les politiques d'une personne, par la détention d'actions votantes, par contrat ou autrement, et les "contrôles" et "contrôlée" doit être interprétée en conséquence;

«Société Contrôlée par le Groupe» désigne toute Société du Groupe qui est contrôlée par la Société;

«Charge» désigne une hypothèque, charge, gage, privilège, option, restriction, droit de premier refus, droit de pré-emption, droit de tiers ou intérêt, toute autre charge ou sûreté de toute nature, ou un autre type d'accord ou arrangement ayant effet similaire;

«Principes ESG» a le sens qui lui est donné dans le Pacte d'Associés;

«Première Année» désigne la période entre le jour immédiatement après la Date de Fin de Mois Pertinente et la date du premier anniversaire de la Date de Fin de Mois Pertinente (inclusivement);

«Fondation» signifie Arvee Family Foundation, une fondation établie au Liechtenstein (enregistré sous numéro FL-0002.348.121.0.), dont le siège social est à Allgemeines Treuunternehmen, Aeulestrasse 5, 9490 Vaduz, Liechtenstein;

«Groupe» signifie SMOH, TMPL et leurs filiales respectives, pour le moment (y compris, pour éviter de doute, la Société) et toute Nouvelle Société Holding, "membre du Group" et "Société du Groupe" sera interprété en conséquence.

«Politique de Distribution du Groupe» a le sens qui lui est donné dans le Pacte d'Associés;

«par écrit» désignent sous forme papier ou, dans la mesure permise, sous toute autre forme;

«CEO d'Inde» désigne le chef de la direction du Groupe à l'égard de l'Inde de temps à autre;

«CFO d'Inde» désigne le directeur financier du Groupe à l'égard de l'Inde de temps à autre;

«Droits de Propriété Intellectuelle» a le sens qui lui est donné dans le Pacte d'Associés;

«Listing», l'admission à la négociation ou la permission d'accord sur le NYSE ou le Nasdaq aux Etats-Unis, sur le National Stock Exchange of India Limited ou le Bombay Stock Exchange Limited en Inde, ou tout autre bourse des actions internationales qui deviendrait relevant par rapport à l'une des actions dans le capital de SMOH, TMPL ou à d'autres actions du Groupe Société qui pourront être convenues par les parties au Pacte d'Associés pour être énumérées;

«Parties Malhotra» désigne les Sponsors, la Fondation et SMM, et «Malhotra Partie» désigne l'un d'eux;

«Gérants» signifie les gérants de la Société de temps à autre, et «gérant» désigne n'importe lequel d'entre eux;

«Contrat Important» a le sens donné au paragraphe 35 de la Partie IX (Matières Réservées);

"Membre du Groupe Actis» désigne Actis LLP ou toute société ou la société qui est une filiale d'Actis LLP;

«Nouvelle Société Holding» a le sens qui lui est donné dans le Pacte d'Associés;

«Date de Fin de Mois Pertinente», le dernier jour du mois au cours duquel la Date d'Adoption se produit;

«Matières Réservées» a le sens que lui donne l'Article 8.2 (i);

«Documents de Restructuration» a le sens qui lui est donné dans le Pacte d'Associés;

«RM» signifie que M. Rakesh Malhotra de Cheikh Essa Bldg, 23<sup>rd</sup> Floor, Appartement n ° 2301, Sheikh Zayed Road, Dubai, Emirats Arabes Unis.

«Parts Sociales» désigne toutes parts sociales dans le capital de la Société pour le moment en cause, et «Part Sociale» désigne l'une d'entre elles;

«Associé» signifie une personne inscrite au registre des membres de la Société en tant que titulaire de temps à autre d'une part sociale et «Associés» désigne tous ensemble;

«Pacte d'Associés» désigne l'acte de souscription et d'associés conclu entre SMOH, TMPL, Actis et les Parties Malhotra le 4 Novembre 2010, qui peut être modifié de temps à autre et tout pacte d'associés qui sera conclu par la Société de temps à autre;

«SMM» désigne Super-Max Maurice, une société constituée à l'île Maurice (enregistré sous le numéro 098718 C1/GBL), dont le siège social est au c/o Equity Trust (Mauritius) Limited, 3<sup>rd</sup> Floor, Raffles Tower, 19 Cybercity, Ebène, République de Maurice;

«SMOH» désigne Super Max Holdings Offshore Limited, une société constituée dans les Iles Cayman (enregistré sous le numéro OG 242 817), dont le siège social est au c/o Ogier Fiduciary Services (Cayman) Limited, 89 Nexus Way, Camana Bay, Grand Cayman, KY1-9007, les îles Caïmans;

«Les Statuts Coordonnées de SMOH» désigne les nouveaux articles des statuts de SMOH, en la forme que pourrait être acceptable pour Actis (à sa seule discrétion), adoptés au 24 février 2011, tel que modifié de temps à autre;

«Sponsors» signifie RM, M. Rajinder Kumar Malhotra et M. Rajiv Malhotra, et le «Sponsor» désigne l'une quelconque d'entre eux;

«Impôt» et «Fiscalité»: toute forme d'imposition, taxe, droit, redevance, contribution, la retenue ou d'un impôt de quelque nature qu'il soit (y compris toute amende, peine liés, surcharge ou d'intérêt) a imposé, recueillis ou évalués par, ou payables à une Administration Fiscale;

«Administration Fiscale» et «Autorité Fiscale» s'entend de tout gouvernement, l'État ou la municipalité ou de toute loi locale, l'État, l'autorité fédérale ou d'un autre, organisme ou fonctionnaire public partout dans le monde l'exercice d'un exercice, les recettes, les douanes ou de la fonction d'accise ou exerçant une autorité en vertu de toute loi régissant la Fiscalité dans la juridiction concernée;

«Note sur la Structure Fiscale» ("Tax Structure Paper") a le sens qui lui est donné dans le Pacte d'Associés;

«TMPL» désigne Tigaksha Metalics Private Limited, une société à responsabilité limitée constituée en Inde (numéro d'enregistrement 436993HP2004PTC27064), dont le siège social est à Plot No. 1-8 Phase-1, Electronic Complexes, Shoghi, Shimla (HP), de l'Inde;

«Statuts de TMPL» désigne les nouveaux statuts de TMPL, en la forme que pourrait être acceptable pour Actis (à sa seule discrétion), adopté à la Date d'Adoption, tel que modifié de temps à autre;

«Documents de Transaction» désigne le pacte d'associés, ces Statuts, les Statuts de SMOH, les Statuts de TMPL, les Documents de Restructuration, et tous les accords et actes visés à l'un d'entre eux dans laquelle un membre du Groupe ou Actis est, ou seront, un parti;

«Transfert» signifie, relativement à toute part sociale ou tout intérêt légal ou bénéficiaire dans une part sociale, à:

(a) vendre, céder, transférer, fusion, scission ou autrement en disposer;

(b) créer ou laisser subsister une Charge sur elle;

(c) diriger (par voie de renonciation ou autrement) qu'une autre personne devrait, ou céder tout droit de, le recevoir;

(d) conclure tout accord autre que le Pacte d'Associés en ce qui concerne les votes ou autres droits attachés à la part sociale;

(e) accorder, sujet ou non à condition suspensive ou résolutoire, de faire tout ce qui précède,

et un «Transfert» et «Transféré» doit être interprétée en conséquence;

«Royaume-Uni» désigne la Grande-Bretagne et d'Irlande du Nord;

«US\$», les Dollars des Etats-Unis, la monnaie légale des États-Unis d'Amérique;

«Les Investissements de Capital-Risque» a le sens donné dans le Pacte d'Associés.

## IX. Matières réservées

### 1. Capital social.

1.1 La variation, création, augmentation, attribution, l'émission, la réorganisation, la consolidation, la sous-division, la conversion, la réduction, le rachat, la re-nomination ou toute autre modification du capital autorisé ou émise ou d'emprunt de la Société ou toute Société Contrôlée par le Groupe ou la variation, la modification, l'abrogation ou l'octroi de tous droits attachés à une tel capital social ou d'emprunt, sauf, dans chaque cas, qui peut être expressément requis ou permis par le Pacte d'Associés ou les présents Statuts.

1.2 La création, attribution, l'émission, le Transfert, le rachat ou le remboursement d'une part sociale dans le capital social de la Société ou toute Société Contrôlée par le Groupe, l'entrée ou la création par la Société ou toute Société Contrôlée par le Groupe de tout accord, arrangement ou obligation requérant la création, attribution, l'émission, le Transfert, le rachat ou le remboursement ou l'octroi à une personne autre qu'un membre du Groupe le droit (conditionnel ou non) d'exiger la création, l'attribution, l'émission, le Transfert, le rachat ou le remboursement d'une part sociale dans le capital de la Société ou dans toute Société Contrôlée par le Groupe (y compris une option ou un droit de préemption ou de conversion), sauf, dans chaque cas, tel que cela peut être expressément requis par le Pacte d'Associés ou les présents Statuts.

1.3 La réduction, la capitalisation, le remboursement, la distribution ou le rachat de toute somme inscrite au crédit du capital social, compte de prime d'émission, réserve de rachat de capital ou toute autre réserve de la Société ou toute Société Contrôlée par le Groupe, ou la réduction de toute dette non appelée à l'égard de parts sociales partiellement libérées de la Société ou toute Société Contrôlée par le Groupe.

### 2. Memorandum et des statuts et Structure.

2.1 La modification de ces Statuts de la Société, ou des statuts de toute Société Contrôlée par le Groupe (ou tout document équivalent) autres que celles requises par la loi ou la réglementation.

2.2 L'altération du nom et du siège de la Société ou toute Société Contrôlée par le Groupe.

### 3. Distributions.

3.1 Toute modification substantielle de la Politique de Distribution du Groupe.

3.2 La recommandation, la déclaration ou la distribution de tout dividende ou autre distribution de bénéfices, actifs ou réserves par la Société ou toute Société Contrôlée par le Groupe, autre qu'en conformité avec la Politique de Distribution du Groupe.

4. Liquidation. La prise de mesures visant à:

4.1 liquider ou de dissoudre la Société ou toute Société Contrôlée par le Groupe;

4.2 obtenir une ordonnance en ce qui concerne l'administration de la Société ou toute Société Contrôlée par le Groupe;

4.3 inviter toute personne à nommer un receveur ou receveur-gérant de la totalité ou une partie de l'entreprise ou des actifs de la Société ou toute Société Contrôlée par le Groupe;

4.4 faire une proposition pour un accord volontaire avec les créanciers, y compris selon les termes de l'article 1 du English Insolvency Act de 1986 ou de toute législation analogue dans toute juridiction, à l'égard de la Société ou toute Société Contrôlée par le Groupe;

4.5 obtenir un compromis ou un arrangement avec les créanciers et / ou les membres, y compris selon les termes de la partie 26 du English Companies Act de 2006 ou toute loi analogue dans toute juridiction, à l'égard de la Société ou toute Société Contrôlée par le Groupe;

4.6 à l'admission par la Société ou toute Société Contrôlée par le Groupe de l'incapacité de payer ses dettes arrivées à leur échéance, ou

4.7 prendre des mesures similaires ou analogues à ceux visées aux paragraphes 4.1 à 4.6 ci-dessus, dans toute autre juridiction.

## **5. Administration et de direction.**

5.1 La nomination ou la révocation de tout membre d'un gérant de la Société ou de toute Société Contrôlée par le Groupe (autre que la nomination ou la révocation d'un gérant en conformité avec ces articles ou l'article 11 du Pacte d'Associés) ou toute variation de la rémunération ou d'autres avantages ou des conditions de service d'une telle personne.

5.2 La nomination ou la révocation du CEO (sous réserve de l'alinéa 18.6.1 du Pacte d'Associés), le CEO d'Inde, le CFO et le CFO d'Inde ou toute variation de la rémunération ou autres avantages ou des conditions de service d'une telle personne.

**6. Auditeur et d'autres conseillers.** La révocation ou la nomination des auditeurs, auditeurs internes ou de conseillers internes à la Société ou toute Société Contrôlée par le Groupe.

## **7. Cessions et Acquisitions.**

7.1 La cession par tout moyen (y compris par voie de bail ou d'une licence) par la Société ou toute Société Contrôlée par le Groupe de tout actif ou toute partie de son entreprise, dans chaque cas où cet actif ou n'importe laquelle d ces entreprises a une valeur de plus de 20 pour cent. de la valeur corporelle nette de cette société (excluant fonds de commerce et actifs incorporels) (pris ensemble avec les cessions liées), ou lorsque cette cession résulterait que la valeur globale pour toutes les cessions effectuées par tous les membres du Groupe d'un exercice financier excède 10 pour cent. de la valeur corporelle nette du Groupe (hors les fonds de commerce et les actifs incorporels), dans chaque case sauf prévu dans le Budget.

7.2 L'acquisition par tous moyens (y compris par voie de bail ou de licence) par la Société ou toute Société Contrôlée par le Groupe de tout actif où cet actif a une valeur de plus de cinq pour cent de la valeur corporelle nette du Groupe (hors les fonds de commerce et les actifs incorporels) (pris ensemble avec les acquisitions liées), ou lorsque cette acquisition résulterait que la valeur globale de toutes ces acquisitions par tous les membres du groupe dans un exercice financier excède plus de 10 pour cent de la valeur corporelle nette du Groupe (hors les fonds de commerce et les actifs incorporels), dans chaque cas sauf prévu dans le Budget.

7.3 Le Transfert par tout moyen de tout ou partie des parts sociales de la Société ou de toute Société Contrôlée par le Groupe (autrement qu'en vertu et en conformité avec le Pacte d'Associés ou les présents Statuts) ou la dilution de la Société ou de l'intérêt de la Société ou toute autre Société Contrôlée par le Groupe directement ou indirectement dans l'une de ses filiales ou la mise en place de toute absorption ou de toute réorganisation du Groupe.

## **8. Changements importants dans la nature de l'entreprise.**

8.1 Tout changement important (y compris la cessation) dans la nature de l'activité de la Société ou toute Société Contrôlée par le Groupe.

8.2 La prise de toutes mesures qui sont matériellement incohérent avec le Budget ou le Plan d'Affaires.

8.3 L'approbation de toute modification de la stratégie ou de la politique de distribution de contrat de la Société ou toute Société Contrôlée par le Groupe.

## **9. Date de référence comptable, Politiques et Pratiques comptables et Résidence fiscale.**

9.1 La modification de la date de référence comptable de la Société ou toute Société Contrôlée par le Groupe ou la modification des politiques ou pratiques comptables, des bases ou des méthodes de la Société ou toute Société Contrôlée par le Groupe sauf tel que requis par la loi ou pour se conformer à une nouvelle norme comptable.

9.2 Toute modification, ou toute autre action dont l'intention est de changer, la résidence Fiscale de la Société ou de toute Société Contrôlée par le Groupe.

**10. Contrats de parties apparentées.** La conclusion, la résiliation ou la modification (y compris la renonciation de toute disposition ou de toute réclamation en vertu) de tout contrat ou arrangement conclu entre la Société ou toute Société



Contrôlée par le Groupe, d'une part, et un administrateur de toute Société du Groupe ou un membre du Comité Consultatif, un actionnaire, un Sponsor, la Fondation ou de leurs Affiliés respectifs qui ne sont pas également membre du Groupe, d'autre part, ou dans laquelle une telle personne est autrement intéressée, y compris la variation de la rémunération ou autres avantages en vertu de tel contrat ou arrangement et la renonciation à toute rupture de contrat ou arrangement.

**11. Avantages sociaux.** La mise en place d'un système d'actionnariat des employés ou une fiducie d'employés ou d'un plan d'actionnariat salarié, stock-options, plan d'options sur actions d'ombre ou régime d'intéressement à la gestion dans chaque cas pour l'un des gérants ou des employés de la Société ou toute Société Contrôlée par le Groupe, ou l'attribution de parts sociales ou d'options en vertu d'une de ces régimes.

**12. Comités.** La délégation par la Gérance de la Société ou par les gérants ou administrateurs de toute Société Contrôlée par le Groupe de leurs pouvoirs à un comité (autre que pour un comité établi conformément au Pacte d'Associés ou les présents Statuts) ou de l'établissement ou la modification de la composition, ou des termes de référence de, un tel comité ou la prise de toute mesure qui contrevient ou sensiblement diffère de toute recommandation ou décision de tout comité établi conformément au Pacte d'Associés.

**13. Politiques.** La formulation de réserve, effet de levier ou de la politique environnementale de la Société ou de toute Société Contrôlée par le Groupe et la prise de toute modification importante de ces politiques, sauf dans la mesure requise par la loi.

**14. Dépenses en capital.** Les dépenses en capital (y compris les obligations en vertu de la location-vente ou des arrangements de crédit-bail) de la Société ou toute Société Contrôlée par le Groupe qui est supérieur aux montants prévus dans le Budget, traitant l'entrée en de tout bail, licence ou toute autre obligations similaires comme les dépenses en capital d'un montant égal aux paiements de location et autres sommes dues par cette société à la suite de cette obligation.

**15. Accords en dehors du cours ordinaire et Normal des affaires.** L'entrée par la Société ou toute Société Contrôlée par le Groupe de tout contrat, engagement ou arrangement en dehors du cours normal et ordinaire de négociation ou autrement qu'au valeur du marché, ou de tout contrat ou arrangement qui est, ou est susceptible d'être importants dans le cadre du Groupe dans son ensemble ou la mise en place de tout paiement par la Société ou toute Société Contrôlée par le Groupe autre qu'à la valeur du marché, ou ce qui est de nature inhabituelle ou onéreux.

**16. Coentreprises.** L'entrée par la Société ou toute Société Contrôlée par le Groupe dans tout partenariat ou accord de coentreprise avec toute personne et de la résiliation ou la modification d'un tel arrangement.

**17. Contrats importants.** La conclusion, la réalisation de tout changement important dans les termes, ou la cession de tout contrat important par la Société ou toute Société Contrôlée par le Groupe. Aux fins du présent paragraphe 17, un «Contrat Important» désigne:

17.1 tout contrat d'agence, de gestion ou de distribution ou d'arrangement conclu par la Société ou toute Société Contrôlée par le Groupe (écrites ou non écrites) qui représente plus de 10 pour cent des recettes de cette société au cours des douze derniers mois de négociation (comme en témoignent les comptes de gestion mensuels); ou

17.2 tout contrat ou accord (écrit ou non) avec les clients représentant plus de 10 pour cent des recettes de la Société ou des Sociétés Contrôlées par le Groupe au cours des douze derniers mois de négociation (comme en témoignent les comptes de gestion mensuels).

**18. Ententes.** L'entrée par la Société ou toute Société Contrôlée par le Groupe dans tout accord qui restreint considérablement sa liberté de faire des affaires de la manière dont elle les mène actuellement.

#### **19. Charges et Garanties.**

19.1 La création de toute Charge sur tout capital non appelé, ou tout autre actif de la Société ou de toute Société Contrôlée par le Groupe (comptable ou du marché) la valeur au-delà d'un montant égal à 10 pour cent de la valeur globale nette corporelles (excluant les fonds de commerce et les actifs incorporels) du Groupe, ou lorsque la création de telle Charge aurait pour conséquence que la valeur globale de toutes les Charges créées par la Société ou toute Société Contrôlée par le Groupe dans un exercice financier, à dépasser un montant égal à 25 pour cent de la valeur globale nette corporelles (excluant les fonds de commerce et les actifs incorporels) du Groupe, à moins que prévu dans le Budget.

19.2 Le fait d'accorder, par la Société ou toute Société Contrôlée par le Groupe, toute garantie, indemnité ou sûreté au-delà d'un montant égal à 10 pour cent de la valeur globale nette corporelle (excluant les fonds de commerce et les actifs incorporels) du Groupe (pris ensemble avec toute garantie, indemnité ou de sûreté donnée dans toute transaction liée) ou lorsque l'accordement de la garantie, indemnité ou de sûreté entraîneraient la valeur globale de toutes ces garanties, indemnités ou sûretés proposés par la Société ou toute Société Contrôlée par le Groupe de dépasser un montant égal à 25 pour cent de la valeur globale nette corporelle (excluant les fonds de commerce et les actifs incorporels) du Groupe pour une année financière, à moins que prévu dans le Budget, ou l'entrée dans tout contrat ou accord ayant un effet similaire à la Société ou toute Société Contrôlée par le Groupe.

19.3 La prise en charge par la Société ou toute Société Contrôlée par le Groupe de toute dette, qu'elle soit réelle ou éventuelle, au-delà d'un montant égal à 10 pour cent de la valeur globale nette corporelle (excluant les fonds de commerce et les actifs incorporels) du Groupe (prise avec toute dette assumée dans toutes les opérations liées) ou lorsque la

personne en charge d'une telle dette entraînerait que de la valeur globale de toutes ces dettes, prise en charge par la Société ou toute Société Contrôlée par le Groupe dépasse un montant égal à 25 pour cent. de la valeur globale nette corporelle (excluant les fonds de commerce et les actifs incorporels) du Groupe dans un exercice financier, à l'égard de toute obligation de toute personne autre qu'une filiale en propriété exclusive de la Société ou SMOH (à moins que prévu dans le Budget et autres que les privilèges ou l'application des clauses de réserve de propriété, dans les deux cas survenant dans le cours ordinaire et normal des affaires).

**20. Emprunt.** La Société ou toute Société Contrôlée par le Groupe qui obtient, ou l'entrée par la Société ou toute Société Contrôlée par le Groupe dans tout accord ou contrat pour obtenir, tout emprunt, avance, crédit ou financement ou toute endettement ou autre dette ayant la nature d'un emprunt (y compris toute affacturage, escompte de factures ou des dispositions similaires ou location-vente, crédit, émission de débentures, de prêts garantis ou tout autre arrangement semblable ou toute vente conditionnelle, la location ou crédit-bail), où cette dette contractée se traduira par le fait que la ration de la dette à la valeur nette tangible (à l'exclusion de fonds de commerce et actifs incorporels) du Groupe devient supérieur à 1:1, ou tout amendement en relation.

**21. Prêts.**

21.1 Le prêt d'argent ou l'octroi de crédit par la Société ou toute Société Contrôlée par le Groupe, sauf:

21.1.1 aux salariés du Groupe, sauf peut être approuvé par le Comité des Rémunérations;

21.1.2 crédit accordé dans le cadre ordinaire et normal des affaires de l'entreprise de cette société, ou

21.1.3 à une filiale en propriété exclusive.

**22. Assurance.** Toute modification importante à l'une des polices d'assurance de la Société ou toute Société Contrôlée par le Groupe y compris les polices des hommes clefs.

**23. Nouvelles filiales, Branches et Investissements.** La constitution d'une nouvelle filiale de la Société ou toute Société Contrôlée par le Groupe ou l'acquisition (de quelque façon que ce soit) par la Société ou toute Société Contrôlée par le Groupe de participations aux parts sociales dans le capital de toute personne morale, ou dans tout instrument convertible en capital social de toute personne morale ou l'établissement d'une succursale en dehors de la juridiction de la constitution de cette société ou l'acquisition de tout autre intérêt dans une société, affaire, entreprise ou occupation, y compris l'acquisition de toute action ou de titres négociables sur un marché public de valeurs mobilières.

**24. Les fusions.** Toute fusion, scission, fusion, la reconstruction ou la consolidation d'entreprise de la Société ou toute Société Contrôlée par le Groupe de quelque façon que ce soit.

**25. Litige.** L'instigation et la conduite ultérieure ou le règlement de tout litige ou procédure d'arbitrage ou de médiation par la Société ou toute Société Contrôlée par le Groupe (sauf en matière de recouvrement de la dette dans le cours ordinaire et normal des affaires de cette société ou les demandes d'une injonction provisoire ou une autre application d'urgence où il n'est pas raisonnablement possible d'obtenir le consentement requis) lorsque le montant réclamé dépasse ou peut raisonnablement s'attendre à plus de US \$ 1.000.000 ou l'équivalent en toute autre monnaie.

**26. Listing.** Sous réserve de l'alinéa 22.1.6 du Pacte d'Associés, tout Listing ou offre publique initiale d'actions propres (ou de tout autre titre qui est obligatoirement convertibles ou échangeable en actions de participation) de la Société ou toute Société Contrôlée par le Groupe et toutes les questions relatives connexes, y compris la nomination d'un conseiller en financement des entreprises par la Société ou toute Société Contrôlée par le Groupe dans le cadre de cette offre.

**27. Règlement.**

27.1 L'entrée par la Société ou toute Société Contrôlée par le Groupe dans tout accord de matériel ou d'un engagement contraignant avec, ou la réalisation d'une soumission matérielle, toute Administration Fiscale ou autorité réglementaire, gouvernementale ou quasi gouvernementale.

27.2 La mise en place d'un plan d'épargne d'Impôt qui est (i) pas dans le cours normal des affaires, (ii) n'est pas compatible avec les Affaires ou (iii) une intention d'économie d'Impôt.

**28. Annonce.** La réalisation par ou au nom de la Société ou toute Société Contrôlée par le Groupe de toute annonce ou communication publique en ce qui concerne les actions décrites dans la présente Partie IX ou par rapport à toute proposition visant à prendre une telle mesure.

**29. Principes ESG.** La modification des Principes ESG par rapport à la Société ou toute Société Contrôlée par le Groupe.

**30. Propriété intellectuelle.** Tout achat, de cession, licence ou autre aliénation des Droits de Propriété Intellectuelle.

**31. Accords.** L'entrée par la Société ou toute Société Contrôlée par le Groupe dans tout accord ou un engagement contraignant à faire une des actions décrites dans la présente Partie IX.

*Frais et Dépenses*

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 EUR 1.500.-.

DONT ACTE, fait et passé à Luxembourg, à la date figurant en tête des présentes.

Le notaire soussigné, qui a personnellement la connaissance de la langue anglaise, déclare que la comparante l'a requis de documenter le présent acte en langue anglaise, suivi d'une version française, et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

Après que lecture de l'acte a été faite au mandataire de la personne comparante, connu du notaire par ses nom, prénom, statut marital et lieu de résidence, ledit mandataire de la personne comparante a signé ensemble avec le notaire le présent acte.

Signé: A. SIEBENALER et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 28 mars 2011. Relation: LAC/2011/14126. Reçu soixante-quinze euros (75.-EUR).

Le Receveur (signé): F. SANDT.

- POUR EXPEDITION CONFORME - délivrée à la société sur demande.

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

Référence de publication: 2011046799/1429.

(110052386) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 4 avril 2011.

---

**Ivanhoe China Property Management S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 152.342.

---

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

Signature

*Un Mandataire*

Référence de publication: 2011062860/11.

(110070859) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2011.

---

**Green Hope S.A., Société Anonyme Soparfi.**

Siège social: L-2146 Luxembourg, 63-65, rue de Merl.

R.C.S. Luxembourg B 147.943.

---

Statuts coordonnés déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Esch-sur-Alzette, le 6 mai 2011.

Référence de publication: 2011062836/10.

(110070212) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2011.

---

**Groupe Architecture S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-9080 Ettelbruck, 30, avenue Salentiny.

R.C.S. Luxembourg B 133.228.

---

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

Référence de publication: 2011062838/9.

(110070965) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2011.

---

**Groupe Architecture S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-9080 Ettelbruck, 30, avenue Salentiny.

R.C.S. Luxembourg B 133.228.

---

Les comptes annuels au 31 décembre 2007 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Référence de publication: 2011062839/9.

(110070966) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2011.

---

**Groupe Architecture S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-9080 Ettelbruck, 30, avenue Salentiny.

R.C.S. Luxembourg B 133.228.

Les comptes annuels au 31 décembre 2006 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Référence de publication: 2011062840/9.

(110070967) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2011.

**Guyur Investment S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 139.801.

*Extrait des résolutions prises par l'associé unique de la société en date du 5 mai 2011*

Le 5 mai 2011, l'Associé Unique de Guyur Investment S.à.r.l. ("la Société"), a pris les résolutions suivantes:

- D'accepter la démission de Mr Doeke van der Molen en tant que Gérant B de la Société avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 2011;

- De nommer Luxembourg Corporation Company S.A., ayant son siège professionnel au 20, rue de la Poste, L-2346 Luxembourg, et enregistré auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 37 974, en tant que Gérant B de la Société avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 2011 et pour une durée indéterminée;

Luxembourg, le 6 mai 2011.

Luxembourg Corporation Company S.A.

Signatures

Gérant

Référence de publication: 2011062841/18.

(110070232) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2011.

**Halicompt Holding S.A., Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

Siège social: L-1637 Luxembourg, 1, rue Goethe.

R.C.S. Luxembourg B 61.099.

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

Référence de publication: 2011062843/9.

(110070652) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2011.

**Ivanhoe Europe Capital, Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 109.008.

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

Signature

Un Mandataire

Référence de publication: 2011062861/11.

(110070748) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2011.

**Ivanhoe Shanghai Investments S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 151.784.

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

Signature  
Un Mandataire

Référence de publication: 2011062862/11.

(110070858) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2011.

---

**Ivanhoe Zhengzhou Investments S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 151.787.

---

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

Signature  
Un Mandataire

Référence de publication: 2011062863/11.

(110070857) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2011.

---

**Lexin ER (Lux) II S.à.r.l., Société à responsabilité limitée (en liquidation).**

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

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

R.C.S. Luxembourg B 97.130.

---

Les comptes de liquidation au 29 avril 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.

Un mandataire

Référence de publication: 2011062905/11.

(110070494) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2011.

---

**LHI Objekt Poznan S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5885 Hesperange, 335, route de Thionville.

R.C.S. Luxembourg B 140.982.

---

Les comptes annuels au 31/12/2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Pour la société

Signature

Référence de publication: 2011062906/11.

(110070389) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2011.

---

**Life Consulting Luxembourg S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8521 Beckerich, 27, Huewelerstrooss.

R.C.S. Luxembourg B 94.516.

---

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

Signature.

Référence de publication: 2011062907/10.

(110070979) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2011.

---

**Lineway Participations S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1660 Luxembourg, 30, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 134.507.

---

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

Référence de publication: 2011062908/9.

(110071113) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2011.

---

**Losi S.A., Société Anonyme Soparfi.**

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2, avenue Charles de Gaulle.  
R.C.S. Luxembourg B 65.159.

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

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Rambrouch, le 17 février 2011.

Référence de publication: 2011062918/10.

(110070175) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2011.

**EM Group, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 12F, rue Guillaume Kroll.  
R.C.S. Luxembourg B 160.221.

**STATUTES**

In the year two thousand and eleven, on the seventh day of April.

Before, Maître Henri Hellinckx, residing in Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg.

**THERE APPEARS:**

EM Holdings, a public limited liability company (société anonyme) incorporated under the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg whose registered office is at 12F, rue Guillaume Kroll L-1882 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg and that is in the process of being registered with the Luxembourg Trade and Companies Register (Registre de Commerce et des Sociétés),

represented by Frédéric Pilorget, with professional address in Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal.

Said proxy, after having been initialled ne varietur by the proxyholder of the appearing party and by the undersigned notary, shall remain attached to the present deed, and be submitted with this deed to the registration authorities.

Such appearing party, in the capacity in which it acts, has requested the undersigned notary, to state as follows the articles of association of a private limited liability company (société à responsabilité limitée), which is hereby incorporated.

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

**Art. 1. Name.** There is formed a private limited liability company (société à responsabilité limitée) under the name "EM Group" (the Company), which will be governed by the laws of Luxembourg, in particular by the law dated August 10, 1915, on commercial companies, as amended (the Companies Act), as well as by the present articles of association (the Articles).

**Art. 2. Registered office.**

2.1 The registered office of the Company is established in Luxembourg-City, Grand Duchy of Luxembourg. It may be transferred within the boundaries of the municipality by a resolution of the single manager, or as the case may be, by the board of managers of the Company. The registered office may further be transferred to any other place in the Grand-Duchy of Luxembourg by means of a resolution of the sole shareholder or the general meeting of shareholders adopted in the manner required for the amendment of the Articles.

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

**Art. 3. Object.**

3.1 The Company may carry out any commercial, industrial or financial operations, any transactions in respect or real estate or moveable property, which the Company may deem useful to the accomplishment of its purpose.

3.2 The Company may furthermore carry out all transactions relating directly or indirectly to the taking of participating interests in whatsoever form, in any enterprise in the form of a public limited liability company or of a private liability company, as well as the administration, management, control and development of such participations.

3.3 In particular the Company may use its funds for the creation, management, development and the disposal of a portfolio comprising all types of transferable securities or patents of whatever origin, take part in the creation, develop-



ment and control of all enterprises, acquire all securities and patents, either by way of contribution, subscription, purchase or otherwise, option, as well as realise them by sale, transfer, exchange or otherwise.

3.4 The Company may borrow in any form except by way of public offer. It may issue by way of private placement only, notes, bonds and debentures and any kind of debt and/or equity securities. The Company may lend funds including, without limitation, the proceeds of any borrowings and/or issues of debt securities to its subsidiaries, affiliated companies and/or to any other company. It may also give guarantees and pledge, transfer, encumber or otherwise create and grant security over all or over some of its assets to guarantee its own obligations and undertakings and/or obligations and undertakings of any other company and, generally, for its own benefit and/or the benefit of any other company or person.

3.5 The Company may also carry out its business through branches in Luxembourg or abroad.

3.6 The Company may also proceed with the acquisition, management, development, sale and rental of any real estate, whether furnished or not, and in general, carry out all real estate operations with the exception of those reserved to a dealer in real estate and those concerning the placement and management of money. In general, the Company may carry out any patrimonial, movable, immovable, commercial, industrial or financial activity as well as all transactions and directly or indirectly the accomplishment and development of its purpose.

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

4.1 The Company is formed for an unlimited period of time.

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

### **II. Capital - Shares**

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

5.1 The Company's corporate capital is fixed at twelve thousand and five hundred Euro (EUR 12,500) represented by one hundred (100) shares in registered form with a par value of one hundred and twenty-five Euro (EUR 125) each, all subscribed and fully paid-up.

5.2 The share capital of the Company may be increased or reduced in one or several times by a resolution of the sole shareholder or, as the case may be, by the general meeting of shareholders, adopted in the manner required for the amendment of the Articles.

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

6.1 Each share entitles the holder to a fraction of the corporate assets and profits of the Company in direct proportion to the number of shares in existence.

6.2 Towards the Company, the Company's shares are indivisible, since only one owner is admitted per share. Joint co-owners have to appoint a sole person as their representative towards the Company.

6.3 Shares are freely transferable among shareholders or, if there is no more than one shareholder, to third parties.

In case of plurality of shareholders, the transfer of shares to non-shareholders is subject to the prior approval of the general meeting of shareholders representing at least three quarters of the share capital of the Company.

A share transfer will only be binding upon the Company or third parties following a notification to, or acceptance by, the Company in accordance with article 1690 of the Luxembourg civil code.

For all other matters, reference is being made to articles 189 and 190 of the Companies Act.

6.4 A shareholders' register will be kept at the registered office of the Company in accordance with the provisions of the Companies Act and may be examined by each shareholder who so requests.

### **III. Management - Representation**

#### **Art. 7. Board of Managers.**

7.1 The Company is managed by one or more managers appointed by a resolution of the sole shareholder or the general meeting of shareholders which sets the term of their office. If several managers have been appointed, they will constitute a board of managers (the Board of Managers). The manager(s) need not to be shareholder(s).

7.2 Each manager shall be assigned either an A or a B signatory power, respectively denominated Category A Managers and Category B Managers.

7.3 The managers may be dismissed ad nutum.

#### **Art. 8. Powers of the Board of Managers.**

8.1 All powers not expressly reserved by the Companies Act or the present Articles to the general meeting of shareholders fall within the competence of the single manager or, if the Company is managed by more than one manager, the Board of Managers, which shall have all powers to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company's object.

8.2 Special and limited powers may be delegated for determined matters to one or more agents, either shareholders or not, by the manager, or if there are more than one manager, by any manager of the Company.

### **Art. 9. Procedure.**

9.1 The Board of Managers shall meet as often as the Company's interests so requires or upon call of any manager at the place indicated in the convening notice.

9.2 Written notice of any meeting of the Board of Managers shall be given to all managers at least 24 (twenty-four) hours in advance of the date set for such meeting, except in case of emergency, in which case the nature of such circumstances shall be set forth in the convening notice of the meeting of the Board of Managers.

9.3 No such convening notice is required if all the members of the Board of Managers are present or represented at the meeting and if they state to have been duly informed, and to have had full knowledge of the agenda of the meeting. The notice may be waived by the consent in writing, whether in original, by telegram, telex, facsimile or e-mail, of each member of the Board of Managers.

9.4 Any manager may act at any meeting of the Board of Managers by appointing in writing another manager as his proxy.

9.5 The Board of Managers can validly deliberate and act only if a majority of its members is present or represented and at least one Category A Manager and one Category B Manager must be present or represented. Resolutions of the Board of Managers are validly taken by the majority of the votes cast and, if the Board of Managers is composed of Category A Managers and Category B Managers such resolutions must be approved by at least one Category A Manager and one Category B Manager. The resolutions of the Board of Managers will be recorded in minutes signed by all the managers present or represented at the meeting.

9.6 Any manager may participate in any meeting of the Board of Managers by telephone or video conference call or by any other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to hear and speak to each other. The participation in a meeting by these means is deemed equivalent to a participation in person at such meeting.

9.7 Circular resolutions signed by all the managers 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 facsimile.

### **Art. 10. Representation.**

10.1 The Company shall be bound towards third parties in all matters by the single signature of its sole manager and by the joint signature of any Category A Manager together with any Category B Manager in case of several managers.

10.3 The Company shall further be bound by the joint or single signatures of any persons to whom such signatory power has been validly delegated in accordance with article 8.2. of these Articles.

**Art. 11. Liability of the managers.** The managers assume, by reason of their mandate, no personal liability in relation to any commitment validly made by them in the name of the Company, provided such commitment is in compliance with these Articles as well as the applicable provisions of the Companies Act.

## **IV. General meetings of shareholders**

### **Art. 12. Powers and Voting rights.**

12.1 The sole shareholder assumes all powers conferred by the Companies Act to the general meeting of shareholders.

12.2 Each shareholder has voting rights commensurate to its shareholding.

12.3 Each shareholder may appoint any person or entity as his attorney pursuant to a written proxy given by letter, telegram, telex, facsimile or e-mail, to represent him at the general meetings of shareholders.

### **Art. 13. Form - Quorum - Majority.**

13.1 If there are no more than twenty-five shareholders, the decisions of the shareholders may be taken by circular resolution, the text of which shall be sent to all the shareholders in writing, whether in original or by telegram, telex, facsimile or e-mail. The shareholders shall cast their vote by signing the circular resolution. The signatures of the shareholders may appear on a single document or on multiple copies of an identical resolution and may be evidenced by letter or facsimile.

13.2 Collective decisions are only validly taken insofar as they are adopted by shareholders owning more than half of the Company's share capital.

13.3 However, resolutions to alter the Articles or to dissolve and liquidate the Company may only be adopted by the majority of the shareholders owning at least three quarters of the Company's share capital.

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

### **Art. 14. Accounting Year.**

14.1 The accounting year of the Company shall begin on the first January of each year and end on the thirty-first December of each year.

14.2 Each year, with reference to the end of the Company's accounting year, the Company's accounts are established and the manager or, in case there is a plurality of managers, the Board of Managers shall prepare an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities.

14.3 Each shareholder may inspect the above inventory and balance sheet at the Company's registered office.

**Art. 15. Allocation of Profits.** The gross profits of the Company stated in the annual accounts, after deduction of general expenses, amortisation and expenses represent the net profit. An amount equal to five per cent (5%) of the net profits of the Company is allocated to the statutory reserve, until this reserve amounts to ten per cent (10%) of the Company's nominal share capital. The general meeting of shareholders shall determine how the remainder of the annual net profits will be allocated. The manager, or in case of plurality of managers, the Board of Managers may decide to pay interim dividends.

## VI. Dissolution - Liquidation

### Art. 16. Dissolution - Liquidation.

16.1 In the event of a dissolution of the Company, the liquidation will be carried out by one or several liquidators, who do not need to be shareholders, appointed by a resolution of the sole shareholder or the general meeting of shareholders which will determine their powers and remuneration. Unless otherwise provided for in the resolution of the shareholder(s) or by Companies Act, the liquidators shall be invested with the broadest powers for the realisation of the assets and payments of the liabilities of the Company.

16.2 The surplus resulting from the realisation of the assets and the payment of the liabilities of the Company shall be paid to the shareholder or, in the case of a plurality of shareholders, the shareholders in proportion to the shares held by each shareholder in the Company.

## VII. General provision

**Art. 17. General provision.** Reference is made to the provisions of the Companies Act for all matters for which no specific provision is made in these Articles.

### *Subscription and Payment*

All the shares have been subscribed by EM Holdings, prenamed.

All the shares have been fully paid-up by way of a contribution in cash, so that the sum of twelve thousand and five hundred Euro (EUR 12,500) is at the free disposal of the Company; evidence of which has been given to the undersigned notary through a blocking certificate.

The amount of twelve thousand and five hundred Euro (EUR 12,500) is entirely allocated to the share capital account.

### *Transitory Provisions*

The first financial year shall begin today and it shall end on 31 December 2011.

### *Estimate of costs*

The expenses, costs, remunerations and charges in any form whatsoever, which shall be borne by the Company as a result of the present deed are estimated to be approximately EUR 1,200.

### *Resolutions of the sole shareholder*

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

1. the number of Company's managers is set at 5 (five).

The following persons are appointed as Category A Managers of the Company for an unlimited period of time:

- Graham Hislop, whose professional address is at 2 More London, Riverside, SE1 2AP London, United Kingdom; and
- Michal Zygmunt Chalackiewicz, whose professional address is at Aleje Ujazdowskie 41, 00-540 Warsaw, Poland.

The following persons shall be appointed as Category B Managers of the Company for an unlimited period of time:

- Pascal Victor Wagner, private employee and with professional address at 12F, rue Guillaume Kroll L-1882 Luxembourg;

- Jean-Robert Bartolini, private employee and with professional address at 12F, rue Guillaume Kroll L-1882 Luxembourg; and

- Philippe Paul Stefan Stanko, private employee and with professional address at 12F, rue Guillaume Kroll L-1882 Luxembourg.

2. the registered office is established at 12F, rue Guillaume Kroll L-1882 Luxembourg.

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

Whereof, the present notarial deed is drawn in Luxembourg, on the date stated above.

The document having been read to the proxyholder of the appearing party, the proxyholder of the appearing party signed together with Us, the notary, the present original deed.

### Suit la version française du texte qui précède

L'an deux mille onze, le sept avril.

Par devant Maître Henri Hellinckx, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

#### COMPARAIT:

EM Holdings, une société anonyme de droit luxembourgeois ayant son siège social au 12F, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg en cours d'immatriculation au registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg,

ici représentée par Frédéric Pilorget, ayant son adresse professionnelle au Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé.

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

Ladite partie comparante, en accord avec la capacité avec laquelle elle agit a requis le notaire soussigné d'arrêter ainsi qu'il suit les statuts d'une société à responsabilité limitée qu'elle déclare constituer.

### I. Dénomination - Siège social - Objet social - Durée

**Art. 1<sup>er</sup>. Dénomination.** Il est établi une société à responsabilité limitée sous la dénomination " EM Group " (la Société), qui sera régie par les lois du Luxembourg, en particulier par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée (la Loi) et par les présents statuts (les Statuts).

#### **Art. 2. Siège social.**

2.1 Le siège social est établi à Luxembourg-Ville, Grand-Duché de Luxembourg. Il peut être transféré dans les limites de la commune de Luxembourg par simple décision du gérant, ou en cas de pluralité de gérants, du conseil de gérance. Il peut être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par résolution de l'associé unique ou de l'assemblée générale des associés délibérant comme en matière de modification des Statuts.

2.2 Il peut être créé par simple décision du gérant, ou en cas de pluralité de gérants, du conseil de gérance, des succursales, filiales ou bureaux tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger. Lorsque le gérant unique ou le conseil de gérance estime que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée entre le siège social et l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger, jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales. Cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société qui restera une société luxembourgeoise.

#### **Art. 3. Objet social.**

3.1 La Société pourra accomplir toutes opérations commerciales, industrielles ou financières, ainsi que toutes transactions immobilières que la Société pensera utile à l'accomplissement de son objet social.

3.2 La Société a en outre pour objet toutes opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise se présentant sous forme de société de capitaux ou de société de personnes, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations.

3.3 En particulier, la Société pourra utiliser ses fonds pour la création, la gestion, le développement et la mise à disposition d'un portefeuille comprenant tout type de sécurités ou patentes quelle qu'en soit leurs origines, prendre part dans la création, le développement et le contrôle de toute entreprise, acquérir toutes les sécurités ou patentes, soit par voie de contribution, souscription, achat ou autre, option, ou les réatisés par la vente, le transferts, l'échange ou autre manière.

3.4 La Société pourra emprunter sous quelque forme que ce soit sauf par voie d'offre publique. Elle peut procéder, uniquement par voie de placement privé, à l'émission d'actions et obligations et d'autres titres représentatifs d'emprunts et/ou de créances. La Société pourra prêter des fonds, en ce compris, sans limitation, ceux résultant des emprunts et/ou des émissions d'obligations ou de valeurs, à ses filiales, sociétés affiliées et/ou à toute autre société. Elle peut également consentir des garanties et nantir, céder, grever de charges toute ou partie de ses avoirs ou créer, de toute autre manière, des sûretés portant sur toute ou partie de ses avoirs afin de garantir ses propres obligations et engagements et/ou obligations et engagements de toute autre société et, de manière générale, en sa faveur et/ou en faveur de toute autre société ou personne.

3.5 La Société peut également réaliser son activité par l'intermédiaire de succursales au Luxembourg ou à l'étranger.

3.6 Elle pourra également procéder à l'acquisition, la gestion, l'exploitation, la vente ou la location de tous immeubles, meublés, non meublés et généralement faire toutes opérations immobilières à l'exception de celles de marchands de biens et le placement et la gestion de ses liquidités. En général, la Société pourra faire toutes opérations à caractère patrimonial, mobilières, immobilières, commerciales, industrielles ou financières, ainsi que toutes transactions et opérations de nature à promouvoir et à faciliter directement ou indirectement la réalisation de l'objet social ou son extension.

#### **Art. 4. Durée.**

4.1 La Société est constituée pour une durée illimitée.

4.2 La Société ne sera pas dissoute par suite du décès, de l'interdiction, de l'incapacité, de l'insolvabilité, de la faillite ou de tout autre événement similaire affectant un ou plusieurs associés.

## **II. Capital - Parts sociales**

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

5.1 Le capital social est fixé douze mille cinq cents euros (12.500 EUR), représenté par cent (100) parts sociales sous forme nominative d'une valeur nominale de cent vingt cinq euros (125 EUR) chacune, toutes souscrites et entièrement libérées.

5.2 Le capital social de la Société pourra être augmenté ou réduit en une seule ou plusieurs fois par résolution de l'associé unique ou de l'assemblée générale des associés délibérant comme en matière de modification des Statuts.

### **Art. 6. Parts sociales.**

6.1 Chaque part sociale donne droit à une fraction des actifs et bénéfices de la Société en proportion directe avec le nombre des parts sociales existantes.

6.2 Envers la Société, les parts sociales sont indivisibles, de sorte qu'un seul propriétaire par part sociale est admis. Les copropriétaires indivis doivent désigner une seule personne qui les représente auprès de la Société.

6.3 Les parts sociales sont librement transmissibles entre associés et, en cas d'associé unique, à des tiers.

En cas de pluralité d'associés, la cession de parts sociales à des non-associés n'est possible qu'avec l'agrément donné en assemblée générale des associés représentant au moins les trois quarts du capital social.

La cession de parts sociales n'est opposable à la Société ou aux tiers qu'après qu'elle ait été notifiée à la Société ou acceptée par elle en conformité avec les dispositions de l'article 1690 du code civil.

Pour toutes autres questions, il est fait référence aux dispositions des articles 189 et 190 de la Loi.

6.4 Un registre des associés sera tenu au siège social de la Société conformément aux dispositions de la Loi où il pourra être consulté par chaque associé.

## **III. Gestion - Représentation**

### **Art. 7. Conseil de gérance.**

7.1 La Société est gérée par un ou plusieurs gérants qui seront nommés par résolution de l'associé unique ou de l'assemblée générale des associés laquelle fixera la durée de leur mandat. Si plusieurs gérants sont nommés, ils constitueront un conseil de gérance (le Conseil de Gérance). Les gérants ne doivent pas nécessairement des associés et

7.2 Chaque gérant se verra attribué un pouvoir de signature A ou B, respectivement Gérant de Catégorie A et Gérant de Catégorie B.

7.3 Les gérants sont révocables ad nutum.

### **Art. 8. Pouvoirs du Conseil de Gérance.**

8.1 Tous les pouvoirs non expressément réservés à l'assemblée générale des associés par la Loi ou les présents Statuts seront de la compétence du gérant ou, en cas de pluralité de gérants, du Conseil de Gérance, qui aura tous pouvoirs pour effectuer et approuver tous actes et opérations conformes à l'objet social.

8.2 Des pouvoirs spéciaux et limités pour des tâches spécifiques peuvent être délégués à un ou plusieurs agents, associés ou non, par tout gérant.

### **Art. 9. Procédure.**

9.1 Le Conseil de Gérance se réunira aussi souvent que l'intérêt de la Société l'exige ou sur convocation d'un des gérants au lieu indiqué dans l'avis de convocation.

9.2 Il sera donné à tous les gérants un avis écrit de toute réunion du conseil de gérance au moins 24 (vingt-quatre) heures avant la date prévue pour la réunion, sauf en cas d'urgence, auquel cas la nature (et les motifs) de cette urgence seront mentionnés brièvement dans l'avis de convocation de la réunion du Conseil de Gérance.

9.3 La réunion peut être valablement tenue sans convocation préalable si tous les gérants de la Société sont présents ou représentés lors de la réunion et déclarent avoir été dûment informés de la réunion et de son ordre du jour. Il peut aussi être renoncé à la convocation avec l'accord de chaque gérant de la Société donné par écrit soit en original, soit par télégramme, télex, télécopie ou courrier électronique.

9.4 Tout gérant pourra se faire représenter aux réunions du Conseil de Gérance en désignant par écrit un autre gérant comme son mandataire.

9.5 Le Conseil de Gérance ne pourra délibérer et agir valablement que si la majorité des gérants est présente ou représentée et que si au moins un Gérant de Catégorie A et un Gérant de Catégorie B sont présents ou représentés. Les décisions du Conseil de Gérance sont prises valablement à la majorité des voix des gérants présents ou représentés et ces résolutions ont été approuvées par au moins un Gérant de Catégorie A et un Gérant de Catégorie B. Les procès-verbaux des réunions du Conseil de Gérance seront signés par tous les gérants présents ou représentés à la réunion.

9.6 Tout gérant peut participer à la réunion du Conseil de Gérance par téléphone ou vidéo conférence ou par tout autre moyen de communication similaire, ayant pour effet que toutes les personnes participant à la réunion peuvent

s'entendre et se parler. La participation à la réunion par un de ces moyens équivaut à une participation en personne à la réunion.

9.7 Les résolutions circulaires signées par tous les gérants seront considérées comme étant valablement adoptées comme si une réunion du Conseil de Gérance dûment convoquée avait été tenue. Les signatures des gérants peuvent être apposées sur un document unique ou sur plusieurs copies d'une résolution identique, envoyées par lettre ou téléfax.

#### **Art. 10. Représentation.**

10.1 La Société sera engagée, en tout circonstance, vis-à-vis des tiers par la seule signature du gérant unique et, en cas de pluralité de gérants, par la signature conjointe d'un Gérant de Catégorie A et d'un Gérant de Catégorie B.

10.3 La Société sera aussi engagée par la signature conjointe ou unique de toute personne à qui de tels pouvoirs de signature ont été valablement délégués conformément à l'article 8.2. des Statuts.

**Art. 11. Responsabilités des gérants.** Les gérants ne contractent à raison de leur fonction aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société, dans la mesure où ces engagements sont pris en conformité avec les Statuts et les dispositions de la Loi.

### **IV. Assemblée générale des associés**

#### **Art. 12. Pouvoirs et Droits de vote.**

12.1 L'associé unique exerce tous les pouvoirs qui sont attribués par la Loi à l'assemblée générale des associés.

12.2 Chaque associé possède des droits de vote proportionnels au nombre de parts sociales détenues par lui.

12.3 Tout associé pourra se faire représenter aux assemblées générales des associés de la Société en désignant par écrit, soit par lettre, télégramme, télex, téléfax ou courrier électronique une autre personne comme mandataire.

#### **Art. 13. Forme - Quorum - Majorité.**

13.1 Lorsque le nombre d'associés n'excède pas vingt-cinq associés, les décisions des associés pourront être prises par résolution circulaire dont le texte sera envoyé à chaque associé par écrit, soit en original, soit par télégramme, télex, téléfax ou courrier électronique. Les associés exprimeront leur vote en signant la résolution circulaire. Les signatures des associés apparaîtront sur un document unique ou sur plusieurs copies d'une résolution identique, envoyées par lettre ou téléfax.

13.2 Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles soient adoptées par des associés détenant plus de la moitié du capital social de la Société.

13.3 Toutefois, les résolutions prises pour la modification des Statuts ou pour la dissolution et la liquidation de la Société seront prises à la majorité des voix des associés représentant au moins les trois quarts du capital social de la Société.

### **V. Comptes annuels - Affectation des bénéfices**

#### **Art. 14. Exercice social.**

14.1 L'exercice social commence le premier janvier de chaque année et se termine le trente et un décembre de chaque année.

14.2 Chaque année, à la fin de l'exercice social, les comptes de la Société sont arrêtés et le gérant ou, en cas de pluralité de gérants, le Conseil de Gérance dresse un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la Société.

14.3 Tout associé peut prendre connaissance de l'inventaire et du bilan au siège social de la Société.

**Art. 15. Affectation des bénéfices.** Les profits bruts de la Société repris dans les comptes annuels, après déduction des frais généraux, amortissements et charges constituent le bénéfice net. Il sera prélevé cinq pour cent (5%) sur le bénéfice net annuel de la Société qui sera affecté à la réserve légale jusqu'à ce que cette réserve atteigne dix pour cent (10%) du capital social de la Société. L'assemblée générale des associés déterminera la façon dont le restant du profit net annuel sera alloué. Le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le Conseil de Gérance peut décider de payer un dividende intérimaire.

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

#### **Art. 16. Dissolution - Liquidation.**

16.1 En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera assurée par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par résolution de l'associé unique ou de l'assemblée générale des associés qui fixera leurs pouvoirs et rémunération. Sauf disposition contraire prévue dans la résolution du (ou des) gérant(s) ou par la Loi, les liquidateurs seront investis des pouvoirs les plus étendus pour la réalisation des actifs et le paiement des dettes de la Société.

16.2 Le boni de liquidation résultant de la réalisation des actifs et après paiement des dettes de la Société sera attribué à l'associé unique, ou en cas de pluralité d'associés, aux associés proportionnellement au nombre de parts sociales détenues par chacun d'eux dans la Société.



## VII. Disposition générale

**Art. 17. Loi applicable.** Pour tout ce qui ne fait pas l'objet d'une disposition spécifique par les présents Statuts, il est fait référence à la Loi.

### *Souscription et Libération*

Toutes les parts sociales ont été souscrites par EM Holdings, précitée.

Toutes les parts sociales ont été intégralement libérées par le biais d'un apport en espèces, de sorte que la somme de douze mille cinq cents euros (12.500 EUR) se trouve dès maintenant à la disposition de la Société; ainsi qu'il en a été justifié au notaire soussigné.

La somme de douze mille cinq cent euros (12.500 EUR) est entièrement allouée au compte du capital social.

### *Dispositions transitoires*

Le premier exercice social commence aujourd'hui et finit le 31 décembre 2011.

### *Evaluation des frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élève à approximativement EUR 1.200.

### *Résolutions de l'associé unique*

Immédiatement après la constitution de la Société, l'associé précité représentant la totalité du capital souscrit a pris les résolutions suivantes.

1. Le nombre de gérants est fixé à 5.

Les personnes listées ci-dessous sont nommées en tant que Gérants de Catégorie A de la Société pour une durée indéterminée:

- Graham Hislop, avec adresse professionnelle au 2 More London, Riverside, SE1 2AP Londres, Royaume-Uni; et
- Michal Zygmunt Chalaczkiwicz, et avec adresse professionnelle au Aleje Ujazdowskie 41, 00-540 Varsovie, Pologne.

Les personnes listées ci-dessous sont nommées en tant que Gérants de Catégorie B de la Société pour une durée indéterminée:

- Pascal Victor Wagner, employé et avec adresse professionnelle au 12F, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg;
- Jean-Robert Bartolini, employé et avec adresse professionnelle au 12F, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg; et
- Philippe Paul Stefan Stanko, employé et avec adresse professionnelle au 12F, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg.

2. le siège social de la Société est établi au 12F, rue Guillaume Kroll L-1882 Luxembourg.

Le notaire soussigné, qui parle et comprend l'anglais, déclare que la partie comparante l'a requis de documenter le présent acte en langue anglaise, suivi d'une version française, et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fera foi.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire de la partie comparante, celui-ci a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: F. PILORGET et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 11 avril 2011. Relation: LAC/2011/16788. Reçu soixante-quinze euros (75.-EUR)

Le Releveur ff. (signé): C. FRISING.

- POUR EXPEDITION CONFORME – délivrée à la société sur demande.

Luxembourg, le 14 avril 2011.

Référence de publication: 2011052997/411.

(110059756) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 avril 2011.

### **Luigi S.A., Société Anonyme Soparfi.**

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

R.C.S. Luxembourg B 53.014.

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

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

Rambrouch, le 17 février 2011.

Référence de publication: 2011062920/10.

(110070174) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2011.

**Zentrum Rennweg Beteiligungs GmbH, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2341 Luxembourg, 5, rue du Plébiscite.

R.C.S. Luxembourg B 149.289.

Les comptes annuels au 31/12/2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

*Pour Zentrum Rennweg Beteiligungs GmbH*  
SGG S.A.  
Signatures  
Mandataire

Référence de publication: 2011063140/13.

(110070558) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2011.

**Zentrum Rennweg Immobilien GmbH, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2341 Luxembourg, 5, rue du Plébiscite.

R.C.S. Luxembourg B 149.288.

Les comptes annuels au 31/12/2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

*Pour Zentrum Rennweg Immobilien GmbH*  
SGG S.A.  
Signatures  
Mandataire

Référence de publication: 2011063141/13.

(110070557) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2011.

**Aéroservice Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1110 Findel, Aéroport de Luxembourg.

R.C.S. Luxembourg B 44.659.

Les comptes annuels au 31 décembre 2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 6 mai 2011.

Signature.

Référence de publication: 2011063177/10.

(110069949) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 mai 2011.

**Applications Informatiques S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 23, rue Aldringen.

R.C.S. Luxembourg B 138.889.

Les comptes annuels au 31 décembre 2009 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 6 mai 2011.

Signature.

Référence de publication: 2011063181/10.

(110069952) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 mai 2011.

**Zwickau Arcaden Luxco, Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 109.926.

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

Signature  
Un Mandataire

Référence de publication: 2011063142/11.

(110070222) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2011.

**A.N.W.S. S.à r.l., Arab Nation Web System S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

Siège social: L-2430 Luxembourg, 18-20, rue Michel Rodange.

R.C.S. Luxembourg B 148.571.

—  
EXTRAIT

Il résulte du contrat de cession de parts sociales signé le 29 décembre 2010 que la société SIM Investments SA, domiciliée au 18-20, rue Michel Rodange, L-2430 Luxembourg, détient la totalité des parts sociales, soit 1250 parts sociales.

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

Luxembourg, le 05 mai 2011.

Signature.

Référence de publication: 2011063174/13.

(110070020) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 mai 2011.

**Applications Informatiques S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 23, rue Aldringen.

R.C.S. Luxembourg B 138.889.

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

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

Luxembourg, le 6 mai 2011.

Signature.

Référence de publication: 2011063182/10.

(110069960) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 mai 2011.

**Arctic Lake S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 19, rue Aldringen.

R.C.S. Luxembourg B 152.316.

—  
EXTRAIT

Il résulte du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire tenue à Luxembourg en date du 8 mars 2011 que:

1. L'Assemblée confirme le transfert du siège social de la société à 19 rue Aldringen, L-1118 Luxembourg.
2. L'Assemblée confirme la démission de Mme. Haifa Hammami en tant que gérante de la société.
3. L'Assemblée confirme la nomination de Mr. Francis Hoogewerf, né le 12 février 1941 à Minehead, Royaume Uni et avec adresse professionnelle à 19 rue Aldringen, L-1118 Luxembourg, en tant que gérant de la société pour une durée illimitée.

Fait à Luxembourg, le 8 mars 2011.

Pour Hoogewerf & Cie

Signature

Agent domiciliataire

Référence de publication: 2011063183/18.

(110070095) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 mai 2011.

**Bâloise (Luxembourg) Holding S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8070 Bertrange, 23, rue du Puits Romain, Z.A. I. Bourmicht.

R.C.S. Luxembourg B 62.160.

—  
*Extrait des résolutions prises par l'Assemblée Générale Ordinaire du 14 avril 2011*

*Quatrième résolution*

Les mandats des administrateurs Peter Zutter, Carsten Stolz, Peter Christen, Daniel Frank et André Bredimus venant à échéance, l'Assemblée décide de procéder au renouvellement de leurs mandats pour une période d'un an. Leurs mandats expirent donc à l'Assemblée générale ordinaire statuant sur l'exercice 2011.

## Cinquième résolution

L'Assemblée décide de renouveler le mandat du Réviseur d'entreprises PricewaterhouseCoopers S.à r.l., avec siège à L-1471 Luxembourg, 400, route d'Esch, venant à échéance, pour la période expirant à l'Assemblée générale ordinaire statuant sur l'exercice 2011.

André BREDIMUS

Administrateur-délégué

Référence de publication: 2011063184/18.

(110069691) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 mai 2011.

**BPVN Strategic Investment Fund, Société d'Investissement à Capital Variable.**

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

R.C.S. Luxembourg B 29.331.

*Extrait des résolutions de l'Assemblée Générale Ordinaire tenue à Luxembourg le 12 avril 2011*

L'Assemblée Générale Ordinaire a décidé:

1. de réélire Messieurs Gianfranco Barp, Laurent Roques, Maurizio Cengarle; Nando Porfiri et Nicola Iardella en qualité d'administrateurs pour le terme d'un an, prenant fin à la prochaine Assemblée Générale Ordinaire en 2012,
2. de réélire Deloitte S.A. en qualité de Réviseur d'Entreprises pour le terme d'un an, prenant fin à la prochaine Assemblée Générale Ordinaire en 2012.

Luxembourg, le 3 mai 2011.

Pour BPVN STRATEGIC INVESTMENT FUND

Banque Degroof Luxembourg S.A.

Marc-André BECHET / Corinne ALEXANDRE

Directeur / -

Référence de publication: 2011063187/18.

(110070093) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 mai 2011.

**Coast Investment S.C.A., Société en Commandite par Actions.**

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

R.C.S. Luxembourg B 116.604.

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale annuelle tenue à Luxembourg le 31 mars 2011:*

Il résulte des décisions de l'assemblée générale de la Société du 31 mars 2011

- que le mandat du réviseur d'entreprise Ernst & Young, 7 rue Gabriel Lippmann, 5365 Munsbach, est renouvelé pour l'exercice de la Société s'achevant le 30 septembre 2011;
- que les mandats de Mr Christopher Finn, Mme Véronique Cochais-Widmer, et Mr Yves Dominioni n'ont pas été renouvelés en tant que commissaires aux comptes

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

Luxembourg, le 31 mars 2011.

Coast Investment S.C.A.

Signature

Un mandataire

Référence de publication: 2011063189/18.

(110069576) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 mai 2011.

**Pétrusse ECP V & Cie S.C.A., Société en Commandite par Actions.**

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

R.C.S. Luxembourg B 127.810.

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

Before Us Maître Henri HELLINCKX, notary, residing in Luxembourg,

Was held an Extraordinary General Meeting of the Shareholders of "PETRUSSE ECP V & Cie S.C.A. (R.C.S. Luxembourg, section B number 127810), having its registered office at L-2320 Luxembourg, 68, boulevard de la Pétrusse, incorporated by deed of the undersigned notary on March 20, 2007, published in the Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations (the "Mémorial"), number 1354 of July 4, 2007. The articles of incorporation of which have been amended

for the last time pursuant to a deed of the undersigned notary on December 14, 2009, published in the Mémorial number 331 of 15 February 2010.

The Meeting is presided over by Mr. Vincent GOY, director, with professional address in Luxembourg.

The chairman appoints as secretary Mrs Monique TOMMASINI, private employee, with professional address in Luxembourg.

The Meeting elects as scrutineer Mr. Grégory GOSSELIN, private employee, with professional address in Luxembourg.

The chairman declares and requests the notary to record that:

I.- The shareholders present or represented and the number of their shares are shown on an attendance list, signed by the chairman, the secretary, the scrutineer and the undersigned notary. The said list as well as the proxies will be annexed to this document to be filed with the registration authorities.

II.- As appears from the attendance list, all the one thousand (1,000) class A shares (the "Class A Shares"), ninety nine thousand (99,000) Class B shares (the "Class B Shares"), one million five hundred ninety thousand one hundred forty-nine (1,590,149) class C shares (the "Class C Shares") and two million four hundred ninety-eight thousand three hundred ninety (2,498,390) class D shares representing the whole capital of the corporation, are represented so that the meeting can validly decide on all the items of the agenda of which the shareholders have been beforehand informed.

III.- That the agenda of the Meeting is the following:

1. The increase of the Company's issued capital by an amount of seven hundred two thousand six hundred seventy-five Euro (702,675.EUR) so as to raise it from its present amount of four million one hundred eighty-eight thousand five hundred thirty-nine Euro (4,188,539.-EUR) to an amount of four million eight hundred ninety-one thousand two hundred fourteen Euro (4,891,214.-EUR) by issue of seven hundred two thousand six hundred seventy-five Class D shares, having each a par value of one Euro (1.-EUR);

2. As a consequence of the increase of the Company's issued capital mentioned at item 1 here above, the amendment of the paragraph 1 of the article five (5) of the Company's Articles of Association which shall henceforth read as follows:

**" Art. 5. Corporate Capital.** The issued capital of the Company is set at four million eight hundred ninety-one thousand two hundred fourteen Euro (EUR 4,891,214.-) divided into (i) one thousand (1,000) class A shares (the "Class A Shares"), which shall be held by the unlimited partners (associés commandités) in representation of their unlimited partnership interest in the Company and (ii) ninety nine thousand (99,000) Class B shares (the "Class B Shares"), one million five hundred ninety thousand one hundred forty-nine (1,590,149) class C shares (the "Class C Shares") and three million two hundred one thousand sixty-five (3,201,065) class D shares which shall be held by the limited partners (associés commanditaires), in representation of their limited partnership interest in the Company. Each issued share of each class has a nominal value of one euro (EUR 1.-) and is fully paid up."

After having deliberated, the meeting takes unanimously the following resolutions:

#### *First resolution*

The meeting resolves to increase the Company's issued capital by an amount of seven hundred and two thousand six hundred and seventy-five Euro (EUR 702,675.-) so as to raise it from its present amount of four million one hundred and eighty-eight thousand five hundred and thirty-nine Euro (EUR 4,188,539.-), to an amount of four million eight hundred and ninety-one thousand two hundred and fourteen Euro (EUR 4,891,214.-) by the issue of seven hundred and two thousand six hundred and seventy-five (702,675) Class D shares, having each a par value of one Euro (1.-EUR).

#### *Subscription and Payment*

The new Class D shares are subscribed by the existing limited partners ("associés commanditaires") as follows:

1) Tetrafin S.p.A., a company with registered office at Via Giovannino de Grassi 8, I-20123 Milano, Italy, subscribes two hundred thousand two hundred and eighty-seven (200,287) shares,

2) Soreprofa S.p.A., a company with registered office at V.C.G. Merlo, 3, I-20122 Milano, Italy, subscribes fifty thousand seventy-two (50,072) shares,

3) Thorus Fin S.p.A., a company with registered office at Via Ozanah, n.2, I-24126 Bergamo, Italy, subscribes one hundred and fifty thousand two hundred and sixteen (150,216) shares,

4) TLMA SRL, a company with registered office at 10A Via Sant Andrea, I -20121 Milano, Italy, subscribes twenty-five thousand thirty-six (25,036) shares,

5) Clymene S.A.S., a company with registered office at 27-29 rue des Poissonniers, F-42522 Neuilly-sur-Seine Cedex, France, subscribes one hundred and sixteen thousand eight hundred and thirty-four (116,834) shares,

6) Société Foncière, Financière et de Participations -FFP, a company with registered office at 75, avenue de la Grande Armée, F75116 Paris, France, subscribes one hundred and thirty-three thousand five hundred and twenty-five (133,525) shares,

7) Mr. Candido Calugi, residing at Via Poggio Adrono, 6, I-50054 Fucecchio (FI), Italy, subscribes twenty-six thousand seven hundred and five (26,705) shares.

The subscribers all here represented by Mr. Vincent GOY, prenamed,

by virtue of seven proxies hereto attached.

The unlimited shareholder (associé commandité) PETRUSSE ECP V S.à r.l., here represented by its manager, Mr Vincent GOY, prenamed, renounces to subscribe for new shares but agrees in accordance with article 111 of the law on commercial companies with the amendment of the articles of incorporation as a consequence of this increase of capital.

All the new shares are fully paid up by a payment in cash, so that the amount of seven hundred and two thousand six hundred and seventy-five Euro (EUR 702,675.-) is at the disposal of the Company, as has been proved to the undersigned notary.

#### *Third resolution*

As a consequence of the foregoing resolution, the first paragraph of Article 5 of the Articles of Incorporation is amended and now reads as follows:

#### **Art. 5. Corporate Capital (first paragraph).**

" **Art. 5. Corporate Capital.** The issued capital of the Company is set at four million eight hundred ninety-one thousand two hundred fourteen Euro (EUR 4,891,214.-) divided into (i) one thousand (1,000) class A shares (the "Class A Shares"), which shall be held by the unlimited partners (associés commandités) in representation of their unlimited partnership interest in the Company and (ii) ninety nine thousand (99,000) Class B shares (the "Class B Shares"), one million five hundred ninety thousand one hundred forty-nine (1,590,149) class C shares (the "Class C Shares") and three million two hundred one thousand sixty-five (3,201,065) class D shares which shall be held by the limited partners (associés commanditaires), in representation of their limited partnership interest in the Company. Each issued share of each class has a nominal value of one euro (EUR 1.-) and is fully paid up."

#### *Expenses*

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever, which shall be borne by the company as a result of the present deed, are estimated at approximately EUR 2,400.-.

There being no further business on the Agenda, the Meeting was thereupon closed.

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

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

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

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

L'an deux mille onze, le quatorze mars.

Par-devant Maître Henri HELLINCKX, notaire de résidence à Luxembourg,

S'est réunie l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de "PETRUSSE ECP V & Cie S.C.A.." (R.C.S Luxembourg numéro B 127810), ayant son siège social à L-2320 Luxembourg, 68, boulevard de la Pétrusse, constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 20 mars 2007, publié au Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations (le «Mémorial») numéro 1354 du 4 juillet 2007 et dont les statuts ont été modifiés suivant acte reçu par le notaire instrumentant en date du 14 décembre 2009, publié au Mémorial numéro 331 du 15 février 2010.

L'Assemblée est présidée par Monsieur Vincent GOY, administrateur, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Le président désigne comme secrétaire Madame Monique TOMMASINI, employée privée, demeurant professionnellement à Luxembourg.

L'Assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Grégory GOSSELIN, employé privé, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Le président déclare et prie le notaire d'acter que:

I.- Les actionnaires présents ou représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence, signée par le président, le secrétaire, le scrutateur et le notaire instrumentant. La dite liste de présence ainsi que les procurations resteront annexée au présent acte pour être soumis avec lui aux formalités de l'enregistrement.

II.- Il ressort de la liste de présence que les mille (1.000) actions de catégorie A, quatre-vingt-dix-neuf mille (99.000) actions de catégorie B, un million cinq cent quatre-vingt-dix mille cent quarante-neuf (1.590.149) actions de catégorie C et deux millions quatre cent quatre-vingt-dix-huit mille trois cent quatre-vingt-dix (2.498.390) actions de catégorie D représentant l'intégralité du capital social sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour, dont les actionnaires ont été préalablement informés.

III.- Que l'ordre du jour de la présente Assemblée est le suivant:



1.- Augmentation du capital émis de la Société à concurrence de sept cent deux mille six cent soixante-quinze Euros (EUR 702.675,-) pour le porter de son montant actuel de quatre millions cent quatre-vingt-huit mille cinq cent trente-neuf Euros (4.188.539,-EUR) à un montant de quatre millions huit cent quatre-vingt-onze mille deux cent quatorze Euros (EUR 4.891.214,-) par l'émission de sept cent deux mille six cent soixante-quinze (702.675,-) actions de classe D, chacune ayant une valeur nominale de un euro (EUR 1.-).

2.- En conséquence de l'augmentation de capital mentionnée sous le point 1.-, modification du premier paragraphe de l'article 5 des statuts qui aura désormais la teneur suivante:

**Art. 5. Capital social.** Le capital émis est fixé à quatre millions huit cent quatre-vingt-onze mille deux cent quatorze euros (4.891.214,-EUR) représenté par mille (1.000) actions de catégorie A (les «Actions de Catégorie A»), qui sont détenues par les associés commandités en représentation de leur engagement indéfini dans la Société et quatre-vingt-dix-neuf mille (99.000) actions de catégorie B (les «Actions de Catégorie B») et un million cinq cent quatre-vingt-dix mille cent quarante-neuf (1.590.149) actions de catégorie C (les «Actions de Catégorie C») et trois millions deux cent un mille soixante-cinq (3.201.065) actions de catégorie D (les «Actions de Catégorie D») qui sont détenues par les associés-commanditaires en représentation de leur engagement limité dans la Société. Chaque action, de quelque catégorie que ce soit, a une valeur nominale d'un euro (EUR 1,-) et chaque action est entièrement libérée.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'Assemblée, cette dernière a pris à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

*Première résolution:*

L'Assemblée décide d'augmenter capital émis de la Société à concurrence de sept cent deux mille six cent soixante-quinze Euros (EUR 702.675,-) pour le porter de son montant actuel de quatre millions cent quatre-vingt-huit mille cinq cent trente-neuf Euros (4.188.539,-EUR) à un montant de quatre millions huit cent quatre-vingt-onze mille deux cent quatorze Euros (EUR 4.891.214,-) par l'émission de sept cent deux mille six cent soixante-quinze (702.675,-) actions de classe D, chacune ayant une valeur nominale de un euro (EUR 1.-).

*Souscription et Libération*

Les actions nouvelles de classe D sont souscrites par les associés commanditaires comme suit:

- 1) Tetrafin S.p.A., une société avec siège social à Via Giovannino de Grassi 8, I-20123 Milano, Italie, souscrit deux cent mille deux cent quatre-vingt-sept (200.287) actions,
- 2) Soreprofa S.p.A., une société avec siège social à V.C.G. Merlo, 3, I-20122 Milano, Italie, souscrit cinquante mille soixante-douze (50.072) actions,
- 3) Thorus Fin S.p.A., une société avec siège social à Via Ozanah, n.2, I-24126 Bergamo, Italie, souscrit cent cinquante mille deux cent seize (150.216) actions,
- 4) TLMA SRL, une société avec siège social à 10A Via Sant Andrea, I-20121 Milano, Italie, souscrit vingt-cinq mille trente-six (25.036) actions,
- 5) Clymene S.A.S., une société avec siège social à 27-29 rue des Poissonniers, F-42522 Neuilly-sur-Seine Cedex, France, souscrit cent seize mille huit cent trente-quatre (116.834) actions.
- 6) Société Foncière, Financière et de Participations -FFP, avec siège social à 75, avenue de la Grande Armée, F-75116 Paris, France, souscrit cent trente-trois mille cinq cent vingt-cinq (133.525) actions,
- 7) Mr. Candido Calugi, demeurant à Via Poggio Adrono, 6, I-50054 Fucecchio (FI), Italie souscrit vingt-six mille sept cent cinq (26.705) actions.

Les souscripteurs sont tous ici représentés par Monsieur Vincent GOY, prénommé, en vertu de sept procurations ci-annexées.

L'associé commandité PETRUSSE ECP V S.à r.l., ici représentée par son gérant Monsieur Vincent GOY, prénommé, renonce à son droit de souscription préférentiel et marque son accord avec la modification des statuts suite à l'augmentation de capital conformément à l'article 111 de la loi sur les sociétés commerciales.

Toutes les actions nouvelles sont entièrement libérées en espèces, de sorte que la somme de sept cent deux mille six cent soixante-quinze Euros (EUR 702.675,-) se trouve à la disposition de la Société, ainsi qu'il en est justifié au notaire soussigné.

*Troisième résolution*

En conséquence des résolutions qui précèdent, le premier alinéa de l'article cinq des statuts est modifié comme suit:

**Art. 5. Capital social. (premier alinéa).** «Capital social. Le capital émis est fixé à quatre millions huit cent quatre-vingt-onze mille deux cent quatorze euros (4.891.214,-EUR) représenté par mille (1.000) actions de catégorie A (les «Actions de Catégorie A»), qui sont détenues par les associés commandités en représentation de leur engagement indéfini dans la Société et quatre-vingt-dix-neuf mille (99.000) actions de catégorie B (les «Actions de Catégorie B») et un million cinq cent quatre-vingt-dix mille cent quarante-neuf (1.590.149) actions de catégorie C (les «Actions de Catégorie C») et trois millions deux cent un mille soixante-cinq (3.201.065) actions de catégorie D (les «Actions de Catégorie D») qui sont

détenues par les associés-commanditaires en représentation de leur engagement limité dans la Société. Chaque action, de quelque catégorie que ce soit, a une valeur nominale d'un euro (EUR 1,-) et chaque action est entièrement libérée.

#### *Frais*

Les frais, dépenses, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, incombant à la société et mis à sa charge en raison des présentes, sont évalués sans nul préjudice à la somme EUR 2.400.-.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, la séance est levée.

A la demande des comparants le notaire, qui parle et comprend l'anglais, a établi le présent acte en anglais suivi d'une version française. Sur demande des comparants, et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais fait foi.

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

Et après lecture faite aux comparants, tous connus du notaire par leurs noms, prénoms usuels, états et demeures, les membres du bureau ont tous signé avec Nous notaire la présente minute.

Signé: V. GOY, M. TOMMASINI, G. GOSSELIN et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 23 mars 2011. Relation: LAC/2011/13465. Reçu soixante-quinze euros (75.-EUR)

Le Receveur (signé): F. SANDT.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à la société sur demande.

Luxembourg, le 28 avril 2011.

Référence de publication: 2011058405/195.

(110065482) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 29 avril 2011.

#### **Consolidation Company Luxembourg S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-6793 Grevenmacher, 77, route de Trèves.

R.C.S. Luxembourg B 67.384.

Les comptes annuels au 31/12/2007 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2011063192/10.

(110069721) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 mai 2011.

#### **ING Luxembourg, Société Anonyme.**

Siège social: L-1470 Luxembourg, 52, route d'Esch.

R.C.S. Luxembourg B 6.041.

L'extrait du recueil des signatures autorisées au 4 mai 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.

Ingrid Lentz

Général Secrétariat Manager

Référence de publication: 2011063326/12.

(110070458) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2011.

#### **ING Luxembourg, Société Anonyme.**

Siège social: L-1470 Luxembourg, 52, route d'Esch.

R.C.S. Luxembourg B 6.041.

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

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

Ingrid Lentz

General Secretariat Manager

Référence de publication: 2011063327/11.

(110070467) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2011.

**Insinger de Beaufort Manager Selection Sicav, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.  
R.C.S. Luxembourg B 75.761.

Le bilan au 31 décembre 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.

*Pour Insinger de Beaufort Manager Selection SICAV*  
Société d'Investissement à Capital Variable  
RBC Dexia Investor Services Bank S.A.  
Société Anonyme  
Signatures

Référence de publication: 2011063328/14.

(110070590) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2011.

**Inter-Media S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-6793 Grevenmacher, 17, route de Trèves.  
R.C.S. Luxembourg B 78.707.

Les comptes annuels au 31/03/2011 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: 2011063329/10.

(110070341) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2011.

**Italfortune International Fund, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1470 Luxembourg, 69, route d'Esch.  
R.C.S. Luxembourg B 8.735.

Le bilan au 31 décembre 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.

*Pour ITALFORTUNE INTERNATIONAL FUND*  
Société d'Investissement à Capital Variable  
RBC Dexia Investor Services Bank S.A.  
Société Anonyme  
Signatures

Référence de publication: 2011063330/14.

(110070472) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2011.

**Syz & Partners Europe, Société Anonyme.**

Siège social: L-1471 Luxembourg, 4A, rue Henri M. Schnadt.  
R.C.S. Luxembourg B 90.322.

*Extrait des résolutions prises par l'actionnaire unique de la Société en date du 5 mai 2011*

En date du 5 mai 2011, l'actionnaire unique de la Société a pris les résolutions suivantes:

- de renouveler le mandat des personnes suivantes en tant qu'administrateurs de la Société avec effet immédiat et ce jusqu'à l'assemblée générale annuelle de la Société qui statuera sur les comptes clôturés au 31 décembre 2011:

- \* Monsieur Eric SYZ
- \* Monsieur Alfredo PIACENTINI
- \* Monsieur Mark LLOYD-PRICE
- \* Monsieur Johannes BERGER-SANDHOFER

- de renouveler le mandat de PricewaterhouseCoopers en tant que réviseur d'entreprise agréé de la Société avec effet immédiat et ce jusqu'à l'assemblée générale annuelle de la Société qui statuera sur les comptes clôturés au 31 décembre 2011.

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

SYZ & PARTNERS EUROPE

Signature

Référence de publication: 2011069929/21.

(110077242) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 mai 2011.

---

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

Siège social: L-1940 Luxembourg, 282, route de Longwy.

R.C.S. Luxembourg B 130.513.

---

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

Séverine Michel / Cédric Pedoni

*Gérants*

Référence de publication: 2011063332/11.

(110070328) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 9 mai 2011.

---

**Rasa Land Investors LuxCo 1 SCA, Société en Commandite par Actions.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 136.599.

---

Le Bilan et l'affectation du résultat au 20/04/2011 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 27 avril 2011.

Fides (Luxembourg) S.A.

*Signatures*

*Liquidateur*

Référence de publication: 2011064055/14.

(110071536) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 10 mai 2011.

---

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

Siège social: L-2449 Luxembourg, 14, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 152.650.

---

Le Rapport annuel révisé au 31 décembre 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.

Luxembourg, le 11 mai 2011.

*Pour le Conseil d'Administration*

Marie-Cécile MAHY-DUBOURG

*Fondé de Pouvoir*

Référence de publication: 2011064379/13.

(110072339) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 11 mai 2011.

---

**TPL European Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 12.525,00.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.

R.C.S. Luxembourg B 123.077.

---

Par résolutions circulaires prises en date du 16 février 2011, les associés ont accepté la démission de Daniela Weber, avec adresse professionnelle au 5, Rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg de son mandat de gérant avec effet immédiat.

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

Luxembourg, le 3 mai 2011.

Référence de publication: 2011061729/12.

(110068630) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 5 mai 2011.

---