

# 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° 2686

28 octobre 2013

### SOMMAIRE

AVC .....	128910	Morgan Stanley Morane Investments S.à	
CCP II Holdings Luxco II, S.à r.l. ....	128925	r.l. ....	128920
Central Africa Growth SICAR, S.A. ....	128924	Morgan Stanley Morane Investments S.à	
ChemCore S.A. ....	128923	r.l. ....	128919
Chestnut 6 S.à r.l. ....	128923	Morgan Stanley Spad Investments S.à r.l.	
Chromalux S.A. ....	128925	.....	128919
Cigales.com S.A. ....	128923	Navarre Finances S.A. ....	128928
Cirse S.à r.l. ....	128922	Navarre Finances S.A. ....	128928
Cirse S.à r.l. ....	128921	Pergam Properties 1 S.C.A. ....	128925
Citadel Value Fund Sicav .....	128923	Projets & Conseils S.A. ....	128926
Citadel Value Fund Sicav .....	128924	Real Associates S.A. ....	128926
Cocoa Investment S.à r.l. ....	128922	Recupierre S.à r.l. ....	128926
Colruyt Luxembourg S.A. ....	128922	Sculptor German Real Estate S.à r.l. ....	128927
Coney S.à r.l. ....	128921	Sculptor Holdings (EC) .....	128926
Corallia .....	128924	Sculptor Holdings (EC) Luxco S.C.A. ...	128926
Dentsply Benelux S.à r.l. ....	128925	Sculptor Holdings (EC) Luxco S.C.A. ...	128926
Mains d'Or S.à r.l. ....	128927	Sculptor Kazakh Investments S.à r.l. ....	128927
Mars Consulting S.à r.l. ....	128912	Sculptor PREO S. à r.l. ....	128927
Mars Propco 18 S.à r.l. ....	128928	Sculptor Springs of Eden S.à r.l. ....	128927
Matrix International S.à r.l. ....	128920	Shelon Holdings S.A. ....	128882
Maximin Development S.A.-SPF .....	128928	Shorty S.à r.l. ....	128927
Mercurius Finance S.A. ....	128921	Solvay Finance Luxembourg S.A. ....	128919
M.L.C. & Partners S.A. ....	128928	Strada S.à r.l. ....	128915
Modernac S.A. ....	128920		
Morgan Stanley Curtiss Investments S.à r.l.			
.....	128920		

**Shelon Holdings S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2540 Luxembourg, 15, rue Edward Steichen.

R.C.S. Luxembourg B 146.796.

In the year two thousand and thirteen,

on the twenty-second day of October.

Before Us Maître Jean-Joseph WAGNER, notary, residing in SANEM, Grand Duchy of Luxembourg,

there appeared:

Shelon Group GmbH, a Gesellschaft mit beschränkter Haftung governed by the laws of Germany, having a share capital of twenty-five thousand Euro (EUR 25,000.-) with registered office at Fritz-Honsel-Strasse 30, 59872 Meschede, Germany and registered in the commercial register at the local court of Arnsberg under HRB 9078 ("Shelon GmbH");

here represented by Me Nicolas Gauzès, lawyer, professionally residing in Luxembourg, acting on behalf of the Transferor Company, by virtue of a proxy given on 24 September 2013; and

Shelon Holdings S.A., a société anonyme governed by the laws of Luxembourg, with registered office at 15, rue Edward Steichen, L-2540, Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, incorporated following a deed of the undersigned notary of 12 June 2009, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 1370 of 16 July 2009 and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 146796 ("Shelon S.A."). The articles of incorporation of the Transferee Company have for the last time been amended following a deed of Maître Paul Decker, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, of 20 July 2009, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 1706 of 9 September 2009;

here represented by Me Nicolas Gauzès, prenamed, acting on behalf of the board of directors of the Transferee Company, by virtue of a resolution of the board of directors of 17 October 2013.

Said proxy and board resolution, after been signed *ne varietur* by the appearing person and the undersigned notary shall be annexed to the present deed for registration purposes.

The appearing parties represented as stated hereabove have requested the notarization of the following common merger plan:

**I. Merger Plan**

Merger plan by and among Shelon GmbH as transferring entity and Shelon S.A. as acquiring entity.

Shelon GmbH and Shelon S.A. are collectively referred to as the "Parties" and each separately as a "Party".

*Preamble*

1. The nominal share capital of Shelon GmbH amounts to EUR 25,000.00. All contributions to the share capital have been fully paid in and have not been repaid. The sole shareholder of Shelon GmbH is Shelon S.A.

2. The nominal share capital of Shelon S.A. amounts to EUR 31,000.00. All contributions to the share capital have been fully paid in and have not been repaid.

3. Shelon GmbH as transferring entity shall be merged by way of merger by absorption (Verschmelzung durch Aufnahme) pursuant to Sections 122 a et seq., 2 et seq., 46 et seq. of the German Law Regulating Transformation of Companies (Umwandlungsgesetz, "UmwG") and articles 261 et seq. of the Luxembourg law of 10 August 1915 on commercial companies (the "Law"), respectively, into Shelon S.A. as the acquiring entity.

To this end, the Parties agree as follows:

**1. Legal Form, Name and Registered Office of the Legal Entities Party to the Merger.**

(1) The transferring entity is "Shelon Group GmbH", a limited liability company incorporated under the laws of Germany, having its registered seat in Meschede, Germany, registered in the commercial register at the local court of Arnsberg under HRB 9078.

(2) The acquiring entity is "Shelon Holdings S.A.", a public limited company (Société Anonyme) incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered seat in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered in the commercial register of Luxembourg (Registre de Commerce et des Sociétés) under registration number B 146796.

**2. Assignment of Assets; No Consideration.**

(1) Shelon GmbH as transferring entity intends to transfer its assets as a whole with all rights and obligations, by way of universal succession (Gesamtrechtsnachfolge) by means of dissolution without going into liquidation under a cross-border merger by absorption pursuant to Sections 122 a para. 2 in connection with 2 no. 1 UmwG and article 274 (1) a of the Law, respectively, to its sole shareholder, Shelon S.A., as acquiring entity.

(2) There is no consideration for the transferred assets of Shelon GmbH, as Shelon S.A. is the sole shareholder of Shelon GmbH. Further details regarding the granting of shares pursuant to Section 122 c para. 2 nos. 2, 3 and 5 UmwG

and article 261 (2) b), c) and d) of the Law, respectively, are, therefore, dispensable pursuant to Section 122 c para. 3 UmwG and article 278 of the Law, respectively.

### **3. Effective Date of Merger; Closing Balance Sheet.**

(1) The assets of Shelon GmbH shall be taken over internally with economic effect as of April 1, 2013, 0:00 hours ("Effective Date of Merger" - Verschmelzungstichtag). From the Effective Date of Merger to such time at which Shelon GmbH ceases to exist pursuant to Sections 122 a para. 2 in connection with 20 para. 1 no. 2 first sentence UmwG and article 273ter and 274 of the Law, respectively, all actions and transactions of Shelon GmbH shall be deemed taken or made on behalf of Shelon S.A.

(2) The merger shall be based on the approved balance sheet of Shelon GmbH and Shelon S.A. as per March 31, 2013 as closing balance sheets which are attached to this deed as Exhibit 1 pursuant to Section 122 c para. 2 No. 11 and 12 UmwG and article 261 (4) e) of the Law.

### **4. Effective date vis-à-vis third parties.**

(1) The effectiveness of the merger is subject to Luxembourg law, since Shelon S.A. as transferee is a public limited company (société anonyme) pursuant to Luxembourg law.

(2) Pursuant to article 273ter (1) of the Law, the merger will take effect at the level of the transferee upon publication of the shareholders' resolution approving the merger.

### **5. Valuation of Assets and Liabilities.**

Shelon S.A. will carry on the values of the transferred assets and liabilities as set forth in the closing balance sheet of Shelon GmbH in its accounting (continuation of the book value - Buchwertfortführung).

### **6. No Granting of Special Rights or Advantages.**

(1) There exist no special rights within the meaning of Section 122 c para. 2 no. 7 UmwG and article 261 (2) f) of the Law, respectively, at Shelon GmbH. Nor will special rights within the meaning of Section 122 c para. 2 no. 7 UmwG and article 216 (2) f) of the Law, respectively, be granted to individual shareholders or holders of other securities, nor have specific measures been provided for the benefit of these persons.

(2) No special advantages within the meaning of Section 122 c para. 2 no. 8 UmwG and article 261 (2) g) of the Law, respectively, will be granted to members of administrative, managing, supervisory or controlling bodies of the legal entities participating in the merger or to experts in charge of the audit of the merger plan.

### **7. Consequences of the Merger for the Employment and Rights of Co Determination of Employees.**

(1) As of the date of this notarization, Shelon GmbH neither has any employees nor a works council. The merger does, therefore, not have any consequences for employees of Shelon GmbH or their rights of co determination.

(2) As of the date of this notarization, Shelon S.A. neither has any employees nor a works council. The merger does, therefore, not have any consequences for employees of Shelon S.A. or their rights of co determination.

(3) Apart from that, no measures are currently planned with respect to the employment of employees at Shelon GmbH or Shelon S.A.

**8. Articles of Association of Acquiring Entity.** The articles of association of Shelon S.A. as acquiring entity are attached to this deed as Exhibit 2 pursuant to Section 122 c para. 2 no. 9 UmwG and article 261 (4) a) of the Law.

**9. Costs.** Shelon S.A. shall bear the costs incurred in concluding and performing this merger plan. This shall also apply if the merger shall not become effective.

**10. Severability.** Should all or part of any provisions of this agreement be or become invalid or inoperable or should there prove to be an omission herein, this shall not affect the validity of the remaining provisions. In place of the invalid or inoperable provision, the Parties undertake to agree a valid and operable provision that comes as close as possible to meeting the originally desired purpose. In the case of an omission, the Parties undertake to agree a provision that corresponds to what the Parties would have agreed, based on the spirit and purpose of this Agreement, had they considered the matter at the outset.

### *Declaration of Waiver of Rights*

Since Shelon S.A. as acquiring entity holds all shares in Shelon GmbH as transferring entity, it is not required to audit the merger and to give an auditor's report (Sections 122 f sentence 1, clause 1 in connection with 9 para. 2 UmwG and article 278 of the Law in connection with article 266 of the Law, respectively).

For the purpose of precaution, it is hereby unconditionally and irrevocably waived to audit the merger (Sections 122 f sentence 1, clause 1 in connection with 9 para. 3, 8 para. 3 UmwG and article 266 of the Law, respectively) and to give an auditor's report (Sections 122 f sentence 1, clause 1 in connection with 12 para. 3, 8 para. 3 UmwG and article 266 of the Law, respectively).

Furthermore, the formal requirements of Sections 122 a para. 2 in connection with 47, 49 UmwG and the right to file an action against the validity of the above shareholders' resolution (Sections 122 a para. 2 in connection with 16 para. 2 UmwG are hereby unconditionally and irrevocably waived).

## II. Information for Luxembourg publication purposes

1. Documents for which publication is required are filed by Shelon S.A. with the Luxembourg register of commerce and companies, under number B 146796. Documents referred to in article 3(2) of Directive 68/151/CEE of the Council of 9 March 1968 have been filed by Shelon GmbH in the commercial register at the local court of Arnsberg under HRB 9078.

2. The creditors of Shelon GmbH shall be provided with security to the extent they get no satisfaction of their claims. However, the creditors will have such right only if they file their claim, both on the merits and in terms of its amount, in writing within a period of two months after the date when the merger plan or its draft was announced and credibly present that the satisfaction of their claim is jeopardised by the merger (section 122 j (1) UmwG). However, such right to be provided with security only will be due to the creditors with regard to claims that arose before or up to 15 days after the announcement of the merger plan or its draft (section 122 j (2) UmwG). The claim to security being granted will be directed against Shelon GmbH as the transferring company. The assurance that security has been granted to all creditors being entitled in terms of section 122 j UmwG is a requirement for the merger certification being issued, without which the merger must not be registered in the register of the acquiring company. In the event that no adequate security was granted in an individual case to a creditor entitled to the provision of security pursuant to section 122 j UmwG and the cross-border merger was nevertheless registered, the claim to security being granted will be directed against Shelon S.A. as the acquiring company.

3. Creditors of Shelon S.A., whose claim predate the date of publication of the deed recording the merger may, notwithstanding any agreement to the contrary, apply within two months of that publication to the judge presiding the chamber of the Tribunal d'Arrondissement dealing with commercial matters in the district in which the registered office of the debtor is located and sitting as in urgency matters to obtain adequate safeguards and collateral for any matured or unmatured debts, where they can credibly present that the satisfaction of their claim is at stake and that no adequate safeguards have been obtained from the Company (article 268 of the Law).

### *Expenses*

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which will have to be borne by Shelon S.A. in relation to the certification of the merger plan are estimated for the German deed at approximately eight hundred Euro (EUR 800,00) and for the Luxembourg deed at approximately one thousand two hundred Euro (EUR 1,200.00).

### *Declaration*

The undersigned notary attests, in accordance with the provisions of article 271(2) of the Law, the existence and legality of the deed and formalities incumbent to Shelon S.A. and of the merger proposal.

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

Whereas, the present deed was drawn up in Luxembourg, on the date named at the beginning of this deed. The present deed is one of two identic deeds, of which one was certificated in Germany and the other one was certificated in Luxembourg.

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

### **Follows the German Translation of the Foregoing**

Im Jahre zweitausenddreizehn,  
den zweiundzwanzigsten Oktober.

Vor dem unterzeichneten Notar Maître Jean-Joseph WAGNER, mit dem Amtssitz in SASSENHEIM, Großherzogtum Luxemburg,

sind erschienen:

Shelon Group GmbH, eine nach deutschem Recht gegründete Gesellschaft mit beschränkter Haftung, mit einem Stammkapital in Höhe von fünfundzwanzigtausend Euro (EUR 25.000,-) mit Geschäftssitz in Fritz-Honsel-Strasse 30, 59872 Meschede, Deutschland, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Arnsberg unter HRB 9078 ("Shelon GmbH");

hier vertreten durch Me Nicolas Gauzès, Anwalt, mit beruflicher Anschrift in Luxemburg, im Namen der Übertragenden Gesellschaft handelnd, auf Grund einer Vollmacht gegeben am 24. September 2013; und

Shelon Holdings S.A., eine nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg gegründete Aktiengesellschaft (Société Anonyme) mit Geschäftssitz in 15, rue Edward Steichen, L-2540, Luxemburg, gegründet gemäß notarieller Urkunde aufgenommen durch den amtierenden Notar, am 12 Juni 2009, veröffentlicht im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, unter der Nummer 1370 am 16 Juli 2009 und eingetragen im Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister unter der Nummer B 146796 ("Shelon S.A."). Die Satzung der Übernehmenden Gesellschaft wurde zuletzt gemäß notarieller Urkunde, aufgenommen durch Maître Paul Decker, Notar mit dem Amtssitz in Luxemburg, Großherzogtum

Luxemburg, abgeändert, welche im Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, unter der Nummer 1706 am 9. September 2009 veröffentlicht wurde;

hier vertreten durch Me Nicolas Gauzès, Anwalt, vorgenannt,

im Namen der Übertragenden Gesellschaft handelnd, auf Grund eines Beschlusses der Geschäftsführung vom 17. Oktober 2013; und

Die oben genannte Vollmacht und der oben genannte Beschluss der Geschäftsführung, nachdem beide von der erschienenen Person und vom amtierenden Notar ne varietur unterzeichnet wurden bleiben der vorliegenden notariellen Urkunde beigelegt um zusammen einregistriert zu werden.

Die oben genannten Parteien, vertreten wie oben erwähnt, haben den Notar aufgefordert folgendes festzuhalten:

## **I. Verschmelzungsplan**

Verschmelzungsplan zwischen Shelon GmbH als übertragender Rechtsträger und Shelon S.A. als übernehmender Rechtsträger.

Shelon GmbH und Shelon S.A. werden zusammen als die „Parteien“ und je einzeln als eine „Partei“ bezeichnet.

### *Präambel*

1. Das Stammkapital der Shelon GmbH beträgt EUR 25.000,00. Sämtliche Einlagen auf das Stammkapital sind in voller Höhe einbezahlt und nicht zurückgezahlt. Alleinige Gesellschafterin der Shelon GmbH ist die Shelon S.A.

2. Das Stammkapital der Shelon S.A. beträgt EUR 31.000,00. Sämtliche Einlagen auf das Stammkapital sind in voller Höhe einbezahlt und nicht zurückgezahlt.

3. Die Shelon GmbH soll als übertragender Rechtsträger im Wege der Verschmelzung durch Aufnahme gemäß §§ 122 a ff., 2 ff., 46 ff. des deutschen Umwandlungsgesetzes („UmwG“) und gemäß Artikel 261 ff des Luxemburger Gesetzes vom 10 August 1915 über die Handelsgesellschaften („Handelsgesetz“) auf die Shelon S.A. als übernehmenden Rechtsträger verschmolzen werden.

Zu diesem Zweck vereinbaren die Parteien:

### **1. Rechtsform, Firma und Sitz der an der Verschmelzung beteiligten Rechtsträger.**

(1) Übertragender Rechtsträger ist die „Shelon Group GmbH“, eine nach deutschem Recht gegründete Gesellschaft mit beschränkter Haftung, mit Sitz in Meschede, Deutschland eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Arnsberg unter HRB 9078.

(2) Übernehmender Rechtsträger ist die „Shelon Holdings S.A.“, eine nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg gegründete Aktiengesellschaft (Société Anonyme), mit Sitz in Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, eingetragen im Handelsregister von Luxemburg (Registre de Commerce et des Sociétés) unter der Registernummer B 146796.

### **2. Vermögensübertragung; Keine Gegenleistung.**

(1) Die Shelon GmbH als übertragender Rechtsträger beabsichtigt hiermit ihr Vermögen als Ganzes mit allen Rechten und Pflichten, im Wege der Gesamtrechtsnachfolge, unter Auflösung ohne Abwicklung im Wege der Verschmelzung durch Aufnahme gemäß §§ 122 a Abs. 2 i.V.m. 2 Nr. 1 UmwG und gemäß Artikel 274 (1) a Handelsgesetz auf ihre Alleingesellschafterin, die Shelon S.A., als übernehmenden Rechtsträger, zu übertragen.

(2) Eine Gegenleistung für die Vermögensübertragung wird nicht gewährt, weil Shelon S.A. die Alleingesellschafterin der Shelon GmbH ist. Weitere Angaben betreffend die Gewährung von Anteilen gemäß § 122c Abs. 2 Nrn. 2, 3 und 5 UmwG und Artikel 261 (2) b), c) und d) Handelsgesetz entfallen deshalb gemäß § 122 c Abs. 3 UmwG und Artikel 278 Handelsgesetz.

### **3. Verschmelzungstichtag; Schlussbilanz.**

(1) Die Übernahme des Vermögens der Shelon GmbH erfolgt im Innenverhältnis mit wirtschaftlicher Wirkung zum 1. April 2013, 0:00 Uhr („Verschmelzungstichtag“). Vom Verschmelzungstichtag an bis zum Zeitpunkt des Erlöschens der Shelon GmbH gemäß §§ 122 a Abs. 2 i.V.m. 20 Abs. 1 Nr. 2 Satz 1 UmwG und Artikel 273ter und 274 Handelsgesetz gelten alle Handlungen und Geschäfte der Shelon GmbH als für Rechnung der Shelon S.A. vorgenommen.

(2) Der Verschmelzung wird die festgestellte Bilanz der Shelon GmbH und der Shelon S.A. zum 31. März 2013, die dieser Urkunde als Anlage 1 beigelegt sind, als Schlussbilanzen zugrunde gelegt gemäß § 122 c Abs. 2 Nr. 11 und 12 UmwG und Artikel 261 (4) e) Handelsgesetz.

### **4. Wirksamkeit gegenüber Dritten.**

(1) Die Wirksamkeit der Verschmelzung richtet sich nach dem Luxemburger Recht, da die Shelon S.A. als übernehmende Gesellschaft eine nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg gegründete Aktiengesellschaft (Société Anonyme) ist.

(2) Gemäß Artikel 273ter (1) Handelsgesetz wird die Verschmelzung auf Ebene der übernehmenden Gesellschaft mit Veröffentlichung des Zustimmungsbeschlusses der Gesellschafterversammlung wirksam.

**5. Bewertung des Aktiv- und Passivvermögens.** Shelon S.A. wird die in der Schlussbilanz von der Shelon GmbH angesetzten Werte der übergehenden Aktiva und Passiva in ihrer Rechnungslegung fortführen (Buchwertfortführung).



## 6. Keine Gewährung besonderer Rechte oder Vorteile.

(1) Besondere Rechte i.S.v. § 122 c Abs. 2 Nr. 7 UmwG und Artikel 261 (2) f) Handelsgesetz bestehen bei der Shelon GmbH nicht. Auch werden einzelnen Anteilshabern oder Inhabern anderer Wertpapiere keine besonderen Rechte i.S.v. § 122 c Abs. 2 Nr. 7 UmwG und Artikel 216 (2) f) Handelsgesetz gewährt und es sind auch keine besonderen Maßnahmen für diese Personen vorgesehen.

(2) Es werden keinem Mitglied eines Verwaltungs-, Leitungs-, Aufsichts- oder Kontrollorgans der an der Verschmelzung beteiligten Rechtsträger und keinem mit der Prüfung des Verschmelzungsplans beauftragten Sachverständigen besondere Vorteile im Sinne des § 122 c Abs. 2 Nr. 8 UmwG und Artikel 261 (2) g) Handelsgesetz gewährt.

## 7. Folgen der Verschmelzung auf die Beschäftigung und Mitbestimmungsrechte der Arbeitnehmer.

(1) Die Shelon GmbH beschäftigt zum Tag dieser Beurkundung keine Arbeitnehmer und hat keinen Betriebsrat. Insofern hat die Verschmelzung keine Folgen für Arbeitnehmer der Shelon GmbH und deren Mitbestimmungsrechte.

(2) Die Shelon S.A. beschäftigt zum Tag dieser Beurkundung keine Arbeitnehmer und hat keinen Betriebsrat. Insofern hat die Verschmelzung keine Folgen für Arbeitnehmer der Shelon S.A. und deren Mitbestimmungsrechte.

(3) Im Übrigen sind derzeit keine Maßnahmen hinsichtlich der Beschäftigung von Arbeitnehmern bei der Shelon GmbH oder Shelon S.A. vorgesehen.

**8. Satzung der Übernehmenden Gesellschaft.** Die Satzung der Shelon S.A. als übernehmender Rechtsträger ist dieser Urkunde als Anlage 2 beigefügt gemäß § 122c Abs. 2 Nr. 9 UmwG und Artikel 261 (4) a) Handelsgesetz.

**9. Kosten.** Shelon S.A. trägt die durch den Abschluss dieses Verschmelzungsplans und seine Durchführung entstehenden Kosten. Dies gilt auch, falls die Verschmelzung nicht wirksam werden sollte.

**10. Salvatorische Klausel.** Sollten einzelne Bestimmungen dieses Vertrages ganz oder teilweise unwirksam oder undurchführbar sein oder werden, oder sollte sich in diesem Vertrag eine Lücke befinden, so soll hierdurch die Gültigkeit der übrigen Bestimmungen nicht berührt werden. Die Parteien verpflichten sich, anstelle der unwirksamen oder undurchführbaren Bestimmung diejenige wirksame oder durchführbare Bestimmung zu vereinbaren, welche dem Sinn und Zweck der unwirksamen oder undurchführbaren Bestimmung am Nächsten kommt. Im Falle einer Lücke verpflichten sich die Parteien, diejenige Bestimmung zu vereinbaren, die dem entspricht, was nach Sinn und Zweck dieses Vertrages vereinbart worden wäre, hätte man die Angelegenheit von vornherein bedacht.

### Verzichtserklärungen

Da die Shelon S.A. als übernehmender Rechtsträger sämtliche Geschäftsanteile der Shelon GmbH als übertragendem Rechtsträger hält, ist eine Verschmelzungsprüfung und die Erstattung eines Verschmelzungsprüfungsberichts entbehrlich (§§ 122 f Satz 1, 1. Halbsatz, i.V.m. 9 Abs. 2 UmwG und Artikel 278 i.V.m. Artikel 266 Handelsgesetz).

Höchstvorsorglich wird hiermit unbedingt und unwiderruflich auf eine Verschmelzungsprüfung (§§ 122 f Satz 1, 1. Halbsatz, i.V.m. 9 Abs. 3, 8 Abs. 3 UmwG und Artikel 266 Handelsgesetz und auf die Erstattung eines Verschmelzungsprüfungsberichts (§§ 122 f Satz 1, 1. Halbsatz, i.V.m. 12 Abs. 3, 8 Abs. 3 UmwG und Artikel 266 Handelsgesetz verzichtet.

Weiterhin wird hiermit unbedingt und unwiderruflich auf die Förmlichkeiten gem. §§ 122 a Abs. 2 i.V.m. 47, 49 UmwG und auf eine Klage gegen die Wirksamkeit des Verschmelzungsbeschlusses verzichtet (§§ 122 a Abs. 2 i.V.m. 16 Abs. 2 UmwG).

Es werden keine weiteren Gesellschafterbeschlüsse gefasst. Die Gesellschafterversammlung ist hiermit beendet.

## II. Informationen für luxemburgische Zwecke

1. Dokumente deren Veröffentlichung gesetzlich vorgeschrieben ist, werden durch die Sheldon Holdings S.A. beim Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister unter der Nummer B 146796 hinterlegt. In Artikel 3(2) der Richtlinie 68/151/EWG des Rates vom 9. März 1968 genannte Dokumente wurden durch die Shelon Group GmbH beim Handelsregister des Amtsgerichts Arnsberg unter HRB 9078 hinterlegt.

2. Gläubiger der Shelon GmbH können einen Anspruch auf Leistung einer Sicherheit geltend machen, soweit eine Befriedigung ihrer Forderungen nicht gewährleistet ist. Dieses Recht steht den Gläubigern jedoch nur zu, wenn sie binnen zwei Monaten nach dem Tag, an dem der Verschmelzungsplan oder sein Entwurf bekannt gemacht worden ist, ihren Anspruch nach Grund und Höhe schriftlich anmelden und glaubhaft machen, dass durch die Verschmelzung die Erfüllung ihrer Forderung gefährdet wird (§ 122 j Abs. 1 UmwG). Das Recht auf Sicherheitsleistung steht Gläubigern nur im Hinblick auf solche Forderungen zu, die vor oder bis zu 15 Tage nach Bekanntmachung des Verschmelzungsplans oder seines Entwurfs entstanden sind (§ 122 j Abs. 2 UmwG). Der Anspruch auf Sicherheitsleistung ist gegenüber der Shelon GmbH als übertragende Gesellschaft geltend zu machen. Eine Versicherung abzugeben, dass allen Gläubigern, die nach § 122 j UmwG, einen Anspruch auf Sicherheitsleistung haben, eine angemessene Sicherheit geleistet wurde, ist eine Voraussetzung für die Ausstellung der Verschmelzungsbescheinigung, ohne welche die Eintragung der Verschmelzung bei dem Register des Sitzes der übernehmenden Gesellschaft nicht erfolgen kann. Wurde in einem Einzelfall keine angemessene Sicherheit an einen Gläubiger, der nach § 122 j UmwG, einen Anspruch auf Sicherheitsleistung hatte, geleistet und ist die Eintragung der grenzüberschreitenden Verschmelzung dennoch erfolgt, wird der Anspruch auf Sicherheitsleistung gegenüber der Shelon S.A. als übernehmende Gesellschaft geltend gemacht.

3. Gläubiger der Shelon S.A., deren Anspruch vor dem Datum der Veröffentlichung der den Zustimmungsbeschluss der Anteilseigner aufnehmenden Urkunde entstand, können, ungeachtet anderweitiger Vereinbarungen, binnen zwei Monaten jener Veröffentlichung die Bestellung einer Sicherheit für fällige oder nicht fällige Ansprüche verlangen, insofern sie nachweisen können, dass ihre Forderungen gefährdet sind und eine ausreichende Garantie nicht durch die Gesellschaft zur Verfügung gestellt wurde. Das Verlangen ist an den Vorsitzenden der für Handelssachen im Verfahren einstweiliger Verfügungen zuständigen Kammer desjenigen Bezirksgerichts zu richten in dem der Schuldner niedergelassen ist (Artikel 268 Handelsgesetz).

#### *Ausgaben*

Die Ausgaben, Kosten, Vergütungen und Gebühren, in welcher Form auch immer, die von der Shelon S.A. aufgrund der Beurkundung des Verschmelzungsplans getragen werden, werden für die deutsche Urkunde auf ungefähr achthundert Euro (EUR 800,00) und für die luxemburgische Urkunde auf ungefähr eintausend zwei-hundert Euro (1.200,00 EUR) geschätzt.

#### *Feststellung*

Der amtierende Notar hat in Übereinstimmung mit Artikel 271 (2) des Gesetzes erklärt, die Existenz der Unterlagen überprüft zu haben und bescheinigt die Rechtmäßigkeit der von Shelon S.A. vorgenommenen Formalitäten und des Verschmelzungsplans.

Der unterzeichnete Notar, der der deutschen und englischen Sprache mächtig ist, erklärt hiermit, dass auf Anfrage des Vollmachtnehmers der oben erschienenen Partei vorliegende Urkunde in englischer Sprache verfasst wurde, gefolgt von einer deutschen Übersetzung und dass im Falle von Abweichungen zwischen der englischen und der deutschen Fassung der englische Text maßgebend ist.

Die vorliegende Urkunde wurde aufgenommen in Luxemburg durch den unterzeichneten Notar zum eingangs erwähnten Datum. Sie ist eine von zwei

identischen Urkunden, von denen eine in Deutschland und die andere in Luxemburg beurkundet wurde.

Nachdem das Dokument der oben erschienenen Partei, welche dem unterzeichneten Notar bekannt ist durch seinen Namen, Vornamen, Personenstand und Wohnsitz, vorgelesen wurde, hat diese die vorliegende originale Urkunde zusammen mit dem unterzeichnenden Notar unterschrieben.

Gezeichnet: N. GAUZES, J.J. WAGNER.

Einregistriert zu Esch/Alzette A.C., am 23. Oktober 2013. Relation. EAC/2013/13737. Erhalten fünfundsiebzig Euro (75.- EUR).

*Der Einnnehmer ff. (gezeichnet): Monique HALSDORF.*

#### **Folgt eine Ablichtung der nachfolgenden Anlage**

Document émis électroniquement

#### **STATUTS COORDONNES**

- CONSTITUTION du 12 juin 2009, sous le nom de SHELON HOLDINGS S.à r.l, suivant acte reçu par Maître Jean-Joseph WAGNER, notaire de résidence à Sanem, publié au Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations, numéro 1370 du 16 juillet 2007,

- MODIFICATION du 20 juillet 2009, suivant acte reçu par Maître Paul DECKER, notaire de résidence à Luxembourg, publié au Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations, numéro du,

- MODIFICATION du 21 juillet 2009, avec refonte des statuts complète et adoption du nom de SHELO HOLDINGS S.A. suivant acte reçu par Maître Alex WEBER, notaire de résidence à Bascharage agissant en remplacement de Maître Paul DECKER, notaire de résidence à Luxembourg, publié au Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations, numéro du,

Statuts coordonnés déposés au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg.

En vue de la mention aux fis de publication au Mémorial C Recueil des Sociétés et Associations.

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

Luxembourg, le 30 juillet 2009.

*Pour la société*

Paul DECKER

Luxembourg

*Le notaire*

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

**Art. 1. Name.** The name of the company is "Shelon Holdings S.A." (the Company). The Company is a public company limited by shares (société anonyme) 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 association (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 of directors (the Board). The registered office may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the general meeting of shareholders (the General Meeting), acting in accordance with the conditions prescribed for the amendment of the Articles.

2.2. Branches, subsidiaries or other offices may be established in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the Board. 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.

3.2. The Company may borrow in any form. It may issue bonds, notes and any other kind of promissory notes, and any kind of debt and equity securities. The Company may lend funds or grant loans 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 in accordance with the law of April 5, 1993 as amended on the financial sector.

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. The Company may also enter into any type of hedging contracts, swaps and similar contracts.

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.

**II. Capital - Shares****Art. 5. Capital.**

5.1. The share capital is set at thirty-one thousand Euro (EUR 31,000), represented by one million (1,000,000) ordinary shares in registered form having a par value of zero point zero three one Euro (EUR 0.031) each (the Ordinary Shares), all subscribed and fully paid-up.

5.2. The share capital may be increased or decreased at one or several times, by a resolution of the General Meeting acting in accordance with the conditions prescribed for the amendment of the Articles, by issue either of new Ordinary Shares having the same rights and obligations as the previously issued Ordinary Shares and/ or any other type of equity security including new non-voting preference shares having a par value of zero point zero three one Euro (EUR 0.031) each and having the rights and obligations as described in article 10 (the Preference Shares and together with the Ordinary Shares, the Shares).

5.3. Subject to the provisions of the Shareholders' Agreement, the Board is authorised, for a period of five (5) years from the date of the publication in the Memorial of the notarial deed dated July 21, 2009 whereby the present Articles have been restated, to:

(a) increase the issued share capital at one or several times up to forty million Euro (EUR 40,000,000), by the issue up to forty million (40,000,000) new Ordinary Shares and/ or Preference Shares,

(b) limit or withdraw the shareholders' preferential subscription rights to the new Ordinary Shares and/or Preference Shares in compliance, as the case may be, with the Shareholders' Agreement and determine the persons authorised to subscribe to the new Ordinary Shares and/or Preference Shares in accordance with the Shareholders' Agreement; and

(c) record by way of a notarial deed each share capital increase and amend the share register accordingly.

5.4. In addition to the issued share capital, there may be set up a premium account to which any premium paid on any Share in addition to its nominal value is transferred. The amount of the premium account may be used to provide for the payment of any Shares which the Company may repurchase from its shareholder(s), to offset any net realised losses, to



make distributions to the Shareholder(s) in the form of a dividend or to allocate funds to the legal reserve, in each case in accordance with the Articles and the Shareholders' Agreement (as below defined).

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

6.1. The Shares are and will remain in registered form (actions nominatives) and are freely transferable subject to any requirements and restrictions as set forth in the Articles and/or included in a shareholders' agreement dated July 15, 2009 relating to the Company, as amended and/or restated from time to time (the Shareholders' Agreement).

6.2. A register of shares is kept at the registered office and may be examined by each Shareholder upon request (the Register).

6.3. A share transfer is carried out by entering in the register of shares, a declaration of transfer, duly dated and signed by the transferor and the transferee or by their authorised representatives and following a notification to, or acceptance by, the Company, in accordance with article 1690 of the Civil Code. The Company may also accept as evidence of a share transfer other documents recording the agreement between the transferor and the transferee.

6.4. Other than on an Exit (as defined in the Shareholders' Agreement) or pursuant to a Compulsory Purchase Notice, no Shareholder may transfer any legal or beneficial interest (including, without limitation, any right, option, pledge or other derivative interest) in any Ordinary Shares to, or act as a nominee, trustee or agent with respect to Ordinary Shares for, a Restricted Transferee (save pursuant to a Compulsory Purchase Notice, in each case as defined below) nor grant any security interest or create any other Encumbrance (as defined below) in respect of any Ordinary Shares in favour of a Restricted Transferee (as defined below) nor enter into any agreement or commitment in respect of any of the foregoing unless the Restricted Transferee is another Shareholder or a subsidiary undertaking of such a Shareholder who does not carry on business in the automotive sector or as a supplier to the automotive sector or as a customer of the HAG Group. For the purpose of this article 6.4, a Shareholder's subsidiary undertaking shall, for the avoidance of any doubt, not be deemed to carry on business in the automotive sector or as a supplier to the automotive sector or as a customer of the HAG Group, just because it may have a subsidiary undertaking which carries on such business or activities.

6.5. A share transfer shall be made in accordance with the Shareholders' Agreement and such share transfer will not be recorded in the Register unless:

- a) it is permitted and has been made in accordance with the Shareholders' Agreement and the present Articles;
- b) the transferee has, where appropriate, entered into the Shareholders' Agreement by means of a deed of adherence;
- c) an executed share transfer form (in the form prescribed by the Shareholders' Agreement (or, as the case may be, otherwise acceptable to the Board)) together with all required anti-money laundering client identification information has been provided to the Company.

6.6. The Shares are indivisible and the Company recognises only one (1) owner per Share.

6.7. The Company may redeem its own Shares within the limits set forth by the Law.

#### **6.8. Tag-along rights**

6.8.1 This article 6.8. applies if a transfer, or series of transfers, of any interest in Ordinary Shares would result in a person (the Proposed Transferee) and any other person with whom it is acting in concert (or presumed to be acting in concert) pursuant to the Shareholders' Agreement (each being a member of the purchasing group) together holding, directly or indirectly, an Effective Percentage of 33 1/3 % or more, or increasing an existing Effective Percentage which is already at 33 1/3 % or more. Save for any offer made pursuant to article 6.8.6.a), the provisions of this article 6.8. shall not apply to the extent that a Proposed Transferee is a Majority Shareholder Permitted Transferee. For the purpose of this article 6.8.1, the reference to holding an Effective Percentage directly or indirectly shall include any Indirect Minority Interest held by any member of the purchasing group.

6.8.2 For the purpose of this article 6.8., a person shall be deemed to have an interest in Ordinary Shares if he has any interest which could be taken into account in deciding whether a notification by that person to the Company would be required under Part 22 of the Companies Act 2006 as applicable in England and Wales if all relevant Ordinary Shares were "relevant share capital" and the Company were a "public company" incorporated in England and Wales for the purpose of that Part.

6.8.3 No transfer to which clause 6.8.1 applies may be made or registered unless:

- a) it is agreed to in writing by all holders of Ordinary Shares; or
- b) the Proposed Transferee has made an offer (in accordance with article 6.8.4 below) to buy the Transferor Shareholders' Proportion of Ordinary Shares held by each other Shareholder on the terms set out in article 6.8.4 and such offer has closed and G 4 - 9 S - 2 Q Q 9 each accepted offer has been completed, unless failure to complete is the fault of the offeree.

6.8.4 The terms of the Proposed Transferee's offer shall be as follows:

- a) the offer shall be in writing addressed to all holders of Ordinary Shares and sent to the Company for distribution to holders of Ordinary Shares, and shall be open for acceptance (by written notice to the Company) for 21 days or more by all holders of Ordinary Shares appearing on the Register as at the date of the offer; and
- b) the terms of the offer, including as to the consideration for each Ordinary Share, shall be the same as the best financial terms offered for an Ordinary Share whose transfer or proposed transfer has led to the offer (or, if not made

on arms length commercial terms, the consideration to be offered per Ordinary Share shall be agreed by the Proposed Transferee and the other Shareholders acting in good faith).

6.8.5 Any offer to acquire Ordinary Shares pursuant to this article 6.8. shall be accompanied by an equivalent offer to acquire any interest that must be transferred with that Ordinary Share pursuant to the Shareholders' Agreement.

6.8.6 Subject to the provisions of the Shareholders' Agreement and these Articles, RHJI shall at all times be permitted to transfer any interest in its Ordinary Shares to a Majority Shareholder Permitted Transferee (each such transferee being, for so long as it holds an interest in any Ordinary Shares, a Group Transferee) without a requirement for an offer to be made pursuant to article 6.8.1. However, in the event that such a Group Transferee ceases to be a Majority Shareholder Permitted Transferee, the obligation of this article 6.8.6 shall apply as follows:

a) the written consent of Shareholders having, in aggregate, an Effective Percentage of 50 per cent, or more of the total Effective Percentage held by all Shareholders (other than RHJI, its Group Transferees and any of their respective Affiliates) shall be required (i) prior to the transfer of any direct or indirect interest in a Group Transferee that would result in that Group Transferee no longer being a Majority Shareholder Permitted Transferee; and (ii) upon each subsequent transfer that would further reduce such direct or indirect ownership and control by RHJI in such Group Transferee. The grant of such consent shall be made conditional upon that Group Transferee (or any other party) having made an offer to acquire the Transferor Shareholder's Proportion of Ordinary Shares held by each other Shareholder as if that Group Transferee were a Proposed Transferee pursuant to this article 6.8 and an equivalent percentage of the Ordinary Shares held by it were being transferred to it.

b) For the purpose of article 6.8.6 a), an "equivalent percentage" of the Ordinary Shares held by any Group Transferee shall be such percentage of those Ordinary Shares as is equal to the percentage of the ownership interests in that Group Transferee which would: (i) in the case of a proposed transfer that would result in a Group Transferee no longer being a Majority Shareholder Permitted Transferee, not be held directly or indirectly by RHJI after such transfer (by reference to the initial percentage directly or indirectly owned and controlled by RHJI in such Group Transferee at the time of the original transfer of Ordinary Shares to that Group Transferee); or (ii) in the case of a proposed subsequent transfer that would further reduce such direct or indirect ownership and control by RHJI, be transferred by RHJI.

c) If any transaction is concluded in breach of article 6.8.6 a), the Company shall re-register any Ordinary Shares held by the relevant Group Transferee as deferred in the Register until such time as the relevant transfer is reversed or is approved by the Shareholders pursuant to article 6.8.6 a).

d) The provisions of this article 6.8.6 shall apply to any Shareholder (other than RHJI) when such Shareholder, together with its Affiliates, hold an Effective Percentage of 50 per cent, or more, as if the references to RHJI applied mutatis mutandis to such Shareholder rather than RHJI.

#### 6.9. Drag- along rights

6.9.1 If any bona fide arm's length transfers of Ordinary Shares would result in members of a purchasing group (within the meaning of article 6.8.1 but other than the members of a purchasing group that includes RHJI and/or its Affiliates) holding an Effective Percentage of 66 2/3 per cent, or more, the members of the purchasing group may, by serving a notice on each other Shareholder (the Minority Shareholders), require each Minority Shareholder to sell, on bona fide arm's length commercial terms, all of the Ordinary Shares it holds to one or more persons identified by the members of the purchasing group on the same terms and conditions of sale, including financial terms (or, if more favorable from the transferor perspective, the most favourable financial terms) on which any member of that purchasing group has acquired any Ordinary Share within the nine months preceding such notice (a Compulsory Purchase Notice) and each of the Minority Shareholders promises to sell such Ordinary Shares in accordance with this article 6.9.1.

6.9.2 If any bona fide arm's length transfers of Ordinary Shares would result in members of a purchasing group that includes RHJI and/or its Affiliates holding an Effective Percentage of 66 2/3 per cent, or more but less than 75 per cent., RHJI and/or its Affiliates may, with the consent of all of the A Directors and the B Directors, by serving a Compulsory Purchase Notice on the Minority Shareholders, require each Minority Shareholder to sell, on bona fide arm's length commercial terms, all of the Ordinary Shares it holds to one or more persons identified by RHJI and/or its Affiliates on the same terms and conditions of sale, including financial terms (or, if more favourable from the transferor perspective, the most favourable financial terms) on which any members of a purchasing group that includes RHJI and/or its Affiliates have acquired any Ordinary Share within the nine months preceding the Compulsory Purchase Notice) and each of the Minority Shareholders promises to sell such Ordinary Shares in accordance with this article 6.9.2.

6.9.3 If any bona fide arm's length transfers of Ordinary Shares would result in members of a purchasing group that includes RHJI and/or its Affiliates holding an Effective Percentage of 75 per cent, or more, RHJI and/or its Affiliates may, without needing to obtain the consent of any of the Directors, by serving a Compulsory Purchase Notice on the Minority Shareholders, require each Minority Shareholder to sell, on bona fide arm's length commercial terms, all of the Ordinary Shares it holds to one or more persons identified by RHJI and/or its Affiliates on the same terms and conditions of sale, including financial terms (or, if more favourable from the transferor perspective, the most favourable financial terms) on which any members of a purchasing group that includes RHJI and/or its Affiliates has acquired any Ordinary Share within the nine months preceding the Compulsory Purchase Notice) and each of the Minority Shareholders promises to sell such Ordinary Shares in accordance with this article 6.9.3.

6.9.4 Any Compulsory Purchase Notice shall be in writing addressed to the Company for distribution to the Shareholders in accordance with the Shareholders' Agreement.

6.9.5 Any offer to acquire Ordinary Shares pursuant to this article 6.9. shall be accompanied by an equivalent offer to acquire any interest that must be transferred with that Ordinary Share pursuant to the Shareholders' Agreement.

### III. Management - Representation

#### Art. 7. Board of directors.

##### 7.1. Composition of the board of directors

(i) The Company is managed by one or more directors. If several directors have been appointed, they will constitute the Board composed of at least three (3) members consisting in A directors, B directors and C directors and, if applicable, Independent Non-Executive Directors (collectively the Directors), who need not be shareholders. The Board shall not comprise at any one time more than five (5) A Directors and B Directors in aggregate.

(ii) The Directors shall be appointed as follows:

a) as long as RHJ International S.A. (RHJI) holds in aggregate an Effective Percentage of 49 % or more:

- RHJI shall have the right to propose persons upon which three (3) shall be appointed by the General Meeting as A Directors to the Board, from amongst whom the Board will appoint its Chairman (the A Directors and each an A Director);

- the B Investor with the largest holding of Ordinary Shares from time to time (being determined by aggregating each B Investor's holdings with that of its Affiliates, but in all circumstances excluding RHJI and its Affiliates) shall have the right to propose persons upon which one (1) shall be appointed by the General Meeting as one B Director to the Board (the 1<sup>st</sup> B Director);

- the two B Investors with the largest and second largest holdings of Ordinary Shares from time to time shall have the right to propose persons upon which one (1) shall be appointed by the General Meeting as an additional B Director to the Board (the 2<sup>nd</sup> B Director);

b) as long as RHJI holds in aggregate an Effective Percentage less than 49 % but at least 25%:

- RHJI shall have the right to propose persons upon which two (2) shall be appointed by the General Meeting as A Directors to the Board, (the A Directors and each an A Director);

- the B Investor with the largest holding of Ordinary Shares from time to time (being determined by aggregating each B Investor's holdings with that of its Affiliates, but in all circumstances excluding RHJI and its Affiliates) shall have the right to propose persons upon which one (1) shall be appointed by the General Meeting as one B Director to the Board (the 1<sup>st</sup> B Director);

- the two B Investors with the largest and second largest holdings of Ordinary Shares from time to time (being determined by aggregating each B Investor's holdings with that of its Affiliates, but in all circumstances excluding RHJI and its Affiliates) shall have the right to propose persons upon which one (1) shall be appointed by the General Meeting as an additional B Director to the Board (the 2<sup>nd</sup> B Director);

- RHJI and the persons entitled to propose the appointment of the B Directors pursuant to article 7.1 (ii) (b) may, acting jointly, propose the names of persons to be an Independent Non-Executive Director of the Company amongst whom the General Meeting shall appoint one (1) Independent Non-Executive Director, such Director to be then appointed by the Board as its Chairman.

c) In the event RHJI holds in aggregate an Effective Percentage less than 25% but more than or equal to 10 %:

- RHJI shall have the right to propose persons upon which (1) one shall be appointed by the General Meeting as A Director to the Board, (the A Director);

- the A Investor (other than RHJI or its Affiliates) with the largest holding over 5% of Ordinary Shares from time to time (being determined by aggregating each A Investor's holdings with that of its Affiliates but in all circumstances excluding each B Investor and its Affiliates) may propose the names of persons to be appointed as an A Director of the Company one (1) of whom shall be appointed by the General Meeting as an A Director;

- the B Investor with the largest holding of Ordinary Shares from time to time (being determined by aggregating each B Investor's holdings with that of its Affiliates, but in all circumstances excluding RHJI and its Affiliates) shall have the right to propose persons upon which one (1) shall be appointed by the General Meeting as one B Director to the Board (the 1<sup>st</sup> B Director);

- the two B Investors with the largest and second largest holdings of Ordinary Shares from time to time (being determined by aggregating each B Investor's holdings with that of its Affiliates, but in all circumstances excluding RHJI and its Affiliates) shall have the right to propose persons upon which one (1) shall be appointed by the General Meeting as an additional B Director to the Board (the 2<sup>nd</sup> B Director);

- the persons entitled to propose the appointment of the A Directors and the persons entitled to propose the appointment of the B Directors pursuant to article 7.1 (ii) (c) may, acting jointly, propose the names of persons to be an Independent Non-Executive Director of the Company amongst whom the General Meeting shall appoint one (1) Independent Non-Executive Director, such Director to be then appointed by the Board as its Chairman.

d) In the event RHJI holds in aggregate an Effective Percentage less than 10%:

- the A Investor with the largest holding of Ordinary Shares over 5% from time to time (being determined by aggregating each A Investor's holding with that of its Affiliates but in all circumstances excluding RHJI and its Affiliates and each B Investor and its Affiliates) may propose persons upon which two (2) shall be appointed by the General Meeting of the Company as A Directors to the Board, (the A Directors and each an A Director);

- the B Investors with the largest holding of Ordinary Shares from time to time (being determined each B Investor's holdings with that of its Affiliates but in all circumstances excluding RHJI and its Affiliates) may propose persons upon which one (1) shall be appointed by General Meeting of the Company as one B Director (the 1<sup>st</sup> B Director) to the Board;

- the two B Investors with the largest and second largest holdings of Ordinary Shares from time to time (being determined by aggregating each B Investor's holding with that of its Affiliates but in all circumstances excluding RHJI and its Affiliates) may propose persons upon which one (1) shall be appointed by General Meeting of the Company as an additional B Director to the Board (the 2<sup>nd</sup> B Director);

- the person entitled to propose the A Director and the persons entitled to propose the B Directors pursuant to article 7.1 (ii) (d) may, acting jointly, propose the names of persons to be an Independent Non-Executive Director of the Company amongst whom the General Meeting shall appoint one (1) Independent Non-Executive Director, such Director to be then appointed by the Board as its Chairman;

e) Without prejudice to the above articles 7.1 (ii) (a) to 7.1 (ii) (d), the General Meeting shall in all circumstances appoint one or more additional Director(s) as C Director(s) to the Board (the C Director(s)).

(iii) The General Meeting shall appoint the Director(s) and determine their number, remuneration and the term of their office. Directors cannot be appointed for more than six (6) years and are re-eligible.

(iv) If a legal entity is appointed as a Director, it must appoint a permanent representative who represents such entity in its duties as a Director (the Permanent Representative). The permanent representative is subject to the same rules and incurs the same liabilities as if it had exercised its functions in its own name and on its own behalf, without prejudice to the joint and several liability of the legal entity which it represents.

(v) Should the permanent representative be unable to perform its duties, the legal entity must immediately appoint another permanent representative.

(vi) If the office of a Director becomes vacant and the number of remaining members of the Board falls under the minimum required pursuant to article 7.1 (i), the majority of the remaining Directors may fill the vacancy on a provisional basis until the final appointment is made by the next General Meeting.

## 7.2. Powers of the board of directors

(i) All powers not expressly reserved to the Shareholder(s) by the Law, the Shareholders' Agreement 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) In respect of Honsel AG and HAG Group, the matters as set out in the first part of Section VIII (Subsidiary Reserved Matters) require the prior approval of the Board and in so far as expressly provided by Section VII of these Articles the approval of at least one A Director and the 1a B Director;

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

(iv) The Board is authorised to delegate the day-to-day management and the power to represent the Company in this respect, to one or more directors, officers, managers or other agents, whether Shareholders or not, acting either individually or jointly. If the day-to-day management is delegated to one or several Directors, the Board must report to the annual General Meeting any salary, fees and/or any other advantages granted to such Director(s) during the relevant financial year.

(v) The Board is authorised to delegate specific powers to standing committees which it may create from time to time in areas such as remuneration and/or audit policies for the Company in particular and the Group in general, in accordance in each case with applicable provisions of the Shareholders' Agreement.

## 7.3. Procedure

(i) The Board may appoint a Chairman in accordance with clause 7.1 and may choose a secretary, who need not be a Director, and who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the Board and of General Meetings.

(ii) The Board shall meet at least once every two months and shall be convened by giving to the Board not less than three business days' written notice. Meetings of the Board may be held less frequently or on shorter notice with the consent of all the A Directors and the B Directors.

(iii) The Board meets upon the request of the chairman or any two (2) Directors, at the place indicated in the notice which, in principle, is in Luxembourg.

(iv) Notice of any meeting of the Board is to be given to all Directors by fax or by email.

(v) 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 Director, either before or after a meeting.

Separate written notices are not required for meetings that are held at times and places indicated in a schedule previously adopted by the Board.

(vi) A Director may grant a power of attorney to any other Director in order to be represented at any meeting of the Board.

(vii) The resolutions of the Board are recorded in minutes signed by any Director present to the meeting of the Board and by the secretary (if any).

(viii) In case of plurality of Directors, the resolutions of the Board shall be adopted by the majority of the Directors present or represented. The Chairman of the Board has the casting vote in the event that an equal number of votes are otherwise cast in favour and against a proposed resolution of the Board (other than votes involving his/her appointment or removal as Chairman).

(ix) Meetings of the Board shall, unless agreed by all the A Directors and B Directors, be held on Business Days. A quorum for a meeting of the Board shall be a minimum of three Directors, one of whom must be an A Director, one of whom must be the 1<sup>st</sup> B Director and one of whom must be one of the C Directors. If a quorum is not present at the time of the meeting or ceases to be present thereafter, the meeting (the first meeting) shall be adjourned to such other time and place as the Directors present at the first meeting determine, but which shall, unless agreed by all Directors (including those not present at the first meeting), be no sooner than three Business Days from the date of the first meeting (the second meeting). The Company shall give notice of the date and agenda of the second meeting to each Director. The quorum for such second meeting shall, if no A Director was present at the first meeting, be the 1<sup>st</sup> B Director, a C Director and any other Director or, if the 1<sup>st</sup> B Director was not present at the first meeting, be an A Director, a C Director and any other Director. The quorum for such second meeting shall, if no C Director was present at the first meeting, be an A Director, the 1<sup>st</sup> B Director and any other Director.

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

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

(xii) To the extent permissible under the Law, a Director present shall be counted in the quorum and be entitled to vote at a meeting of Directors on any resolutions concerning a matter in which he has, directly or indirectly, a material interest or duty interest.

#### 7.4. Representation

(i) The Company is bound towards third parties in all matters by the joint signature of an A Director and a B Director.

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

#### 7.5. Management Fees and Expenses

Subject to approval by the General Meeting and in accordance with the Shareholders' Agreement, the Directors may receive a management fee in respect of the carrying out of their management of the Company and may, in addition, be reimbursed for all other reasonable travel and subsistence expenses reasonably incurred by the members of the Board in relation with such management of the Company or the pursuit of the Company's corporate object.

#### 7.6. Directors' Liability - Indemnification

(i) No member of the Board commits himself, by reason of his functions, to any personal obligation in relation to the commitments taken on behalf of the Company.

(ii) Directors are only liable for the performance of their duties.

(iii) The Company shall fully indemnify any member of the Board, officer or employee of the Company and, if applicable, their successors, heirs, executors and administrators, against damages and expenses reasonably incurred by him in connection with any action, suit or proceeding to which he may be made a party (including for the avoidance of doubt, prior to the Company adopting these Articles) by reason of his being or having been director, officer or employee of the Company, or, at the request of the Company, any other company of which the Company is a shareholder or creditor and by which he is not entitled to be indemnified, except in relation to matters as to which he shall be finally adjudged in such action, suit or proceeding to be liable for gross negligence or misconduct. In the event of a settlement, indemnification shall be provided only in connection with such matters covered by the settlement as to which the Company is advised by its legal counsel that the person to be indemnified is not guilty of gross negligence or misconduct. The foregoing right of indemnification shall not exclude other rights to which the persons to be indemnified pursuant to the Articles may be entitled.

### IV. Shareholder

#### Art. 8. General meetings of shareholders.

##### 8.1. Powers and voting rights



(i) Resolutions of the shareholders are adopted at general meetings of Shareholders. Subject to the provisions of these Articles and the Shareholders' Agreement, the General Meeting has the broadest powers to adopt, authorise and ratify all acts and operations consistent with the corporate object.

(ii) Without prejudice to any provision of the Shareholders' Agreement, the following matters require the prior approval of the General Meeting representing the Shareholders holding at least 66 2/3 per cent of the Effective Percentage:

a) the variation, creation, increase, reorganisation, consolidation, subdivision, conversion, reduction, redemption, repurchase, re-designation or other alteration of the authorised or issued share capital of the Company or any other member of the Group;

b) the entry into or creation by the Company or any of its undertakings of any agreement, arrangement or obligation requiring the creation, allotment, issue, transfer, redemption or repayment of, or the grant to a person 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 of its undertakings (including, without limitation, an option or right of pre-emption or conversion);

c) the taking of steps in relation to any voluntary winding-up, liquidation, controlled management, composition in order to avoid bankruptcy or insolvency proceedings of the Company or other trading member of the Group;

d) the alteration of the Articles or any changes to the constitutional documents of any other member of the Group;

e) any incurrence of debt, granting and enforcement of security or guarantees outside the ordinary course of business by the Company or any of its undertakings except as otherwise permitted by the Shareholders' Agreement;

f) any material acquisitions and disposals (including the dilution of the Company's interest directly or indirectly in any of its subsidiaries undertakings or the effecting of any hive up or hive down) and non-ordinary course of business machinery sale or leasing agreements by the Company or any of its Affiliates or undertakings except as otherwise permitted by the Shareholders' Agreement;

g) in case of any Exit Event (as defined in the Shareholders' Agreement),

h) any management fee proposed to be paid to any shareholders or Shareholders Associate (as defined below) except as otherwise permitted by these Articles and/or the Shareholders' Agreement.

(ii) Each Ordinary Share entitles the holder to one (1) vote.

## 8.2. Notices, quorum, majority and voting proceedings

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

(ii) The annual General Meeting is held at the address of the registered office or at such other place in the municipality of the registered office, as may be specified in the notice, on the third Friday of June of each year at 10.00 a.m. If such day is not a business day in Luxembourg, the annual General Meeting is held on the following business day.

(iii) 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.

(iv) A Shareholder may grant a written power of attorney to another person (who need not be a Shareholder) in order to be represented at any General Meeting.

(v) Each Shareholder may participate in any General Meeting by telephone or video conference or by any other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to identify, 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.

(vi) Each Shareholder may vote by way of voting forms provided by the Company. Voting forms contain the date, place and agenda of the meeting, the text of the proposed resolutions as well as for each resolution, three boxes allowing to vote in favour, against or abstain from voting. Voting forms must be sent back by the shareholders to the registered office or the address specified in the voting form. Only voting forms received prior to the General Meeting are taken into account for the calculation of the quorum and the outcome of the vote. Voting forms which show neither a vote (in favour or against the proposed resolutions) nor an abstention, are void.

(vii) Resolutions of the General Meeting are passed by a simple majority of the votes cast, regardless of the proportion of the share capital represented.

(viii) An extraordinary General Meeting may amend the Articles only if at least one-half of the share capital is represented and the agenda indicates the proposed amendments to the Articles as well as the text of any proposed amendments to the object or form of the Company. If this quorum is not reached, a second General Meeting may be convened by means of notices published twice, at fifteen (15) days interval at least and fifteen (15) days before the meeting in the Memorial and in two Luxembourg newspapers. Such notices shall reproduce the agenda of the General Meeting and indicate the date and results of the previous General Meeting. The second General Meeting may deliberate validly regardless of the proportion of the capital represented. At both General Meeting, resolutions must be adopted by at least two-thirds of the votes cast.

(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 and bondholders (if any).

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

### Art. 9. Financial year and Approval of annual accounts.

9.1. The financial year shall begin on the first (1) of April of each year and ends on the thirty-first (31) of March of the next year.

9.2. Each year, the Board shall prepare 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 officers, directors and statutory auditors towards the Company.

9.3. One month before the annual General Meeting, the Board shall provide documentary evidence and a report on the operations of the Company to the statutory auditors, who shall then prepare a report setting forth their proposals.

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

### Art. 10. Privileged rights attached to the Preference Shares.

10.1 Preference Shares shall not represent more than 50% of the issued share capital of the Company,

10.2 Preference Shares will carry no voting rights except in so far as provided by Law;

10.3 Preference Shares will, subject to the Shareholders' Agreement, carry a right to receive a fixed privileged dividend equal to 1% of their par value (the Privileged Dividend);

10.4 Preference Shares may, subject to the Shareholders' Agreement carry right to receive the amount paid for them on their subscription; and

10.5 A holder of Ordinary Shares who also holds Preference Shares may only transfer any such Ordinary Shares held by him (such portion being the "relevant portion") if he also transfers the relevant portion of his holding of Preference Shares to the same transferee in the same transaction.

### Art. 11.1. Statutory auditors/Réviseurs d'entreprises.

11.1. The operations of the Company are supervised by one or several statutory auditor(s) (commissaire(s)), except where according to applicable laws the annual statutory and/or consolidated accounts of the Company must be audited by one or several independent auditor(s) (réviseurs d'entreprise (s))

11.2. The General Meeting appoints the statutory auditor(s)/ independent auditor(s) and determines their number, remuneration and the term of their office, which may not exceed six (6) years. Statutory auditor(s) /independent auditor (s) may be re-appointed.

### Art. 12. Allocation of profits.

12.1. From the annual net profits of the Company, five per cent (5%) shall be 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;

12.2. The General Meeting determines how the balance of the annual net profits is disposed of. It may allocate such balance to the payment of a dividend, transfer such balance to a reserve account or carry it forward

12.3. In case of distribution of dividends, the following shall apply:

a) Privileged Dividends shall be paid to the holders' of Preference Shares;

b) The remaining amount shall be distributed among the holders' of Ordinary Shares as decided by the General Meeting.

12.4. Interim dividends may be distributed, at any time, if each of the following conditions is satisfied:

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

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

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

(iv) in their report to the Board, as applicable, the statutory auditor(s) or the independent auditor(s) verify that the above conditions have been satisfied.

## VI. Dissolution - Liquidation

13.1. The Company may be dissolved at any time, by a resolution of the General Meeting, acting in accordance with the conditions prescribed for the amendment of the Articles. The General Meeting appoints one or several liquidators, who need not be Shareholders, to carry out the liquidation and determines their number, powers and remuneration. Unless otherwise decided by the General Meeting, the liquidators have the broadest powers to realise the assets and pay the liabilities of the Company. The surplus after the realisation of the assets and the payment of the liabilities is distributed to the Shareholders in proportion to the shares held by each of them and in accordance with the Shareholders' Agreement.

## VII. Definitions

Affiliate	means with respect to a person, any shareholder, director, partner, member or manager of such person or a person which, directly or indirectly, controls, is controlled by or is under common control with such person, as the case may be (and shall, for the avoidance of doubt, where such person is a Shareholder, include each Shareholder Associate in respect of such person) and shall, in addition, where such person is RHJI, include an Affiliate HIT Minority Shareholder.
Affiliate HIT Minority Shareholder	means a person who fulfils each of the following conditions: (i) such person is a shareholder of Honsel International Technologies S.A.; (ii) such person is subject, at all times that it or its Affiliates is a Shareholder, to an agreement, approved in advance by the Board acting with approval of the 1 <sup>st</sup> B Director, with RHJI whereby such person agrees that, in the ordinary course of business, it will exercise its voting rights in the Company in accordance with the instructions of RHJI or permit RHJI to exercise such voting rights on its behalf (and, for the avoidance of doubt, such agreement may permit such party to exercise the voting rights that attach to the Ordinary Shares held by it at its own discretion in certain limited circumstances, such as following the insolvency of RHJI); and (iii) the proportion of Ordinary Shares held by such person in comparison with the total number of Ordinary Shares held by it, RHJI and RHJI's other Affiliates, is equal to or less than the proportion of ordinary shares held by it in Honsel International Technologies S.A.
Business Day	means a day on which banks are open for the conduct of ordinary banking business, which is not a Saturday or Sunday or a bank or public holiday, in Luxembourg.
Chairman	means Director appointed by the members of the Board as chairman
Effective percentage	means a percentage determined in accordance with the following and in accordance with the principles of the Shareholders' Agreement in general: in respect of the holders of Ordinary Shares (meaning the A Investors and the B Investors) the A Investors from time to time shall be deemed to hold in aggregate 51 per cent, of the issued Ordinary Shares and the B Investors shall be deemed to hold in aggregate 49 per cent, of the issued Ordinary Shares. If any Ordinary Shares are issued to a person other than in the capacity as an A Investor or a B Investor, then the Board, with the approval of a resolution of the shareholders holding at least an Effective Percentage equal to exceeding 66V per cent (on the basis of the Effective Percentage applicable at that time), shall determine (acting reasonably and in good faith, in the interests of the Shareholders as a whole) whether and, if so, how these percentages should be adjusted.
Encumbrance	means, in respect of any property, any interest or equity of any person (including, without limitation, any right to acquire, option, right of pre-emption or right of conversion) or any mortgage, charge, pledge, lien, assignment or any other encumbrance, priority or other security interest over or in the relevant property.
Group	means the Company and its direct and indirect subsidiary undertakings from time to time and which shall include, for the avoidance of doubt, HAG and each member of the HAG Group, SG and SKG.
HAG (or Honsel AG)	means Honsel AG, a German stock corporation incorporated in Germany and registered with the commercial register of the local court (Amtsgericht) of Amsberg under number HRB 8010.
HAG Group	means HAG and its direct and indirect subsidiary undertakings from time to time.
Independent Non-Executive Director	means an independent director who is not full or part-time employee of the Company or holder of an executive office in the Company.
Indirect Minority Interest	means with respect to any person and without double counting, the percentage of interests in Ordinary Shares held indirectly by such person through one or more entities which are not themselves Affiliates of such person, as adjusted to take account of such person's level of economic interest in such entities.
Majority Shareholder Permitted Transferee	means, in relation to RHJI (or such other a Shareholder as may, together with its Affiliates, hold an Effective Percentage of 50 per cent, or more from time to time), any direct or indirect subsidiary undertaking which is, directly or indirectly, at least 70 per cent, owned and controlled by RHJI (or such other a Shareholder as may, together with its Affiliates, hold an Effective Percentage of 50 per cent, or more from time to time).

Restricted Transferee	means any person who, or whose Affiliate, carries on business in the automotive sector or as a supplier to the automotive sector or is a customer of the Honsel Group (which, in each case, it shall not be considered to be solely by being a provider of debt financing or a non-controlling investor).
RHJl	means RHJ International S.A., a public limited liability company (société anonyme faisant ou ayant fait appel public à l'épargne) incorporated under the laws of Belgium, having its registered office at Avenue Louise 326, 1050 Brussels, Belgium, being registered with the Register of Legal Entities under the number BE 0866.015.010.
Shareholder Associate	means in relation to a Shareholder: (a) each member of its Shareholder Group (other than the Shareholder itself); (b) any general partner, limited partner or other partner in, or trustee, nominee, custodian or manager of, or adviser to, that Shareholder or any other member of its Shareholder Group; (c) any member of the same wholly-owned group of companies as any trustee, nominee, custodian or manager of, or adviser to, that Shareholder or any other member of its Shareholder Group; (d) any investment fund which has the same general partner, trustee, nominee, operator, management company, manager or adviser as that Shareholder or any other member of its Shareholder Group; (e) any investment fund which is advised, or the assets of which (or some material part thereof) are managed (whether solely or jointly with others), by that Shareholder or any other member of its Shareholder Group; or (f) any investment fund in respect of which that Shareholder or any member of its Shareholder Group is a general partner or management company.
Shareholder	means a holder of Shares in the Company from time to time.
Shareholder Group	means, in relation to a Shareholder, that Shareholder and its direct and indirect subsidiary undertakings and any parent undertaking, whether direct or indirect, of that Shareholder and any other subsidiary undertaking of any such parent undertaking from time to time.
SG	means Shelon Group GmbH, a German limited liability company (Gesellschaft mit beschränkter Haftung) incorporated in Germany and registered with the commercial register of the local court of Hamburg under number HRB 104108.
SKG	means Shelon Beteiligungsgesellschaft S.á r.l. & Co. KG, a German limited partnership (Kommanditgesellschaft).
Transferor Shareholder's	means the Ordinary Shares whose proposed transfer has been led to an offer pursuant to article 6.8., stated as a proportion of the total number of Ordinary Shares in issue at that time.
Proportion	

### **VIII. Subsidiary reserved matters**

In relation to Honsel AG, the following matters require the prior approval of the Board of the Company:

- (a) the approval of annual budget and business plan;
- (b) the approval of the main commercial terms (including, without limitation, the pricing and any productivity or other long-term concession or rebate), or any variation of such terms, of any material sale or supply contract with any customer or supplier of the HAG Group;
- (c) the entry by any member of the HAG Group into any contract or commitment which: (i) is outside the ordinary course of trading (ii) is otherwise than at arms' length; or (iii) is material in the context of the HAG Group as a whole;
- (d) the hiring and termination of a material number of employees by any member of the HAG Group;
- (e) any material capital expenditure by any member of the HAG Group;
- (f) the adoption or amendment of any management incentive plan or other employee share scheme by any member of the HAG Group;
- (g) the adoption or amendment of any pension plan by any member of the HAG Group;
- (h) the commencement, compromise or cessation of any material litigation by any member of the HAG Group;
- (i) subject to any rights which are, by law, exercisable only by shareholders, the declaration of dividends by Honsel AG;
- (j) the appointment or removal of any member of the HAG executive board or any variation in the remuneration or other benefits or terms of service of such executive director;
- (k) the removal or appointment of the auditors of the HAG Group;
- (l) the removal or appointment of senior employees and/or management of the HAG Group;

(m) the entry into or variation of any transaction by a member of the Group with a shareholder or an affiliate of a shareholder (other than, for the avoidance of doubt, with another member of the Group);

(n) any material change (including cessation) in the nature of the business of the HAG Group or any of its operating subsidiary undertakings;

(o) any material alteration to any of the material insurance policies of the HAG Group;

(p) the entry into any partnership or joint venture arrangement with any person which is material in the context of the HAG Group as a whole;

(q) the lending of money or granting of credit except (i) in the ordinary course of business of the Group or (ii) by one member of the Group to another wholly-owned member of the Group;

(r) the creation of any encumbrance over any uncalled capital of, or any other asset of, any member of the HAG Group or the giving of any guarantee, indemnity or security, or the entry into of any agreement or arrangement having a similar effect by any member of the HAG Group or the assumption by any member of the Group of any liability, whether actual or contingent, in respect of any obligation of any person other than SG, SKG, HAG and any other subsidiary undertaking of the Company except as otherwise permitted by the Shareholders' Agreement;

(s) to the extent not covered by paragraph (c) above, the entry by any member of the Group into any agreement or facility to obtain any borrowing, advance, credit or finance or any other indebtedness or liability in the nature of borrowing, except as otherwise;

(t) any acquisition or incorporation of a new subsidiary undertaking, establishment of a new branch or acquisition of any shareholding in any company by any member of the HAG Group which, in each case, is outside the ordinary course of business and material in the context of the business of the HAG Group as a whole; or

(u) any amalgamation, demerger, merger, corporate reconstruction or consolidation involving any material member of the HAG Group.

Without prejudice of the above requirements in relation to Board's approval, in relation to Honsel AG, the following matters require the further approval of at least one A Director and the 1<sup>st</sup> B Director of the Company, such approval to be given either in writing by the relevant Directors or by way of vote cast in a specific and separate resolution on the relevant matter:

(a) the approval of annual budget and business plan;

(b) the adoption or amendment of any management incentive plan or other employee share scheme by any member of the HAG Group;

(c) subject to any rights which are, by law, exercisable only by shareholders, the declaration of dividends by HAG;

(d) the removal or appointment of senior employees and/or management of the HAG Group (to the extent that it relates to the chief executive officer);

(e) the entry into or variation of any transaction by a member of the Group with a Shareholder or an Affiliate of a Shareholder (other than, for the avoidance of doubt, with another member of the Group);

(f) any material change (including cessation) in the nature of the business of the HAG Group or any of its operating subsidiary undertakings;

(g) the entry into any partnership or joint venture arrangement with any person which is material in the context of the HAG Group as a whole;

(h) the creation of any encumbrance over any uncalled capital of, or any other asset of, any member of the HAG Group or the giving of any guarantee, indemnity or security, or the entry into of any agreement or arrangement having a similar effect by any member of the HAG Group or the assumption by any member of the Group of any liability, whether actual or contingent, in respect of any obligation of any person other than SG, SKG, HAG and any other subsidiary undertaking of the Company except as otherwise permitted; and

(i) any amalgamation, demerger, merger, corporate reconstruction or consolidation involving any material member of the HAG Group.

## IX. General provision

16.1. Notices and communications may be made or waived and circular resolutions are evidenced in writing, by telefax, e-mail or any other means of electronic communication. Unless otherwise provided, any notice shall be in written and in English.

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

16.3. Signatures may be in handwritten or electronic form, provided they fulfil all legal requirements to be deemed equivalent to handwritten signatures. Signatures of circular resolutions are affixed on one original or on several counterparts of the same document, all of which taken together, constitute one and the same document.

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



**Suit la traduction française de ce qui précède:**

**I. Dénomination - Siège - Durée - Objet - Capital**

**Art. 1<sup>er</sup>. Dénomination.** Le nom de la société est «Shelon Holdings S.A.» (la Société). La Société est une société anonyme régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg et en particulier, la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales telle qu'amendée (la Loi) et 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 la commune par décision du conseil d'administration (le Conseil). Le siège social peut être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une résolution de l'assemblée générale des actionnaires (l'Assemblée Générale), selon les modalités requises pour la modification des Statuts.

2.2. Il peut être créé des succursales, filiales ou autres bureaux tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger par décision 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. Object social.**

3.1. La Société a pour objet la prise d'intérêts sous quelque forme que ce soit dans d'autres entreprises luxembourgeoises ou étrangères et toutes autres formes de placement, l'acquisition par achat, souscription et toute autre manière ainsi que l'aliénation par vente, échange ou toute autre manière de toutes valeurs mobilières et de toutes espèces, l'administration, la supervision et le développement de ces intérêts. La Société pourra en particulier acquérir par voie de souscription, achat, échange ou de toute autre manière toute action, tout titre de capital ou autre titre participatif, billet à ordre, certificat ou certificat de dépôt ou tout autre instrument de dette ou de façon plus générale, tout instrument financier et titre émis par une personne publique ou privée. Elle peut également participer à la création, au développement, à la supervision et au contrôle de toute société ou entreprise.

3.2. La Société peut emprunter sous toute forme. Elle peut émettre des billets à ordre, obligations ou des titres de dette ou de capital de quelque nature qu'ils soient. La Société peut prêter des fonds, incluant, sans limitation, le produit de tout emprunt, à ses filiales, société affiliées ou toute autre société. 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 en vertu de la loi du 5 avril 1993 sur le secteur financier, telle qu'amendée.

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. Elle peut également conclure des contrats de couverture de toute nature, swaps ou autre contrat équivalent.

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.** La Société est constituée pour une durée indéterminée.

**II. Capital - Actions**

**Art. 5. Capital.**

5.1. Le capital est fixé à trente et un mille Euro (EUR 31.000,-), représenté par un million (1.000.000) d'actions ordinaires sous forme nominative, ayant une valeur nominale de zéro virgule zéro trois un Euro (EUR 0,031) chacune (les Actions Ordinaires), toutes souscrites et entièrement libérées.

5.2. Le capital peut être augmenté ou réduit à une ou plusieurs reprises par une résolution de l'Assemblée Générale, adoptée selon les modalités requises pour la modification des Statuts par l'émission soit de nouvelles Actions Ordinaires ayant les mêmes droits et obligations que les Actions Ordinaires émises précédemment et/ ou tout autre type de titre de capital incluant des actions de préférence sans droit de vote ayant une valeur nominale de zéro virgule zéro trois un Euro (EUR 0,031) chacune, et ayant les droits et obligations décrits à l'article 10 (les Actions de Préférence, et avec les Actions Ordinaires, les Actions).

5.3. Sous réserve des dispositions du Pacte d'Actionnaire, le Conseil est autorisé, pendant une période de cinq (5) ans à compter de la date de publication au Mémorial de l'acte notarié daté du 21 juillet 2009 par lequel les présents Statuts ont été refondus, à:

(i) augmenter le capital émis en une ou plusieurs fois, à hauteur de quarante millions d'Euro (EUR 40.000.000,-), par l'émission de jusqu'à quarante millions (40.000.000) nouvelles Actions Ordinaires et/ ou Actions de Préférence;

(ii) limiter ou supprimer les droits de souscription préférentiels des actionnaires aux nouvelles Actions Ordinaires et/ ou Actions de Préférence en conformité, le cas échéant, avec le Pacte d'Actionnaire et déterminer les personnes autorisées à souscrire aux nouvelles Actions Ordinaires et/ ou aux Actions de Préférence en conformité avec le Pacte d'Actionnaire; et

(iii) faire constater chaque augmentation de capital par acte notarié et modifier le registre des actions en conséquence.

5.4. En sus du capital émis, il peut être constitué un compte de prime d'émission au sein duquel toute prime d'émission payée sur toute Action en supplément de sa valeur nominale est transférée. Le montant inscrit dans le compte prime d'émission peut être utilisé afin de procéder au paiement de toute Action que la Société peut racheter à ses Actionnaire(s), de compenser une perte nette, d'être distribué aux Actionnaires sous forme de dividende ou d'affecter des fonds à la réserve légale, et ce pour chaque hypothèse en conformité avec les Statuts et le Pacte d'Actionnaire (tel que défini ci-dessous).

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

6.1. Les actions sont et resteront sous forme nominative et sont librement transférables sous réserve de toute condition ou restrictions telles que déterminées par les présents Statuts et/ou incluses dans le pacte d'actionnaire daté du 15 juillet 2009 relatif à la Société, tel qu'amendé ou refondu (le Pacte d'Actionnaire).

6.2. Un registre des actions est tenu au siège social et peut être consulté à la demande de chaque Actionnaire (le Registre).

6.3. Une cession d'action(s) s'opère par sa mention sur le Registre, d'une déclaration de transfert, valablement datée et signée par le cédant et le cessionnaire ou par leurs mandataires et suivant une notification à, ou une acceptation par, la Société, conformément à l'article 1690 du Code Civil. La Société peut également accepter comme preuve du transfert d'actions, d'autres documents établissant l'accord du cédant et du cessionnaire.

6.4. Sauf dans les cas d'un Événement de Sortie (tel que défini dans le Pacte d'Actionnaire) ou suite à une Notice d'Achat Obligatoire, aucun Actionnaire ne peut transférer tout intérêt légal ou économique (incluant, sans aucune limitation, tout droit, option, nantissement, gage ou tout autre intérêt dérivatif) attaché à toute Action Ordinaire, ou agir en tant que représentant, trustee ou agent concernant les Actions Ordinaires, à un Cessionnaire Restreint (sauf suite à une Notice d'Achat Obligatoire, dans chaque cas tel que défini ci-dessous) concernant les Actions Ordinaires en faveur d'un Cessionnaire Restreint (tel que défini ci-dessous) ni conclure aucun contrat ou engagement concernant les prédites actions à moins que le Cessionnaire Restreint ne soit un autre Actionnaire ou une filiale d'un tel Actionnaire qui n'exerce pas son activité dans le secteur automobile ou en qualité de fournisseur agissant dans le secteur automobile ou encore en qualité de client du Groupe Honsel. Pour les besoins de cet article 6.4 et afin d'écarter tout doute, une filiale d'un Actionnaire ne sera pas considérée comme exerçant son activité dans le secteur automobile ou étant un fournisseur agissant dans le secteur automobile ou étant un client Groupe Honsel, au simple motif qu'il possède une filiale exerçant elle-même ce genre d'activité.

6.5. Un transfert d'action doit s'effectuer conformément au Pacte d'Actionnaire et ce transfert ne sera pas inscrit au Registre à moins que:

- a) il soit permis et ait été réalisé conformément aux présents Statuts et au Pacte d'Actionnaire
- b) le cessionnaire soit partie au Pacte d'Actionnaire par voie d'un acte d'adhésion, tel qu'applicable;
- c) le cessionnaire ait fourni à la Société une déclaration signée de transfert (dans la forme prescrite par le Pacte d'Actionnaire (ou, le cas échéant, acceptable par le Conseil)) ainsi que toute information relative à l'identification des clients concernant la lutte contre le blanchiment d'argent.

6.6. Les Actions sont indivisibles et la Société ne reconnaît qu'un (1) seul propriétaire par Action.

6.7. La Société peut racheter ses propres Actions dans les limites prévues par la Loi.

6.8. Droit de sortie conjointe

6.8.1 Cet article 6.8. s'applique si un transfert ou une série de transfert de tout intérêt relatif aux Actions Ordinaires résulterait en une personne (le Cessionnaire Proposé), et toute autre personne qui agirait de concert (ou serait présumée agir de concert) avec la première au titre du Pacte d'Actionnaire (chacune appartenant à un même groupe) détenant, directement ou indirectement, un Pourcentage Effectif de 33 1/3 % ou plus, ou augmentant un Pourcentage Effectif existant qui est déjà de 33 1/3 % ou plus. A l'exception de toute offre effectuée conformément à l'article 6.8.6 a), les dispositions de cet article 6.8.1 ne s'appliquent pas dans la mesure où le Cessionnaire Proposé est un Cessionnaire Autorisé pour l'Actionnaire Majoritaire. Pour les besoins de cet article 6.8.1, le référence à la détention d'un Pourcentage Effectif direct ou indirect doit inclure tout Intérêt Minoritaire Indirect détenu par l'un quelconque des membres du groupe cessionnaire.

6.8.2 Pour les besoins de cet article 6.8., une personne sera présumée avoir un intérêt dans une Action Ordinaire dans l'hypothèse où il ou elle possède un intérêt qui pourrait être prise en compte lors de la prise de décision si une notification par cette prédite personne à la Société serait requise sous la Partie 22 du Companies Act 2006 tel qu'applicable en Angleterre et Pays de Galle si toutes les Actions Ordinaires concernées seraient considérées «relevant share capital» et que la Société serait une «public company» constituée en Angleterre et au Pays de Galle pour les besoins de la prédite Partie 22.

6.8.3 Aucun transfert auquel s'appliquerait l'article 6.8.7 ne peut être effectué ou inscrit au Registre à moins que:

a) il soit autorisé par écrit par tous les détenteurs d'Actions Ordinaires;

b) le Cessionnaire Proposé ait émis une offre (conformément à l'article 6.8.4 ci-dessous) d'acheter la Part d'Actions Ordinaires de l'Actionnaire Cédant dans les conditions définies à l'article 6.8.4, et que cette offre se soit terminée et, ainsi que chaque offre qui ait été acceptée soit réalisée, à moins que l'échec de la réalisation ne soit la faute du bénéficiaire en question.

6.8.4 Les termes de l'offre du Cessionnaire Proposé doivent être les suivants:

a) l'offre doit être sous forme écrite et adressée à tous les détenteurs d'Actions Ordinaires et envoyée à la Société pour distribution aux détenteurs d'Actions Ordinaires ainsi qu'elle doit être ouverte à acceptation de tous les détenteurs d'Actions Ordinaires mentionnés au Registre à la date de l'offre (par un avis envoyé à la Société) durant 21 jours au moins; et

b) les termes de l'offre, incluant la contre-partie pour chaque Action Ordinaire, doivent être identiques aux meilleurs termes financiers offerts pour une Action Ordinaire dont le transfert ou le transfert proposé a conduit à l'offre en question (ou, dans le cas où l'offre n'est pas faite à des conditions normales de marché, la contre-partie offerte par Action Ordinaire doit être approuvée par le Cessionnaire Proposé et les autres Actionnaires agissant de bonne foi).

6.8.5 Toute offre d'acquisition d'Action Ordinaire au titre de cet article 6.8 doit être accompagnée par une offre équivalente d'acquisition de tout intérêt devant être transféré avec cette Action Ordinaire conformément au Pacte d'Actionnaire.

6.8.6 Sous réserve des dispositions du Pacte d'Actionnaire et des présents Statuts, RHJL est à tout moment autorisé à céder tout intérêt qu'il possède dans les Actions Ordinaires à un Cessionnaire Autorisé par les Actionnaires Majoritaires (lequel sera, aussi longtemps qu'il détient un intérêt dans toute Action Ordinaire, un Groupe Cessionnaire) sans devoir effectuer une offre conformément aux dispositions de l'article 6.8.1. Cependant, dans le cas où ce Groupe Cessionnaire cesse d'être un Cessionnaire Autorisé par l'Actionnaire Majoritaire, les dispositions de cet article 6.8.6 s'appliqueront comme suit:

a) l'accord écrit des Actionnaires ayant, conjointement, un Pourcentage Effectif de 50% ou plus du Pourcentage Effectif total détenu par tous les Actionnaires (autres que RHJL, ses Groupes Cessionnaires ou l'un quelconque de leurs Affiliés respectifs) est requis (i) avant le transfert de tout intérêt direct ou indirect à un Groupe Cessionnaire qui aurait pour résultat que ce Groupe Cessionnaire cesse d'être un Cessionnaire Autorisé par l'Actionnaire Majoritaire; et (ii) après chaque transfert subséquent qui pourrait réduire la détention directe ou indirecte ou le contrôle de ce Groupe Cessionnaire par RHJL. L'octroi de ce consentement doit être conditionnel au fait que ce Groupe Cessionnaire (ou tout autre partie) ait effectué une offre d'acquiescer la Part d'Actions Ordinaires de l'Actionnaire Cédant détenue par chaque autre Actionnaire de sorte que ce Groupe Cessionnaire soit considéré comme un Cessionnaire Proposé conformément à l'article 6.8 et qu'un pourcentage équivalent d'Actions Ordinaires détenu par lui, soit également transféré.

b) Pour les besoins de l'article 6.8.6 a) un «pourcentage équivalent» d'Actions Ordinaires détenu par tout Groupe Cessionnaire doit être le pourcentage des Actions Ordinaires tel qu'égal au pourcentage de détention dans ce Groupe Cessionnaire, qui: (i) dans le cas d'un transfert proposé qui aurait pour conséquence que le Groupe Cessionnaire ne serait plus un Cessionnaire Autorisé par l'Actionnaire Majoritaire, ne serait plus détenu, directement ou indirectement dans le prédit Groupe Cessionnaire suite audit transfert (le tout par référence au pourcentage de détention directe ou indirecte du Groupe Cessionnaire par RHJL au moment du transfert original des Actions Ordinaires à chaque Groupe Cessionnaire); ou (ii) dans le cas où transfert subséquent aurait pour conséquence de réduire cette détention directe ou indirecte ou contrôle par RHJL, doit être transféré par RHJL.

c) Si une transaction est conclue en violation de l'article 6.8.6 a), la Société doit ré-inscrire toute Action Ordinaire détenue par le Groupe Cessionnaire pertinent tel qu'inscrit dans le Registre jusqu'à ce que ce prédit transfert soit annulé ou approuvé par les Actionnaires conformément à l'article 6.8.6 a).

d) Les dispositions de l'article 6.8.6 a) s'appliquent à tout Actionnaire (autre que RHJL) lorsque cet Actionnaire, conjointement avec ses Affiliés, détient un Pourcentage Effectif de 50 % ou plus, de même que les références à RHJL s'appliquent alors mutatis mutandis au prédit Actionnaire autre que RHJL.

## 6.9 Obligation de sortie conjointe

6.9.1 En cas de transfert de bonne foi et à des conditions normales d'Actions Ordinaires en faveur d'un membre d'un groupe achetant (au sens de l'article 6.8.1 mais autre que les membres d'un groupe achetant qui inclurait RHJL et/ou ses Affiliés) détenant un Pourcentage Effectif de 66 2/3 % ou plus, les membres du groupe achetant peuvent, par voie de notice à chaque autre Actionnaire (les Actionnaires Minoritaires), requérir de chaque Actionnaire Minoritaire de vendre, de bonne foi et aux conditions normales de marché, toutes les Actions Ordinaires qu'il détient à une ou plusieurs personnes identifiées par les membres du groupe achetant aux mêmes conditions de vente, y inclus les conditions financières (ou, si plus favorables au cédant, les conditions financières les plus favorables) auxquelles tout membre de ce groupe achetant a acquis toute Action Ordinaire au cours des neuf mois précédents cette notice (une Notice d'Achat Obligatoire) et chaque Actionnaire Minoritaire promet de vendre ces Actions Ordinaires en conformité avec cet article 6.9.1.

6.9.2 En cas de transfert de bonne foi et à des conditions normales d'Actions Ordinaires en faveur d'un membre d'un groupe achetant y inclus RHJL et/ou ses Affiliés et détenant un Pourcentage Effectif de 66 2/3 % mais moins de 75%, RHJL et/ou ses Affiliés peuvent, avec l'accord préalable des Administrateurs A et des Administrateurs B, sur signification de Notice d'Achat Obligatoire à chaque Actionnaire Minoritaire, requérir de chaque Actionnaire Minoritaire de vendre, de

bonne foi et aux conditions normales de marché, toutes les Actions Ordinaires qu'il détient à une ou plusieurs personnes identifiées par RHJI et/ou ses Affiliés aux mêmes conditions de vente, incluant les conditions financières (ou, si plus favorables au cédant, les conditions financières les plus favorables) auxquelles RHJI et/ou ses Affiliés ont acquis toute Action Ordinaire au cours des neuf mois précédents la Notice d'Achat Obligatoire et que chaque Actionnaire Minoritaire promet de vendre ces Actions Ordinaires en conformité avec cet article 6.9.2.

6.9.3 En cas de transfert de bonne foi et à des conditions normales d'Actions Ordinaires en faveur d'un membre d'un groupe achetant incluant RHJI et/ou ses Affiliés détenant un Pourcentage Effectif de 75% ou plus, RHJI et/ou ses Affiliés peuvent, sans obtenir l'accord préalable de tout Administrateur, par voie de Notice d'Achat Obligatoire à chaque autre Actionnaire Minoritaire, requérir de chaque Actionnaire Minoritaire de vendre, de bonne foi et aux conditions normales de marché, toutes les Actions Ordinaires qu'il détient à une ou plusieurs personnes identifiées par RHJI et/ou ses Affiliés aux mêmes conditions de vente, incluant les conditions financières (ou, si plus favorables au cédant, les conditions financières les plus favorables) auxquelles RHJI et/ou ses Affiliés ont acquis toute Action Ordinaire au cours des neuf mois précédents la Notice d'Achat Obligatoire et que chaque Actionnaire Minoritaire promet de vendre ces Actions Ordinaires en conformité avec cet article 6.9.3.

6.9.4 Toute Notice d'Achat Obligatoire doit être effectuée par écrit et adressée à la Société pour distribution aux Actionnaires conformément au Pacte d'Actionnaire.

6.9.5 Toute offre d'acquisition d'Action Ordinaire suite à cet article 6.9. doit être accompagnée d'une offre d'acquisition de tout autre intérêt qui doit être transféré avec ces Actions Ordinaires en vertu du Pacte d'Actionnaire.

### III. Gestion - Représentation

#### Art. 7. Conseil d'administration.

##### 7.1. Composition du conseil d'administration

(i) La Société est gérée par un ou plusieurs administrateurs. Si plusieurs administrateurs ont été nommés, ils constitueront le Conseil qui sera composé au moins trois (3) membres repris en Administrateurs A, Administrateurs B et Administrateurs C, le cas échéant, les Administrateurs Indépendants et Non-Exécutifs (collectivement les Administrateurs) qui peuvent ne pas être actionnaires. Le Conseil ne doit comprendre à aucun moment plus de cinq (5) Administrateurs A et Administrateurs B (tels que défini ci-dessous) au total.

(ii) Les Administrateurs sont nommés de la façon suivante;

a) aussi longtemps que RHJ International S.A. (RHJI) détient au total un Pourcentage Effectif (tel que défini ci-dessous) de 49% ou plus:

- RHJI a le droit de proposer plusieurs personnes desquelles trois (3) devront être nommées par l'Assemblée Générale en tant qu'Administrateurs A au Conseil et parmi lesquels devra être nommé le président du Conseil (le Président) (les Administrateurs A et chacun un Administrateur A);

- l'Investisseur B avec la plus large détention d'Actions Ordinaires (étant déterminée par la somme de la participation de chaque Investisseur B et/ou ses Affiliés, mais en toutes circonstances excluant RHJI et ses Affiliés) a le droit de proposer plusieurs personnes parmi lesquelles une (1) sera nommée par l'Assemblée Générale en tant qu'Administrateur B (le 1<sup>er</sup> Administrateur B);

- l'Investisseur B avec respectivement la plus large détention et la seconde plus large détention d'Actions Ordinaires (étant déterminée par la somme de la participation de chaque Investisseur B et/ou ses Affiliés, mais en toutes circonstances excluant RHJI et ses Affiliés) a le droit de proposer plusieurs personnes parmi lesquelles une (1) sera nommée par l'Assemblée Générale en tant qu'Administrateur B additionnel (le 2<sup>nd</sup> Administrateur B);

b) aussi longtemps que RHJI détient au total un Pourcentage Effectif (tel que défini ci-dessous) de moins de 49% mais au moins de 25%:

- RHJI a le droit de proposer plusieurs personnes desquelles deux (2) devront être nommées par l'Assemblée Générale en tant qu'Administrateurs A au Conseil (les Administrateurs A et chacun un Administrateur A);

- l'Investisseur B avec la plus large détention d'Actions Ordinaires (étant déterminée par la somme de la participation de chaque Investisseur B et/ou ses Affiliés, mais en toutes circonstances excluant RHJI et ses Affiliés) a le droit de proposer plusieurs personnes parmi lesquelles une (1) sera nommée par l'Assemblée Générale en tant qu'Administrateur B (le 1<sup>er</sup> Administrateur B);

- les deux Investisseurs B avec respectivement la plus large détention et la seconde plus large détention d'Actions Ordinaires (étant déterminée par la somme de la participation de chaque Investisseur B et/ou ses Affiliés, mais dans toute circonstances excluant RHJI et ses Affiliés) ont le droit de proposer plusieurs personnes parmi lesquelles une (1) sera nommée par l'Assemblée Générale en tant qu'Administrateur B additionnel (le 2<sup>nd</sup> Administrateur B);

- RHJI et les personnes autorisées à proposer la nomination des Administrateurs B suite à l'article 7.1 (ii) b) peuvent, agissant conjointement, proposer les noms de personnes devant être Administrateur Indépendant et Non-Exécutif de la Société parmi lesquelles l'Assemblée Générale devra nommer un (1) Administrateur Indépendant et Non-Exécutif, lequel sera ensuite nommé en tant que Président par le Conseil.

c) aussi longtemps que RHJI détient au total un Pourcentage Effectif (tel que défini ci-dessous) de moins de 25% mais au moins de 10%:

- RHJI a le droit de proposer plusieurs personnes desquelles une (1) devra être nommée par l'Assemblée Générale en tant qu'Administrateur A au Conseil (l'Administrateur A);

- les Investisseurs A (autres que RHJI et ses Affiliés) ayant la plus large détention supérieure à 5% d'Actions Ordinaires (étant déterminée par la somme des participations de chaque Investisseur A ou de ses Affiliés mais en toute circonstance en excluant les Investisseurs B et leurs Affiliés) peuvent proposer plusieurs personnes desquelles une (1) devra être nommée par l'Assemblée Générale en tant qu'Administrateur A au Conseil;

- l'Investisseur B avec la plus large détention d'Actions Ordinaires (étant déterminée par la somme de la participation de chaque Investisseur B et/ou ses Affiliés, mais dans toute circonstances excluant RHJI et ses Affiliés) a le droit de proposer plusieurs personnes parmi lesquelles une (1) sera nommée par l'Assemblée Générale en tant qu'Administrateur B (le 1<sup>er</sup> Administrateur B);

- les deux Investisseurs B avec respectivement la plus large détention et la seconde plus large détention d'Actions Ordinaires (étant déterminée par la somme de la participation de chaque Investisseur B et/ou ses Affiliés, mais dans toute circonstances excluant RHJI et ses Affiliés) ont le droit de proposer plusieurs personnes parmi lesquelles une (1) sera nommée par l'Assemblée Générale en tant qu'Administrateur B additionnel (le 2<sup>nd</sup> Administrateur B);

- les personnes autorisées à proposer la nomination d'un Administrateur A et celles autorisées à proposer la nomination des Administrateurs B suite à l'article 7.1 (ii) c) peuvent, agissant conjointement, proposer les noms de personnes devant être Administrateur Indépendant et Non-Exécutif de la Société parmi lesquelles l'Assemblée Générale devra nommer un (1) Administrateur Indépendant et Non-Exécutif, lequel sera ensuite nommé en tant que Président par le Conseil.

d) aussi longtemps que RHJI détient au total un Pourcentage Effectif (tel que défini ci-dessous) de moins de 10%:

- les Investisseurs A ayant la plus large détention supérieure à 5% d'Actions Ordinaires (étant déterminée par la somme des participations de chaque Investisseur A ou de ses Affiliés mais en toutes circonstances excluant RHJI et ses Affiliés ainsi que chaque Investisseur B et ses Affiliés) peuvent proposer plusieurs personnes desquelles deux (2) devront être nommées par l'Assemblée Générale en tant qu'Administrateurs A au Conseil (les Administrateurs A et chacun un Administrateur A);

- l'Investisseur B avec la plus large détention d'Actions Ordinaires (étant déterminé par la somme de la participation de chaque Investisseur B et/ou ses Affiliés, mais dans toute circonstances excluant RHJI et ses Affiliés) a le droit de proposer plusieurs personnes parmi lesquelles une (1) sera nommée par l'Assemblée Générale en tant qu'Administrateur B (le 1<sup>er</sup> Administrateur B);

- les deux Investisseurs B avec respectivement la plus large détention et la seconde plus large détention d'Actions Ordinaires (étant déterminée par la somme de la participation de chaque Investisseur B et/ou ses Affiliés, mais en toutes circonstances excluant RHJI et ses Affiliés) ont le droit de proposer plusieurs personnes parmi lesquelles une (1) sera nommée par l'Assemblée Générale en tant qu'Administrateur B additionnel (le 2<sup>nd</sup> Administrateur B);

- les personnes autorisées à proposer la nomination d'un Administrateur A et celles autorisées à proposer la nomination des Administrateurs B suite à l'article 7.1 (ii) d) peuvent, agissant conjointement, proposer les noms de personnes en tant qu'Administrateur Indépendant et Non-Exécutif parmi lesquelles l'Assemblée Générale devra nommer un (1) Indépendant et Non-Exécutif, lequel sera ensuite nommé en tant que Président par le Conseil.

e) sans préjudice des prédicts articles 7.1 (ii) a) à d), l'Assemblée Générale doit en toutes circonstances nommer un ou plusieurs administrateurs additionnels en tant qu'Administrateurs C au Conseil (les Administrateurs C).

(iii) L'Assemblée Générale nomme le(s) administrateur(s) et fixe leur nombre, leur rémunération ainsi que la durée de leur mandat. Les Administrateurs ne peuvent être nommés pour plus de six (6) ans et sont rééligibles.

(iv) Lorsqu'une personne morale est nommée Administrateur, celle-ci est tenue de désigner un représentant permanent qui représente ladite personne morale dans sa mission d'Administrateur (le Représentant Permanent). Ce représentant permanent est soumis aux mêmes règles et encourt les mêmes responsabilités que s'il avait exercé ses fonctions en son nom et pour son propre compte, sans préjudice de la responsabilité solidaire de la personne morale qu'il représente.

(v) Si le représentant permanent se trouve dans l'incapacité d'exercer sa mission, la personne morale doit nommer immédiatement un autre représentant permanent.

(vi) En cas de vacance d'un poste d'administrateur et que le nombre d'administrateurs restants au Conseil tombe en deçà du minimum requis par l'article 7.1 (i), la majorité des Administrateurs restants peut y pourvoir provisoirement jusqu'à la nomination définitive, qui a lieu lors de la prochaine Assemblée Générale.

## 7.2. Pouvoirs du conseil d'administration

(i) Tous les pouvoirs non expressément réservés par la Loi ou les Statuts à ou aux Actionnaires 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) Concernant Honsel AG et HAG Group, les matières listées dans la première partie de la Section VIII (Matière Réservées des Filiales) requièrent l'approbation préalable du Conseil et dans la mesure où ceci est expressément prévu à la Section VIII des présents Statuts, l'approbation d'au moins un Administrateur A et du 1<sup>er</sup> Administrateur B.

(iii) Des pouvoirs spéciaux et limités peuvent être délégués par le Conseil à un ou plusieurs agents pour des tâches spécifiques.

(iv) Le Conseil peut déléguer la gestion journalière et le pouvoir de représenter la Société en ce qui concerne cette gestion, à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, gérants ou autres agents, actionnaires ou non, agissant seuls ou conjointement. Si la gestion journalière est déléguée à un ou plusieurs administrateurs, le Conseil doit rendre compte à l'Assemblée Générale annuelle, de tous traitements, émoluments et/ou avantages quelconques, alloués à ce(s) administrateur(s) pendant l'exercice social en cause,

(v) Le Conseil est autorisé à déléguer des pouvoirs spécifiques à des comités permanents qu'il peut créer dans tout domaine tel que la rémunération et/ou règles d'audit pour la Société et en particulier le Groupe en général, conformément dans chaque cas aux dispositions applicables du Pacte d'Actionnaire.

### 7.3. Procédure

(i) Le Conseil doit élire en son sein un Président conformément à l'article 7 et peut désigner un secrétaire, qui n'a pas besoin d'être Administrateur, et qui est responsable de la tenue des procès-verbaux de réunions du Conseil et de l'Assemblée Générale.

(ii) Le Conseil se réunit au moins une fois tous les deux mois et doit être convoqué au moins trois Jours Ouvrés avant la tenue du Conseil par convocation écrite.

(iii) Le Conseil se réunit à la demande du Président ou de deux Administrateurs au lieu et heure indiqués dans la convocation qui doit en principe être à Luxembourg.

(iv) La convocation à toute réunion du Conseil peut être effectuée par fax ou courriel à tous les Administrateurs.

(v) Aucune convocation n'est requise si tous les membres du Conseil sont présents ou représentés et s'ils déclarent avoir parfaitement eu connaissance de l'ordre du jour de la réunion. Un Administrateur peut également renoncer à la convocation à une réunion, que ce soit avant ou après ladite réunion. Des convocations écrites séparées ne sont pas exigées pour des réunions se tenant à des heures et dans des lieux fixés dans un calendrier préalablement adopté par le Conseil.

(vi) Un administrateur peut donner une procuration à tout autre Administrateur afin de le représenter à toute réunion du Conseil.

(vii) Les résolutions du Conseil sont inscrites dans des minutes signées par tout Administrateur présent à la réunion et par le secrétaire (s'il en est).

(viii) En case de pluralité d'Administrateurs, les résolutions du Conseil doivent être adoptées par la majorité des Administrateurs présents ou représentés. Le Président possède une voix prépondérante en cas d'égalité des votes à l'exception des votes relatifs à sa nomination ou démission en tant que Président;

(ix) Les réunions du Conseil doivent, sauf accord de tous les Administrateurs A et les Administrateurs B, être tenues les Jours Ouvrés. Le quorum des réunions du Conseil doit être un minimum de trois (3) Administrateurs, un devant être un Administrateur A, l'autre devant être le 1<sup>er</sup> Administrateur B et le troisième un Administrateur C. Si le quorum n'est pas atteint lors de la première réunion ou cesse d'être présent par la suite, cette première réunion (la première réunion) doit être ajournée au lieu et date que les administrateurs présents à cette première réunion auront décidé, mais ne devra, à moins d'un accord de tous les administrateurs (incluant ceux non présent à la première réunion) pas être avant trois Jours Ouvrés à compter de la date de la première réunion (la seconde réunion). La Société devra notifier chaque Administrateur de la date ainsi que l'ordre du jour de la seconde réunion. Le quorum de cette seconde réunion consistera en, si aucun Administrateur A n'était présent à la première réunion, le 1<sup>er</sup> Administrateur B, un Administrateur C et tout autre Administrateur ou si le 1<sup>er</sup> Administrateur B n'était pas présent à la première réunion, être un Administrateur A, un Administrateur C et tout autre Administrateur, ou si aucun Administrateur C n'était présent à la première réunion, un Administrateur A, le 1<sup>er</sup> Administrateur B et tout autre Administrateur.

(x) Tout Administrateur peut participer à toute réunion du Conseil par téléphone ou visioconférence ou par tout autre moyen de communication permettant à l'ensemble des personnes participant à la réunion de s'identifier, de s'entendre et de se parler. La participation par un de ces moyens équivaut à une participation en personne à la réunion pertinente.

(xi) Des résolutions circulaires signées par tous les Administrateurs sont valables et engagent la Société comme si elles avaient été adoptées lors d'une réunion du Conseil valablement convoquée et tenue et portent la date de la dernière signature.

(xii) Dans la mesure où ceci est permis par la Loi, l'Administrateur présent doit être compté dans le quorum et doit être autorisé à voter à une réunion du Conseil sur toutes résolutions concernant une matière ou une opération pour laquelle il a, directement ou indirectement, un intérêt matériel ou intérêt moral.

### 7.4. Représentation

(i) La Société est engagée vis-à-vis des tiers, en toutes circonstances, par la signature conjointe d'un Administrateur A et d'un Administrateur B.

(ii) La Société est également engagée vis-à-vis des tiers par la signature conjointe ou unique de toutes personnes à qui des pouvoirs de signature spéciaux ont été délégués.

#### 7.5. Frais de Gestion et Dépenses

Sous réserve de l'approbation de l'Assemblée Générale et en conformité avec le Pacte d'Actionnaire, les Administrateurs doivent percevoir des frais de gestion concernant la réalisation de leur gestion de la Société et peuvent, en supplément, être remboursés de tous autres frais et dépenses engendrés par la gestion et la réalisation de l'objet social de la Société.

#### 7.6. Responsabilités des administrateurs - Indemnisation

(i) Les membres du Conseil n'engagent pas leur responsabilité personnelle lorsque, dans l'exercice de leurs fonctions, ils prennent des engagements pour le compte de la Société.

(ii) Les membres du Conseil sont uniquement responsables de l'accomplissement de leurs devoirs.

(iii) La Société indemniserait tout membre du Conseil, fondé de pouvoir ou employé V de la Société et, le cas échéant, leurs successeurs, leurs héritiers, exécuteurs testamentaires et administrateurs de biens pour tous dommages qu'ils ont à payer et tous frais raisonnables qu'ils auront encourus par suite de leur comparution en tant que défendeurs dans des actions en justice, des procès ou des poursuites judiciaires qui leur auront été intentés de par leurs fonctions actuelles ou anciennes d'administrateur, de fondé de pouvoir ou d'employé de la Société, ou à la demande de la Société, de toute autre société dans laquelle la Société est actionnaire ou créancier et dans laquelle ils n'ont pas droit à indemnisation, exception faite des cas où leur responsabilité est engagée pour négligence grave ou mauvaise gestion. En cas d'arrangement transactionnel, l'indemnisation ne portera que sur les questions couvertes par l'arrangement transactionnel et dans ce cas seulement si la Société reçoit confirmation par son conseiller juridique que la personne à indemniser n'est pas coupable de négligence grave ou mauvaise gestion. Ce droit à indemnisation n'est pas exclusif d'autres droits auxquels les personnes susnommées pourraient prétendre en vertu des Statuts.

### IV. Actionnaire(s)

#### Art. 8. Assemblée générale des actionnaires.

##### 8.1. POUVOIRS ET DROITS DE VOTE

(i) Les résolutions des actionnaires sont adoptées lors des Assemblées Générales des actionnaires. Sous réserve des dispositions des présents Statuts ainsi que du Pacte d'Actionnaire, l'Assemblée Générale a les pouvoirs les plus étendus pour adopter et ratifier tous les actes et opérations conformes à l'objet social.

(ii) Sans préjudice de toute dispositions du Pacte d'Actionnaire, les matières suivantes requièrent l'approbation préalable de l'Assemblée Générale représentant les Actionnaires détenant au moins 66 2/3 % du Pourcentage Effectif;

a) la modification, création, augmentation, réorganisation, consolidation, subdivision, conversion, réduction, rachat, désignation ou tout autre altération du capital autorisé ou du capital social émis de la Société ou de tout autre membre du Groupe;

b) la conclusion ou la création par la Société de tout contrat, arrangement ou obligation requérant la création, allocation, émission, transfert, rachat ou de le fait conférer à une personne le droit (conditionnel ou non) de requérir la création allocation, émission, transfert, rachat d'une action émise par la Société (incluant, sans limitation, une option ou droit de préemption ou conversion);

c) la décision d'entrer en liquidation volontaire, gestion contrôlée, concordat préventif de faillite ou tout autre procédure de liquidation de la Société ou tout autre membre commerçant du Groupe;

d) l'altération des présents Statuts ou tout autre changement des documents constitutifs de tout autre membre du Groupe;

e) toute prime de dette, mise en place ou réalisation d'une sûreté ou garanties en dehors du cours normal des affaires de la Société, sauf disposition contraire du Pacte d'Actionnaire;

f) toute acquisition ou disposition de matériel (incluant la dilution des intérêts directs ou indirects de la Société dans l'une quelconque de ses filiales ou la réalisation du fusion absorption (par le haut ou le bas)) et location ou vente en dehors du cours normal des affaires de la Société, sauf disposition contraire du Pacte d'Actionnaire;

g) dans les cas d'un Événement de Sortie (tel que défini dans le Pacte d'Actionnaire);

h) tout paiement ou frais de gestion aux Actionnaires ou Associés d'Actionnaire (tel que définit ci-dessous) sauf disposition contraire des présents statuts ou du Pacte d'Actionnaire.

(iii) Chaque action donne droit à son détenteur un (1 ) vote.

##### 8.2. CONVOCATIONS, QUORUM, MAJORITE ET PROCEDURE DE VOTE

(i) Les Assemblées Générales se tiennent au lieu et heure précisés dans les convocations.

(ii) L'Assemblée Générale annuelle se tient au siège social de la Société ou à tout autre endroit de la municipalité où le siège social est situé, tel que déterminé dans la convocation, le troisième vendredi de juin de chaque année à 10h. Si ce jour n'est pas un jour ouvré à Luxembourg, l'Assemblée Générale annuelle se tiendra le jour ouvré suivant.

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

(iv) Un Actionnaire peut donner une procuration écrite à toute autre personne (qui ne doit pas être un actionnaire) afin de le représenter à toute Assemblée Générale.

(v) Tout Actionnaire peut participer à toute Assemblée Générale par téléphone ou visioconférence ou par tout autre moyen de communication similaire permettant à l'ensemble des personnes participant à la réunion de s'identifier, de s'entendre et de se parler. La participation à la réunion par un de ces moyens équivaut à une participation en personne à une telle réunion.

(vi) Tout Actionnaire peut voter au moyen de formulaires de vote fournis par la Société. Les formulaires de vote indiquent la date, le lieu et l'ordre du jour de la réunion, le texte des résolutions proposées ainsi que, pour chaque résolution, trois cases permettant de voter en faveur, de voter contre ou de s'abstenir. Les formulaires de vote doivent être renvoyés par les Actionnaires au siège social ou à l'adresse spécifiée au formulaire. Pour le calcul du quorum et des majorités, il n'est tenu compte que des formulaires de vote reçus par la Société avant la réunion de l'Assemblée Générale. Les formulaires de vote dans lesquels ne sont mentionnés ni un vote {en faveur ou contre les résolutions proposées} ni une abstention, sont nuls.

(vii) Les décisions de l'Assemblée Générale sont adoptées à la majorité simple des voix exprimées, quelle que soit la proportion du capital social représenté.

(viii) Une Assemblée Générale extraordinaire ne peut modifier les Statuts que si la moitié au moins du capital social est représenté et que l'ordre du jour indique les modifications statutaires proposées ainsi que le texte de celles qui modifient l'objet social ou la forme de la Société. Si ce quorum n'est pas atteint, une deuxième Assemblée Générale peut être convoquée par annonces insérées deux fois, à quinze (15) jours d'intervalle au moins et quinze (15) jours avant l'Assemblée, dans le Mémorial et dans deux journaux de Luxembourg. Ces convocations reproduisent l'ordre du jour de la réunion et indiquent la date et les résultats de la précédente réunion. La seconde Assemblée Générale délibère valablement quelle que soit la proportion du capital représenté. Dans les deux Assemblées Générales, les résolutions doivent être adoptées par au moins les deux tiers des voix exprimées.

(ix) Tout changement de nationalité de la Société ainsi que toute augmentation de l'engagement d'un actionnaire dans la Société exige le consentement unanime des actionnaires et des obligataires (s'il y a lieu).

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

### **Art. 9. Exercice social et Approbation des comptes annuels.**

9.1. L'exercice social commence le premier (1) avril de chaque et se termine le trente-et-un mars (31) de l'année suivante.

9.2. 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 des directeurs, administrateurs et commissaire(s) envers la Société.

9.3. Un mois avant l'Assemblée Générale annuelle, le Conseil remet les pièces, avec un rapport sur les opérations de la Société aux commissaires, qui doivent ensuite faire un rapport contenant leurs propositions.

9.4. L'Assemblée Générale annuelle peut se tenir à l'étranger si, selon l'avis absolu et définitif du Conseil, des circonstances exceptionnelles le requièrent.

### **Art. 10. Droit attachés aux Actions de Préférence.**

10.1 Les Actions de Préférence ne doivent pas représenter plus de la moitié (50 %) du capital social émis de la Société;

10.2 Les Actions de Préférence n'ont pas de droit de vote sauf dans les cas prévus par la Loi;

10.3 Les Actions de Préférence portent, sous réserve des dispositions du Pacte d'Actionnaires droit à un dividende fixe égal à 1% de leur valeur nominale (le Dividende Privilégié);

10.4 Les Actions de Préférence porteront, conformément au Pacte d'Actionnaire droit de recevoir le montant payé lors de leur souscription; et

10.5 Tout détenteur d'Actions Ordinaires qui détient également des Actions de Préférence ne peut transférer les Actions Ordinaires qu'il détient (cette proportion étant la «proportion pertinente») que pour autant qu'il transfère également la proportion pertinente d'Actions de Préférence par lui détenues au même cessionnaire et ce au cours d'une même transaction.

### **Art. 11. Commissaires / Réviseurs d'entreprises.**

11.1 Les opérations de la Société sont contrôlées par un ou plusieurs commissaires, sauf dans les cas où la loi applicable prévoit que les comptes annuels et/ou comptes consolidés de la Société doivent être audités par un ou plusieurs réviseurs d'entreprise.

11.2 L'Assemblée Générale nomme les commissaires/réviseurs d'entreprises et détermine leur nombre, leur rémunération et la durée de leur mandat, lequel ne peut dépasser six (6) ans. Les commissaires/réviseurs d'entreprises peuvent être réélus.

## 10. Affectation des bénéfices.

12.1 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.

12.2 L'Assemblée Générale décide de l'affectation du solde des bénéfices nets annuels. Elle peut allouer ce bénéfice au paiement d'un dividende, l'affecter à un compte de réserve ou le reporter en respectant les dispositions légales applicables.

12.3 En cas de distribution de dividendes, les dispositions suivantes s'appliquent:

- a) le Dividende Privilégié doit être payé aux détenteurs des Actions de Préférence;
- b) le solde devra être distribué entre les détenteurs d'Actions Ordinaires tel que décidé par l'Assemblée Générale.

12.4 Des dividendes intérimaires peuvent être distribués à tout moment, pour autant que chacune des conditions suivantes soit remplie:

- (i) des comptes intérimaires sont établis par le Conseil;
- (ii) ces comptes intérimaires montrent que des bénéfices et autres réserves (en ce compris la prime d'émission) suffisants sont disponibles pour une distribution; étant entendu que le montant à distribuer ne peut excéder 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 ou statutaire;
- (iii) la décision de distribuer des dividendes intérimaires est adoptée par le Conseil dans les deux (2) mois suivant la date des comptes intérimaires; et
- (iv) dans leur rapport au Conseil, selon le cas, les commissaires ou les réviseurs d'entreprises doivent vérifier si les conditions prévues ci-dessous ont été remplies.

## VI. Dissolution - Liquidation

13.1 La Société peut être dissoute à tout moment, par une résolution de l'Assemblée Générale, adoptée selon les modalités requises pour la modification des Statuts. L'Assemblée Générale nomme un ou plusieurs liquidateurs, qui n'ont pas besoin d'être actionnaires, pour réaliser la liquidation et détermine leur nombre, pouvoirs et rémunération. Sauf décision contraire de l'Assemblée Générale, les liquidateurs sont investis des pouvoirs les plus étendus pour réaliser les actifs et payer les dettes de la Société.

13.2 Le boni de liquidation résultant de la réalisation des actifs et du paiement des dettes est distribué aux actionnaires proportionnellement aux actions détenues par chacun d'entre eux en conformité avec le Pacte d'Actionnaire.

## VII. Définitions

Actionnaire Associé signifie concernant un Actionnaire:

- (a) chaque membre du Groupe Actionnaire (autre que l'Actionnaire lui-même);
- (b) l'un quelconque des associés commandités, associés commanditaires ou tout autre associés ou mandataire, trustee, gardien ou gérant ou conseiller de l'Actionnaire ou de l'un quelconque des membres du Groupe Actionnaire;
- (c) tout membre du même groupe entièrement détenu par un trustee, gardien, mandataire ou conseiller d'un Actionnaire ou de l'un quelconque des membres du Groupe Actionnaire;
- (d) tout fonds d'investissement qui a le même associé commandité, trustee, mandataire, opérateur, société de gestion, gérant ou conseiller d'un Actionnaire ou de l'un quelconque des membres du Groupe Actionnaire;
- (e) tout fonds d'investissement qui est conseillé, ou dont les actifs (ou une partie significative de ceux-ci) sont gérés (soit de manière individuelle soit de manière conjointe avec d'autres) par un Actionnaire ou de l'un quelconque des membres du Groupe Actionnaire;
- (f) tout fond d'investissement dont un Actionnaire ou de l'un quelconque des membres du Groupe Actionnaire est associé commandité ou société de gestion.

Actionnaire signifie un détenteur d'Actions de la Société de manière ponctuelle.

Actionnaire Minoritaire HIT Affilié signifie une personne qui remplit chacune des conditions suivantes: (i) cette personne est un actionnaire de la société Honsel International S.A., (ii) cette personne est partie, en tout temps qu'elle ou ses Affiliés est un Actionnaire, à un contrat, approuvé préalablement par le Conseil agissant avec l'accord du 1<sup>er</sup> Administrateur B, conclu avec RHJI par lequel cette personne s'engage, dans le cours normal des affaires, qu'il va exercer ses droits de vote dans la Société conformément aux instructions de RHJI ou permet à RHJI d'exercer ses droits de vote en son nom et pour son compte (et, afin d'exclure tout doute, lequel contrat permettant cette partie d'exercer les droits de vote attachés aux Actions Ordinaires par lui détenues de manière discrétionnaire et dans des circonstances limitées, comme l'insolvabilité de RHJI); et (iii) la proportion d'Actions Ordinaires détenues par cette personne par rapport au nombre total d'Actions Ordinaires détenues par lui, RHJI et tout autre Affiliés de RHJI, est inférieure ou égale à la proportion d'Actions Ordinaires par elle détenues dans Honsel International Technologies S.A.

Administrateur Indépendant et Non-Exécutif signifie un administrateur de la Société qui n'est pas salarié à temps plein ou partiel ou qui n'occupe pas une fonction opérationnelle dans la Société (soit fondé de pouvoir).

Affilié signifie, concernant une personne, tout actionnaire, administrateur, associé, membre ou gérant de cette personne ou d'une personne qui, directement ou indirectement, contrôle, est contrôlée par ou est sous le contrôle commun avec cette personne, le cas échéant (et ce terme doit, afin d'éviter tout doute, inclure chaque Actionnaire Associé relativement à cette personne lorsque cette personne est un Actionnaire) et doit, en plus, lorsque cette personne est RHJI inclure un Actionnaire Minoritaire HIT Affilié.

Cessionnaire Restreint signifie toute personne qui, ou l'un quelconque de ses Affiliés, exerce son activité dans le secteur automobile ou est un fournisseur agissant dans le secteur automobile ou est un client Groupe Honsel (lequel, dans tous les cas, ne doit pas être considéré comme étant le seul prêteur de denier ou un investisseur non contrôlant).

Cessionnaire Autorisé par l'Actionnaire Majoritaire signifie, en relation avec RHJI (ou tout autre Actionnaire qui, conjointement avec ses Affiliés, détiendrait un Pourcentage Effectif de 50% ou plus de temps à autre), toute filiale directe ou indirecte qui, directement ou indirectement, est au moins détenue et contrôlée à 70% par RHJI (ou tout autre Actionnaire qui, conjointement avec ses Affiliés, détiendrait un Pourcentage Effectif de 50% ou plus de temps à autre).

Groupe signifie la Société et ses filiales directes ou indirectes de manière ponctuelle, lesquelles incluent, afin d'éviter tout doute, HAG et tout membre du Groupe HAG, SG et SKG.

Groupe Actionnaire signifie, concernant un Actionnaire, cet Actionnaire et ses filiales directes ou indirectes ainsi que toute société parente, direct ou indirecte de cet Actionnaire et toute autre filiale de cette société parente de manière ponctuelle.

HAG (ou Honsel AG) signifie Honsel AG, une société allemande constituée en Allemagne et inscrite au registre du commerce de la cour locale (Amtsgericht) d'Arnsberg sous le numéro HRB 8010.

HAG Groupe signifie HAG et ses filiales directes ou indirectes de manière ponctuelle. Intérêt Minoritaire

Indirect signifie concernant toute personne et sans double comptage, le pourcentage des intérêts dans les Actions Ordinaires détenues indirectement par cette personne à travers une ou plusieurs entités qui ne sont pas elles-mêmes Affiliées à cette personne, tel qu'ajusté afin de prendre en considération le niveau de l'intérêt économique de cette personne dans les prédites entités.

Jour Ouvré signifie un jour durant lequel les banques sont ouvertes pour la conduite de leurs affaires et qui n'est pas un samedi ou un dimanche ou un jour férié public à Luxembourg.

Part d'Actions Ordinaires de l'Actionnaire Cédant signifie les Actions Ordinaires dont un transfert a abouti à une offre conformément à l'article 6.8., une telle proportion étant exprimée par rapport au nombre total d'Actions Ordinaires émises à ce moment là.

Pourcentage Effectif signifie un pourcentage déterminé conformément aux dispositions suivantes ainsi qu'au Pacte d'Actionnaire en général: concernant les détenteurs d'Actions Ordinaires (c'est-à-dire les Investisseurs A et les Investisseurs B), les Investisseurs A en tout temps sont présumés détenir au total 51% des Actions Ordinaires émises et les Investisseurs B sont présumés détenir au total 49% des Actions Ordinaires émises. Si des Actions Ordinaires sont émises en faveur d'une personne autre qu'en capacité d'Investisseur A ou d'Investisseur B, alors le Conseil, avec l'approbation des Actionnaires détenant au moins 66 2/3 % (sur la base du Pourcentage Effectif applicable à ce moment) devra déterminer (agissant raisonnablement et de bonne foi, dans l'intérêt des Actionnaires considérés comme un tout) si ou non et le cas échéant la façon dont ces pourcentages devraient être amendés.

Président signifie l'administrateur nommé par les membres du Conseil en tant que président du Conseil.

RHJI signifie RHJ International S.A., une société anonyme faisant ou ayant fait appel public à l'épargne, constituée et régie par les lois belges, ayant son siège social à Avenue Louise 326, 1050 Bruxelles, Belgique, inscrite à la Banque Carrefour des Sociétés sous le numéro BE0866.015.010.

SG signifie Shelon Group GmbH, une société allemande à responsabilité limitée, constituée en Allemagne et inscrite au registre de la cour locale d'Hambourg sous le numéro HRB 104108.

SKG signifie Shelon Beteiligungsgesellschaft S.à r.l. & Co. KG, une société en commandite allemande.

Sûreté signifie, concernant tout propriété, tout intérêt ou capital de toute personne (incluant, sans limitation, tout droit d'acquérir, d'avoir une option, un droit de préemption ou un droit de conversion) ou toute hypothèque, charge, gage, privilège ou droit de cession ou tout autre charge, privilège ou autre sûreté sur la propriété appropriée.

### **VIII. Matières réservées des filiales**

En relation à Honsel AG, les matières suivantes nécessitent l'approbation préalable du Conseil d'Administration:

- (a) l'approbation du budget annuel et du plan d'activités;
- (b) l'approbation des conditions générales commerciales (incluant, sans limitation, la fixation des prix et toute productivité ou tout autre réduction ou remboursement à long terme), ou toute variation de ces termes, de toute vente substantielle ou contrat de fourniture substantiel avec tout client ou fournisseur du Groupe HAG;
- (c) la conclusion par tout membre du Groupe HAG de tout contrat ou engagement qui: (i) est en dehors des conditions normales de marché, (ii) n'est pas à armes égales, ou (iii) est d'une importance significative dans le contexte du Groupe HAG considéré en son ensemble;
- (d) l'engagement et la cessation de fonctions d'un nombre substantiel d'employés par tout membre du Groupe HAG;



- (e) toute dépense d'équipement substantielle par tout membre du Groupe HAG;
- (f) l'adoption ou la modification de tout plan d'intéressement de la gérance «management incentive plan» ou d'autres plan d'actions pour employés «employee share scheme» par tout membre du Groupe HAG;
- (g) l'adoption ou la modification de tout plan de pension «pension plan» par l'un quelconque des membres du Groupe HAG;
- (h) l'introduction, le compromis, ou la cessation de tout litige substantiel relatif à l'un quelconque membre du Groupe HAG;
- (i) sous réserve de tous droits qui sont exerçables légalement par les seuls actionnaires, la déclaration de dividendes par Honsel AG;
- (j) la nomination ou la révocation de tout membre composant le directoire de HAG ou toute variation concernant leur rémunération ou autre profits ou autres conditions dans leurs fonctions de membres du directoire;
- (k) la révocation ou la nomination des auditeurs du Groupe HAG;
- (l) la révocation ou la nomination de cadres «senior employees» et/ou membres de l'équipe dirigeante du Groupe HAG;
- (m) la conclusion ou la variation de toute transaction par un membre du Groupe avec un Actionnaire ou un Affilié d'un Actionnaire (autre que, pour éviter tout doute, avec un autre membre du Groupe);
- (n) tout changement substantiel (incluant la cessation) d'activité du Groupe HAG ou de l'une quelconque de ses filiales opérationnelles;
- (o) tout changement substantiel relatif aux polices d'assurances significatives du Groupe HAG;
- (p) la conclusion de tout partenariat ou partenariat commercial qui soit substantiel dans le contexte du Groupe HAG considéré en son ensemble; (q) le prêt de fonds ou l'octroi de crédit sauf (i) dans le cours ordinaire des affaires du Groupe ou (ii) par un membre du Groupe à un autre membre du Groupe entièrement détenu;
- (r) la création de toute Sûreté sur tout capital non-appelé/ souscrit de, ou tout autre actif de, l'un quelconque des membres du Groupe, ou la conclusion de tout contrat ou arrangement ayant un effet similaire par tout membre du Groupe HAG ou la prise en charge par tout membre du Groupe de toute responsabilité, soit actuel ou contingente, relative à toute obligation de toute personne autre que SG, SKG, HAG ainsi que toute autre filiale de la Société sauf à être permis par le Pacte d'Actionnaire;
- (s) pour toutes les matières non couvertes par le paragraphe (c) ci-dessus, la conclusion par tout membre du Groupe d'un contrat ou d'une convention de crédit dans le but d'obtenir un prêt, une avance, un crédit ou un financement ou tout autre type d'endettement ou engagement présentant la nature d'un emprunt, sauf disposition contraire du Pacte d'Actionnaire;
- (t) toute acquisition ou constitution d'une nouvelle filiale, établissement d'une succursale ou acquisition d'une participation dans une société par l'un quelconque des membres du Groupe HAG qui, dans chaque cas, se situe en dehors du cours normale des affaires et est substantielle dans le contexte de l'activité du Groupe HAG considéré en son ensemble; ou
- (u) toute fusion, scission, fusion-absorption, réorganisation ou consolidation de tout membre substantiel du Groupe HAG.

Sans préjudice des dispositions ci-dessus en relation de l'approbation par le Conseil, concernant Honsel AG, les matières suivantes nécessitent en outre l'approbation d'au moins un Administrateur A et du 1<sup>er</sup> Administrateur B de la Société, cette approbation pouvant être donnée soit par écrit par les administrateurs pertinents ou par voie de vote spécial dans des résolutions spécifiques et séparées relatives à ces matières:

- (a) l'approbation du budget annuel et du plan d'activités;
- (b) l'adoption ou la modification de tout plan d'intéressement de la gérance («management incentive plan») ou d'autres plan d'actions pour employés («employee share scheme») par tout membre du Groupe HAG;
- (c) sous réserve de tous droits exerçables légalement par les seuls actionnaires, la déclaration de dividendes par Honsel AG;
- (d) la nomination ou la révocation de tout membre composant le directoire de HAG ou toute variation concernant leur rémunération ou autre profits ou autres conditions dans leur fonctions de membre du directoire;
- (e) la conclusion ou la variation de toute transaction par un membre du Groupe avec un Actionnaire ou un Affilié d'un Actionnaire (autre que, pour éviter tout doute, avec un autre membre du Groupe);
- (f) tout changement substantiel (incluant la cessation) dans la nature d'activité du Groupe HAG ou de l'une quelconque de ses filiales opérationnelles;
- (g) la conclusion de tout partenariat ou partenariat commercial qui substantiel dans le contexte du Groupe HAG considéré en son ensemble;
- (h) la création de toute Sûreté sur tout capital non-appelé/ souscrit de, ou tout autre actif de, l'un quelconque des membres du Groupe, ou la conclusion de tout contrat ou arrangement ayant un effet similaire par tout membre du Groupe HAG ou la prise en charge par tout membre du Groupe de toute responsabilité, soit actuel ou contingente,

relative à toute obligation de toute personne autre que SG, SKG, HAG ainsi que toute autre filiale de la Société sauf à être permis par le Pacte d'Actionnaire; et

(i) toute fusion, scission, fusion-absorption, réorganisation ou consolidation de tout membre substantiel du Groupe HAG.

### IX. Dispositions générales

16.1. Les convocations et communications, respectivement les renoncations à celles-ci, sont faites, et les résolutions circulaires sont établies par écrit, telefax, e-mail ou tout autre moyen de communication électronique. Sauf disposition contraire, toute notice devra être écrite et rédigée en anglais.

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

16.3. Les signatures peuvent être sous forme manuscrite ou électronique, à condition que les signatures électroniques remplissent l'ensemble des conditions légales requises pour pouvoir être assimilées à des signatures manuscrites. Les signatures des résolutions circulaires peuvent être apposées sur un original ou sur plusieurs copies du même document, qui ensemble, constituent un seul et unique document.

16.4. Pour tous les points non expressément prévus par les Statuts, il est fait référence à la loi et, sous réserve des dispositions légale d'ordre public, des dispositions du Pacte d'Actionnaire et tout autre contrat conclu par les Actionnaires de temps à autre.

Ne varietur (signé): N. GAUZÈS, J.J. WAGNER.

Enregistré à Esch-sur-Alzette A.C., le 23 octobre 2013. Relation EAC/2013/13737. Reçu soixante Euros (enregistrement: 12.- + timbres: 48.-: 60.- EUR).

Le Receveur ff. (signé): Monique HALSDORF.

Luxembourg, le 29 juillet 2009.

Pour statuts coordonnés

Paul DECKER

Référence de publication: 2013148914/1607.

(130181921) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 octobre 2013.

### AVC, Société à responsabilité limitée.

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

Siège social: L-2652 Luxembourg, 128, rue Albert Unden.

R.C.S. Luxembourg B 97.236.

L'an deux mille treize (2013), le quinzième (15ème) jour d'octobre.

Par-devant Maître Francis Kessler, notaire résidant à Esch-sur-Alzette, Grand-Duché de Luxembourg,

Ont été adoptées les résolutions de l'associé unique de AVC, une société à responsabilité limitée constituée et existant conformément aux lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social sis 128, rue Albert Unden, L-2652 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg (le Registre) sous le numéro d'immatriculation B 97236 (la Société),

La Société a été constituée le 25 novembre 2003 en vertu d'un acte de Maître André-Jean-Joseph Schwachtgen, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, publié au Journal Officiel du Grand-Duché de Luxembourg, Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (le Journal Officiel) n°1358 du 20 décembre 2003.

### A COMPARU

Mars Consulting S.à r.l. une société à responsabilité limitée constituée et existant conformément aux lois du Grand-Duché de Luxembourg ayant son siège social sis 128, rue Albert Unden, L-2652 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 172924 (l'Associé Unique et ensemble avec la Société les Sociétés Fusionnantes),

dûment et valablement représentée à l'effet des présentes par Maître Marie Arnaud, avocat, ayant son domicile professionnel sis 33, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé.

Ladite procuration, après avoir été signée ne varietur par le mandataire de l'Associé Unique et par le notaire soussigné, restera annexée au présent acte pour être enregistrée ensemble avec celui-ci.

Conformément aux résolutions écrites du gérant unique de la Société en date du 18 juin 2013 et aux résolutions circulaires adoptées à l'unanimité du conseil de gérance de l'Associé Unique en date du 18 juin 2013, le gérant unique de la Société et le conseil de gérance de l'Associé Unique ont décidé d'approuver la réalisation d'une fusion inversée entre la Société et l'Associé Unique par le biais de l'absorption de la seconde par la première conformément aux termes d'un projet de fusion en date du 23 août 2013 et préparé par le gérant unique de la Société et le Conseil de Gérance de l'Associé Unique, conformément aux dispositions de l'article 261 de la loi du Grand-Duché de Luxembourg du 10 août

1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée (la Loi), et publié au Journal Officiel numéro 2123 le 31 août 2013 (le Projet de Fusion).

L'Associé Unique, représenté comme indiqué ci-dessus, a requis du notaire soussigné de prendre acte de ce que:

I. l'ensemble des cent (100) parts sociales de la Société, d'une valeur nominale de cent vingt-cinq Euros (EUR 125) chacune, représentant la totalité du capital social de la Société s'élevant à douze mille cinq cents Euros (EUR 12.500), sont présentes ou dûment et valablement représentées de sorte que l'Associé Unique peut valablement délibérer sur l'ensemble des points composant l'Ordre du Jour, tel que défini ci-dessous;

II. l'Associé Unique a été convoqué afin de délibérer sur les points figurant à l'ordre du jour suivant (l'Ordre du Jour):

- (1) Constatation de l'accomplissement de l'ensemble des formalités prescrites par l'article 267 de la Loi;
- (2) Autorisation de la fusion inversée entre la Société et Mars Consulting S.à r.l. par absorption de la seconde par la première sans liquidation de Mars Consulting S.à r.l.; et
- (3) Divers.

III. qu'après due considération, l'Associé Unique a adopté les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

L'Associé Unique reconnaît avoir eu connaissance des documents visés à l'article 267 (1) a), b) et c) de la Loi ci-dessous:

1. le Projet de Fusion;
2. les comptes annuels de la Société pour les exercices clos au 31 décembre 2010, 31 décembre 2011 et 31 décembre 2012; et
3. les comptes intermédiaires de la Société au 21 juin 2013.

L'Associé Unique, agissant en sa qualité d'associé unique de la Société, confirme que, conformément aux dispositions de l'article 267 de la Loi, les documents énumérés ci-dessus ont été mis à sa disposition ainsi qu'à la disposition de Dominique Gilles John Mars, dont le domicile privé est sis 45, avenue du Maréchal Fayolle, F-75116 Paris, France (DGM), en sa qualité d'associé unique de l'Associé Unique, au siège social respectif des Sociétés Fusionnantes au moins un (1) mois avant l'adoption des présentes résolutions.

L'Associé Unique reconnaît que, conformément aux dispositions de l'article 265 (3) de la Loi, il a entièrement renoncé à l'obligation pesant sur le gérant unique de la Société, de (i) préparer un rapport écrit détaillé établi pour examen par l'associé unique de chacune des Sociétés Fusionnantes, expliquant le Projet de Fusion et énonçant et exposant les motifs juridiques et économiques du Projet de Fusion, en particulier la parité d'échange de parts sociales, conformément aux dispositions de l'article 265 (1) de la Loi et (ii) fournir les informations visées à l'article 265 (2) de la Loi concernant tout changement important de l'actif et du passif qui a lieu entre la date de la préparation du Projet de Fusion et la date de l'adoption des résolutions de l'associé unique respectif de chacune des Sociétés Fusionnantes se prononçant sur l'approbation du Projet de Fusion.

L'Associé Unique reconnaît en outre que, conformément aux dispositions de l'article 266 (5) de la Loi, il a entièrement renoncé aux exigences d'audit de la section de la Loi, en ce compris, afin d'éviter tout doute, l'obligation de faire procéder à l'examen du Projet de Fusion par un ou plusieurs expert indépendant(s) et la préparation de rapports écrits par ledit (lesdits) expert(s) indépendant(s) à l'intention de l'associé unique de chacune des Sociétés Fusionnantes relativement, inter alia, à la détermination de la parité d'échange, conformément aux dispositions de l'article 266 (1) de la Loi.

En considération de ce qui précède, l'Associé Unique constate que l'ensemble des formalités prescrites par l'article 267 de la Loi ont été dûment respectées.

#### *Deuxième résolution*

L'Associé Unique décide d'approuver la Fusion et le Projet de Fusion y relatif, tels que décrits ci-dessus.

L'Associé Unique constate que (i) conformément aux stipulations du Projet de Fusion, la réalisation effective de la Fusion est subordonnée, à titre de condition suspensive, à la réalisation de la fusion simplifiée devant intervenir entre la Société, agissant en qualité de société absorbante, et Mars Group, une société en commandite par actions constituée et existant conformément aux lois du Grand-Duché de Luxembourg, dont le siège social est sis 128, rue Albert Uden, L-2652 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, et dont le numéro d'immatriculation auprès du Registre est le B 46137 (Mars Group), agissant en qualité de société absorbée, laquelle sera réputée réalisée vis-à-vis de la Société et de Mars Group à l'expiration du délai d'un (1) mois courant à compter de la date de publication du projet de fusion relatif à cette fusion simplifiée au Journal Officiel, en application des dispositions de l'article 9 de la Loi et à l'égard des tiers soit à la date de publication de l'assemblée générale des associés de la Société convoquée afin de délibérer et de se prononcer, en qualité d'associés de la Société, sur la réalisation de cette fusion simplifiée, soit, à défaut de convocation d'une telle assemblée, à la date de publication du certificat notarié dont il est question à l'article 273 (1) de la Loi, ceci conformément aux dispositions des articles 9 paragraphe 4, 273 et 279 de la Loi, et (ii) qu'un certificat de réalisation de la fusion simplifiée entre la Société et Mars Group a été publié au Journal Officiel et que la condition suspensive à la réalisation de la Fusion est donc levée.

L'Associé Unique décide en outre d'approuver que l'ensemble des opérations et transactions de l'Associé Unique, qui sont ou ont été réalisées ou accomplies par l'Associé Unique depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2013 sont réputées, d'un point de vue comptable, comme étant ou ayant été effectuées par la Société.

Par dérogation aux termes du Projet de Fusion, l'Associé Unique décide également d'approuver que la Fusion sera effective entre les Sociétés Fusionnantes à la date des résolutions de l'associé unique de chacune des Sociétés Fusionnantes se prononçant sur la Fusion et à l'égard des tiers à compter de la publication des résolutions de l'associé unique de chacune des Sociétés Fusionnantes au Journal Officiel (la Date d'Effet).

En conséquence de la réalisation de la Fusion et avec effet à compter de la Date d'Effet, l'Associé Unique constate que:

- (i) l'Associé Unique sera dissout sans liquidation;
- (ii) la totalité des trente-et-un mille (31.000) parts sociales de l'Associé Unique, d'une valeur nominale d'un Euro (EUR 1) chacune, représentant l'intégralité du capital social de l'Associé Unique s'élevant à trente-et-un mille Euros (EUR 31.000), seront annulées; et
- (iii) les cent (100) parts sociales de la Société, d'une valeur nominale de cent vingt-cinq Euros (EUR 125) chacune, représentant l'intégralité du capital social de la Société s'élevant à douze mille cinq cent Euros (EUR 12.500), détenues par l'Associé Unique seront entièrement transmises à DGM, qui deviendra par conséquent l'associé unique de la Société.

#### *Déclaration*

Conformément aux dispositions de l'article 271 (2) de la Loi, le notaire soussigné déclare avoir vérifié et certifie l'existence et la validité (i) de tous les actes et formalités devant être accomplies par la Société et (ii) du Projet de Fusion.

Dont acte, passé à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, date qu'en tête de la présente.

Et après lecture faite au mandataire de l'Associé Unique, connu du notaire par nom, prénom usuel, état et demeure, ledit mandataire de l'Associé Unique a signé ensemble avec le notaire, l'original du présent acte.

Signé: Arnaud, Kessler.

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 21 octobre 2013. Relation: EAC/2013/13600. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €

Le Receveur (signé): Santioni A.

POUR EXPEDITION CONFORME.

Référence de publication: 2013148499/114.

(130181652) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 octobre 2013.

#### **Mars Consulting S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 31.000,00.**

Siège social: L-2652 Luxembourg, 128, rue Albert Unden.

R.C.S. Luxembourg B 172.924.

L'an deux mille treize (2013), le quinzième (15<sup>ème</sup>) jour d'octobre.

Par-devant Maître Francis Kessler, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, Grand-Duché de Luxembourg,

Ont été adoptées les résolutions de l'associé unique de Mars Consulting S. à r.l., une société à responsabilité limitée constituée et existant conformément aux lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social sis 128, rue Albert Unden, L-2652 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg (le Registre) sous le numéro d'immatriculation B 172924 (la Société),

La Société a été constituée le 16 novembre 2012 en vertu d'un acte de Maître Henri Hellinckx, notaire résidant à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, publié au Journal Officiel du Grand-Duché de Luxembourg, Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (le Journal Officiel) n°3107 du 29 décembre 2012.

#### **A COMPARU:**

Dominique Gilles John Mars, personne physique ayant son domicile privé sis 45, avenue du Maréchal Fayolle, F-75116 Paris, France (l'Associé Unique),

dûment et valablement représenté à l'effet des présentes par Maître Marie Arnaud, avocat, ayant son domicile professionnel sis 33, avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé.

Ladite procuration, après avoir été signée ne varietur par le mandataire de l'Associé Unique et par le notaire instrumentaire, demeurera annexée au présent acte pour être enregistrée ensemble avec celui-ci.

Conformément aux résolutions circulaires adoptées à l'unanimité par le conseil de gérance de la Société en date du 18 juin 2013 et aux résolutions écrites du gérant unique de AVC, une société à responsabilité limitée constituée et existant conformément aux lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social sis, 128, Rue Albert Unden, L-2652 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du Registre sous le numéro d'immatriculation B 97236 (la Société Absorbante, et ensemble avec la Société, les Sociétés Fusionnantes) en date du 18 juin 2013, le conseil de

gérance de la Société et le gérant unique de la Société Absorbante ont décidé d'approuver la réalisation d'une fusion inversée entre la Société Absorbante et la Société par voie d'absorption de la seconde par la première, conformément aux termes d'un projet de fusion en date du 23 août 2013 et préparé par le conseil de gérance de la Société et le gérant unique de la Société Absorbante conformément aux dispositions de l'article 261 de la loi du Grand-Duché de Luxembourg du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée (la Loi), et publié au Journal Officiel numéro 2123 le 31 août 2013 (le Projet de Fusion).

L'Associé Unique, représenté comme indiqué ci-dessus, a requis le notaire soussigné de prendre acte de ce que:

I. l'ensemble des trente et un mille (31.000) parts sociales de la Société, ayant une valeur nominale d'un Euro (EUR 1) chacune, représentant la totalité du capital social de la Société s'élevant à trente et un mille Euros (EUR 31.000), sont présentes ou dûment et valablement représentées de sorte que l'Associé Unique peut valablement délibérer sur l'ensemble des points composant l'Ordre du Jour, tel que défini ci-dessous;

II. l'Associé Unique a été convoqué afin de délibérer sur les points figurant à l'ordre du jour suivant (l'Ordre du Jour):

(1) Constatation de l'accomplissement de l'ensemble des formalités prescrites par l'article 267 de la Loi;

(2) Autorisation de la fusion inversée entre la Société et AVC par absorption de la première par la seconde sans liquidation de la Société;

(3) Annulation, avec effet au jour de la publication de l'acte notarié constatant les résolutions de l'Associé Unique au Journal Officiel du Grand-Duché de Luxembourg, Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, de trente et un mille (31.000) parts de la Société, avec une valeur nominale d'un Euro (EUR 1) chacune, représentant la totalité du capital social de la Société;

(4) Constatation de la démission et octroi d'un quitus aux membres du conseil de gérance de la Société pour l'exercice de leurs fonctions en qualité de membres du conseil de gérance de la Société; et

(5) Divers.

III. qu'après due considération, l'Associé Unique a adopté les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

L'Associé Unique reconnaît avoir eu connaissance des documents visés à l'article 267 (1) a), et c) de la Loi ci-dessous:

1. le Projet de Fusion; et

2. les comptes intermédiaires de la Société au 21 juin 2013.

L'Associé Unique, agissant en sa qualité d'associé unique de la Société, confirme que, conformément aux dispositions de l'article 267 de la Loi, les documents énumérés ci-dessus ont été mis à la disposition de l'Associé Unique en sa qualité d'associé unique de la Société et à la disposition de la Société en sa qualité d'associé unique de la Société Absorbante, au siège social respectif des Sociétés Fusionnantes au moins un (1) mois avant l'adoption des présentes résolutions.

L'Associé Unique constate qu'en conséquence du transfert du siège social de la Société au 128, rue Albert Uden, L-2652 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, sans discontinuité de la personnalité légale de la Société au 16 novembre 2012, il n'a pas encore été procédé à l'approbation des comptes annuels de la Société conformément au droit luxembourgeois.

L'Associé Unique reconnaît en outre que, conformément aux dispositions de l'article 265 (3) de la Loi, il a entièrement renoncé à l'obligation pesant sur le conseil de gérance de la Société, de (i) préparer un rapport écrit détaillé établi à l'intention de l'associé unique de chacune des Sociétés Fusionnantes, expliquant le Projet de Fusion et énonçant et exposant les motifs juridiques et économiques du Projet de Fusion, en particulier la parité d'échange des parts sociales, conformément aux dispositions de l'article 265 (1) de la Loi et (ii) fournir les informations visées à l'article 265 (2) de la Loi concernant tout changement important de l'actif et du passif qui a eu lieu entre la date de la préparation du Projet de Fusion et la date de l'adoption des résolutions de l'associé unique respectif de chacune des Sociétés Fusionnantes se prononçant sur l'approbation du Projet de Fusion.

L'Associé Unique reconnaît en outre que, conformément aux dispositions de l'article 266 (5) de la Loi, il a entièrement renoncé aux exigences d'audit de la section XIV de la Loi, en ce compris, afin d'éviter tout doute, l'obligation de faire procéder à l'examen du Projet de Fusion par un ou plusieurs expert(s) indépendant(s) et la préparation de rapports écrits par ledit (lesdits) expert(s) indépendant(s) à l'intention de l'associé unique de chacune des Sociétés Fusionnantes relativement, inter alia, à la détermination de la parité d'échange, conformément aux dispositions de l'article 266 (1) de la Loi.

En considération de ce qui précède, l'Associé Unique constate que l'ensemble des formalités prescrites par l'article 267 de la Loi ont été dûment respectées.

#### *Deuxième résolution*

L'Associé Unique décide d'approuver la Fusion et le Projet de Fusion y relatif, tels que décrits ci-dessus.

L'Associé Unique constate que (i) conformément aux stipulations du Projet de Fusion, la réalisation effective de la Fusion est subordonnée, à titre de condition suspensive, à la réalisation de la fusion simplifiée devant intervenir entre la Société Absorbante, agissant en qualité de société absorbante, et Mars Group, une société en commandite par actions constituée et existant conformément aux lois du Grand-Duché de Luxembourg, dont le siège social est sis 128, rue Albert Uden, L-2652 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, et dont le numéro d'immatriculation auprès du Registre est



le B 46137 (Mars Group), agissant en qualité de société absorbée, laquelle sera réputée réalisée vis-à-vis de la Société Absorbante et de Mars Group à l'expiration du délai d'un (1) mois courant à compter de la date de publication du projet de fusion relatif à cette fusion simplifiée au Journal Officiel, en application des dispositions de l'article 9 de la Loi et à l'égard des tiers soit à la date de publication de l'assemblée générale des associés de la Société Absorbante convoquée afin de délibérer et de se prononcer, en qualité d'associés de la Société Absorbante, sur la réalisation de cette fusion simplifiée, soit, à défaut de convocation d'une telle assemblée, à la date de publication du certificat notarié dont il est question à l'article 273 (1) de la Loi, ceci conformément aux dispositions des articles 9 paragraphe 4, 273 et 279 de la Loi, et (ii) qu'un certificat de réalisation de la fusion simplifiée entre la Société Absorbante et Mars Group a été publié au Journal Officiel et que la condition suspensive à la réalisation de la Fusion est donc levée.

L'Associé Unique décide en outre d'approuver que l'ensemble des opérations et transactions de la Société qui sont ou ont été réalisées ou accomplies par la Société depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2013 sont réputées, d'un point de vue comptable, comme étant ou ayant été effectuées par la Société Absorbante.

Par dérogation aux termes du Projet de Fusion, l'Associé Unique décide également d'approuver que la Fusion sera effective entre les Sociétés Fusionnantes à la date des résolutions de l'associé unique de chacune des Sociétés Fusionnantes se prononçant sur la Fusion et à l'égard des tiers à compter de la publication des résolutions de l'associé unique de chacune des Sociétés Fusionnantes au Journal Officiel (la Date d'Effet).

En conséquence de la réalisation de la Fusion et avec effet à compter de la Date d'Effet, l'Associé Unique constate que:

- (i) la Société sera dissoute sans liquidation; et
- (ii) les cent (100) parts sociales de la Société Absorbante, d'une valeur nominale de cent vingt-cinq Euros (EUR 125) chacune, représentant l'intégralité du capital social de la Société Absorbante s'élevant à douze mille cinq cents Euros (EUR 12.500), détenues par la Société seront entièrement transmises à l'Associé Unique, qui deviendra par conséquent l'associé unique de la Société Absorbante.

#### *Troisième résolution*

L'Associé Unique décide de supprimer, avec effet à compter de la date de publication du présent acte notarié au Journal Officiel, trente et un mille (31.000) parts sociales de la Société, d'une valeur nominale d'un Euro (EUR 1) chacune, représentant la totalité du capital social de la Société s'élevant à trente-et-un mille Euros (EUR 31.000).

#### *Quatrième résolution*

En conséquence de la Fusion, l'Associé Unique acte de la démission, effective à compter de la date de la présente résolution, des gérants et membres du conseil de gérance de la Société (chacun, un Gérant) de leur mandat respectif en tant que gérants et membres du conseil de gérance de la Société, ces derniers étant respectivement:

- (i) Mr François Manti, dont le domicile professionnel est sis 7, Val Ste Croix, L-1371 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en qualité de gérant et membre du conseil de gérance de la Société;
- (ii) Mr Alexis Kamarowsky, dont le domicile professionnel est sis 7, Val Ste Croix, L-1371 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en qualité de gérant et membre du conseil de gérance de la Société;
- (iii) Mr Dominique Gilles John Mars, dont le domicile personnel sis 45, avenue du Maréchal Fayolle, F-75116 Paris, France, en qualité de gérant et membre du conseil de gérance de la Société; et
- (iv) Mme Danièle Mars, dont le domicile personnel est sis Le Moulin de Fains, F-27120 Fains, France, en qualité de gérante et membre du conseil de gérance de la Société.

L'Associé Unique décide de donner quitus à chaque Gérant pour l'exercice de ses fonctions de gérant et membre du conseil de gérance de la Société.

#### *Déclaration*

Conformément aux dispositions de l'article 271 (2) de la Loi, le notaire soussigné déclare avoir vérifié et certifie l'existence et la validité (i) de tous les actes et formalités devant être accomplis par la Société et (ii) du Projet de Fusion.

Dont acte, passé à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, date qu'en tête de la présente.

Et après lecture faite au mandataire de l'Associé Unique, connu du notaire par nom, prénom usuel, état et demeure, ledit mandataire a signé ensemble avec le notaire, l'original du présent acte.

Signé: Arnaud, Kessler.

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 21 octobre 2013. Relation: EAC/2013/13602. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): Santioni A.

POUR EXPEDITION CONFORME.

Référence de publication: 2013148803/138.

(130181653) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 octobre 2013.

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

**Capital social: EUR 25.800.000,00.**

Siège social: L-1661 Luxembourg, 69, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 81.708.

L'an deux mille treize, le vingt-quatrième jour du mois de septembre,

Par-devant Maître Francis Kessler, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, Grand-Duché de Luxembourg,

se tient une assemblée générale extraordinaire (l'Assemblée) des associés de Strada S.à r.l., une société à responsabilité limitée constituée selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social 69, Grand-Rue, L-1661 Luxembourg et immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 81.708 (la Société).

La Société a été constituée le 11 avril 2001 suivant acte de Maître Jean Seckler, notaire de résidence à Junglinster, Grand-Duché du Luxembourg, lequel acte a été publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations N° 1006 du 14 novembre 2001. Les statuts de la Société ont été modifiés pour la dernière fois par un acte du 8 mai 2013 de Maître Francis Kessler, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, Grand-Duché du Luxembourg, lequel acte a été publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations N° 1165 du 17 mai 2013.

L'Assemblée est présidée par Anne-Lise Delfanne, avocat, demeurant professionnellement à Luxembourg (le Président).

Le président désigne Audrey Cubizolles, avocat, demeurant professionnellement à Luxembourg en tant que secrétaire de l'Assemblée (le Secrétaire).

L'Assemblée désigne Marine Baillet, avocat, demeurant professionnellement à Luxembourg, en tant que scrutateur de l'Assemblée (le Scrutateur).

Le Président, le Secrétaire et le Scrutateur constituent ensemble le Bureau de l'Assemblée.

Les associés présents ou représentés à l'Assemblée et le nombre de parts qu'ils détiennent figurent sur une liste de présences qui restera annexée au présent acte après avoir été signée avant l'ouverture de l'Assemblée par les associés présents, les mandataires des associés représentés et les membres du Bureau.

Les procurations des associés représentés à l'Assemblée resteront également annexées au présent acte après avoir été signées ne varietur par les mandataires, les membres du Bureau et le notaire instrumentant afin d'être soumises avec celui-ci aux formalités de l'enregistrement.

Le Bureau ayant ainsi été constitué, le Président déclare et demande au notaire d'acter:

I. Qu'il résulte de la liste de présences établie et certifiée par les membres du Bureau que l'intégralité du capital social de la Société est dûment représentée à l'Assemblée qui est en conséquence régulièrement constituée et peut délibérer sur tous les points à l'ordre du jour reproduit ci-dessous.

II. Que conformément à la section XIV (Fusions) de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la Loi sur les Sociétés), le conseil de gérance de la Société et le conseil de gérance d'Ascody Luxembourg, une société à responsabilité limitée constituée selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social 69, Grand-Rue, L-1661 Luxembourg et immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 175769 (la Société Absorbée, et conjointement avec la Société, les Sociétés Fusionnantes), ont établi le 17 juin 2013 par-devant le notaire instrumentant, un projet commun de fusion, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, Mémorial C n°1551 du 29 juin 2013 (le Projet de Fusion).

III. Que l'ordre du jour de l'Assemblée est libellé comme suit:

1. renonciation aux formalités de convocation;
2. refonte intégrale des statuts existants de la Société;
3. constatation de la réalisation de la fusion telle qu'envisagée par le projet commun de fusion du 17 juin 2013;
4. nomination d'Alexandra Cadic en tant que gérant de la Société; et
5. divers.

IV. L'Assemblée prend unanimement les résolutions suivantes:

*Première résolution*

Tous les associés de la Société étant présents ou représentés à l'Assemblée, ils renoncent aux formalités de convocation, se considèrent comme dûment convoqués et déclarent avoir pleinement connaissance de l'ordre du jour de l'Assemblée qui leur a été communiqué au préalable.

*Deuxième résolution*

L'Assemblée décide de procéder à la refonte intégrale des statuts existants de la Société, lesquels auront dorénavant la teneur suivante:

« **Art. 1<sup>er</sup>. Nom.** Il existe une société à responsabilité limitée, prenant la dénomination de "STRADA S.à r.l." (la Société).

**Art. 2. Objet social.** L'objet social de la Société est l'accomplissement de toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations dans des sociétés luxembourgeoises ou étrangères, sous quelque forme que ce soit, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations.

La Société peut utiliser ses fonds pour constituer, administrer, développer et vendre ses portefeuilles d'actifs tel qu'ils seront constitués au fil du temps, acquérir, investir dans et vendre toute sorte de propriétés, corporelles ou incorporelles, mobilières ou immobilières, notamment, mais non limité à des portefeuilles de valeurs mobilières et de droits intellectuels de toute origine (y compris de manière non exhaustive tout brevet, marque et/ou nom de domaine), pour participer dans la création, l'acquisition, le développement et le contrôle de toute entreprise, pour acquérir, par voie d'investissement, de souscription ou d'option des valeurs mobilières pour en disposer par voie de vente, transfert, échange ou autrement et pour les développer.

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 titres, obligations, bons de caisse et tous titres de dettes sous forme nominative et soumise à des restrictions de transfert. La Société peut accorder tous crédits, y compris les intérêts de prêts et/ou émissions de valeurs mobilières, à ses filiales ou sociétés affiliées.

En plus, la Société peut acquérir et céder des propriétés immobilières, pour son propre compte, à la fois au Grand-duché de Luxembourg et à l'étranger et elle peut effectuer toutes les opérations en relation avec des propriétés immobilières, y inclus la détention directe ou indirecte de participations dans des sociétés luxembourgeoises ou étrangères, de véhicules d'investissement de tout type (y compris des limited partnerships et structures similaires), qui ont notamment comme objet principal l'acquisition directe ou indirecte, le développement, la promotion, la vente, la gestion et la location, de propriétés immobilières.

La Société peut consentir des garanties ou des sûretés au profit de tierces personnes afin de garantir ses obligations et les obligations de sociétés dans lesquelles elle a une participation ou un intérêt directs ou indirects et à toute société faisant partie du même groupe de sociétés que la Société. Elle peut également assister ces sociétés, de manière non limitative, dans le cadre de la gestion et du développement de ces sociétés et de leur portefeuille, ainsi que financièrement, au moyen de prêts, avances et garanties. Elle peut 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.

La Société peut accomplir toutes les opérations commerciales (y compris de manière non exhaustive en octroyant des franchises), industrielles, financières, mobilières et immobilières, se rapportant directement ou indirectement à son objet social ou susceptibles de favoriser son développement.

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

**Art. 4. Siège social.** Le siège social est établi à Luxembourg.

Il peut être transféré en tout autre lieu du Grand-duché de Luxembourg par simple décision de l'associé unique ou de l'assemblée générale des associés, conformément à l'article 15 des présents statuts. Il peut être transféré à l'intérieur de la commune par une décision du gérant/conseil de gérance.

La Société peut ouvrir des bureaux et succursales dans tous autres lieux du pays ainsi qu'à l'étranger.

**Art. 5. Capital social.** Le capital social de la Société est fixé à la somme de 25.800.000 EUR (vingt-cinq millions huit-cent mille euros), représenté par 20.000 (vingt mille) parts sociales d'une valeur nominale de 1.290 EUR (mille deux cent quatre-vingt-dix euros) chacune.

**Art. 6. Modification du capital social.** Le capital social pourra à tout moment être augmenté ou réduit moyennant décision de l'associé unique ou de l'assemblée générale des associés, conformément à l'article 15 des présents statuts.

**Art. 7. Participation aux bénéfices.** Chaque part sociale donne droit à une fraction, proportionnelle au nombre des parts existantes, de l'actif social ainsi que des bénéfices.

**Art. 8. Parts sociales indivisibles.** Les parts sociales sont indivisibles à l'égard de la Société qui ne reconnaît qu'un seul propriétaire pour chacune d'elles. Les copropriétaires indivis de parts sociales sont tenus de se faire représenter auprès de la Société par une seule et même personne.

**Art. 9. Transfert de parts sociales.** Toutes cessions de parts sociales détenues par l'associé unique sont libres.

En cas de pluralité d'associés, la cession de parts sociales inter vivos à des tiers non-associés doit être autorisée par l'assemblée générale des associés représentant au moins trois quarts du capital social. Une telle autorisation n'est pas requise pour une cession de parts sociales entre associés.

La cession de parts sociales mortis causa à des tiers non-associés doit être acceptée par les associés qui représentent trois quarts des droits appartenant aux survivants.

Les exigences des articles 189 et 190 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la Loi de 1915) doivent être respectées.

**Art. 10. Rachat de parts sociales.** La Société pourra acquérir ses propres parts sociales pourvu que la Société dispose à cette fin de réserves distribuables ou des fonds suffisants.

L'acquisition et la disposition par la Société de parts sociales détenues par elle dans son propre capital social ne pourra avoir lieu qu'en vertu d'une résolution et conformément aux conditions qui seront décidées par de l'associé unique ou de l'assemblée générale des associés, conformément à l'article 15 des présents statuts.

**Art. 11. Décès, interdiction, Faillite ou Déconfiture des associés.** Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture de l'associé unique, sinon d'un des associés, ne mettent pas fin à la Société.

**Art. 12. Gérance.** La Société est gérée par un ou plusieurs gérants. Si plusieurs gérants ont été désignés, ils formeront un conseil de gérance comprenant un ou plusieurs gérant(s) de catégorie A et un gérant de catégorie B. Le ou les gérant(s) n'ont pas besoin d'être associés. Le ou les gérants sont désignés, révoqués et remplacés par une résolution de l'associé unique ou l'assemblée des associés, adoptée par des associés représentant plus de la moitié du capital social.

Un président pro tempore du conseil de gérance peut être désigné par le conseil de gérance pour chaque réunion du conseil de gérance de la Société. Le président, si un président a été désigné, présidera la réunion du conseil de gérance pour laquelle il/elle aura été désigné. Le conseil de gérance désignera un président pro tempore par vote de la majorité des gérants présents ou représentés lors du conseil de gérance.

Vis-à-vis des tiers, le gérant unique, ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance, a les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom et pour le compte de la Société en toutes circonstances et pour exécuter et approuver les actes et opérations en relation avec l'objet social et sous réserve du respect des dispositions du présent article 12.

Tous les pouvoirs non expressément réservés par la loi ou les présents statuts à l'assemblée générale des associés sont de la compétence du gérant unique ou, en cas de pluralité de gérants, de la compétence du conseil de gérance.

En cas de gérant unique, la Société sera engagée par la seule signature du gérant, et en cas de pluralité de gérants, par la seule signature de tout gérant de catégorie A.

Le gérant unique ou, en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance pourra déléguer ses compétences pour des opérations spécifiques (y compris la délégation de la gestion journalière des affaires de la Société) à un ou plusieurs mandataires ad hoc. Le gérant unique ou, en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance déterminera la responsabilité de chaque mandataire, sa rémunération (si le mandat est rémunéré), la durée de la période de représentation et n'importe quelles autres conditions pertinentes de ce mandat.

En cas de pluralité de gérants, les décisions du conseil de gérance seront prises à la majorité des voix des gérants présents ou représentés (y compris la voix d'au moins un gérant de catégorie A). Le conseil de gérance peut délibérer ou agir valablement seulement si au moins la majorité de ses membres est présente ou représentée lors de la réunion du conseil de gérance (y compris au moins un gérant de catégorie A).

En cas de pluralité de gérants, avis écrit de toute réunion du conseil de gérance sera donné à tous les gérants par écrit ou télécopie ou courriel (e-mail), au moins 24 (vingt-quatre) heures avant l'heure prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence. Une réunion du conseil de gérance pourra être convoquée par tout gérant. On pourra passer outre cette convocation si les gérants sont présents ou représentés au conseil de gérance et s'ils déclarent avoir été informés de l'ordre du jour. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour une réunion du conseil de gérance se tenant à une heure et à un endroit déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le conseil de gérance.

Tout gérant pourra se faire représenter en désignant par écrit ou par télécopie ou courriel (e-mail) un autre gérant comme son mandataire. Tout gérant peut participer à une réunion du conseil de gérance par conférence téléphonique, visioconférence ou par ou par tout autre moyen similaire de communication permettant à tous les gérants qui prennent part à la réunion d'être identifiés et de délibérer. La participation d'un gérant à une réunion du conseil de gérance par conférence téléphonique, visioconférence ou par ou par tout autre moyen similaire de communication auquel est fait référence ci-dessus sera considérée comme une participation en personne à la réunion et la réunion sera censé avoir été tenue au siège social. Les décisions du conseil de gérance seront consignées dans un procès-verbal qui sera conservé au siège social de la Société et signé par les gérants présents au conseil de gérance, par deux gérants conjointement, ou par le président du conseil de gérance, si un président a été désigné. Les procurations, s'il y en a, seront jointes au procès-verbal de la réunion.

Nonobstant les dispositions qui précèdent, les décisions du conseil de gérance peuvent également être prises par écrit, et dans ce cas, de telles résolutions écrites consisteront en un seul ou plusieurs documents contenant les résolutions et signé(s) par tous les membres du conseil de gérance sans exception. La date d'une telle décision sera la date de la dernière signature. De telles résolutions écrites seront considérées comme ayant été prises à Luxembourg.

**Art. 13. Responsabilité des gérants.** Le ou les gérants (selon le cas) ne contractent, à raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société.

**Art. 14. Assemblées générale des associés.** Une assemblée générale annuelle des associés se tiendra au siège social de la Société ou à tout autre endroit de la commune de son siège social à préciser dans la convocation à l'assemblée.

D'autres assemblées générales des associés peuvent être tenues aux lieux et places indiqués dans la convocation.

Tant que la Société n'a pas plus de vingt-cinq (25) associés, les résolutions de l'associé unique ou des associés pourront, au lieu d'être prises lors d'assemblées générales, être prises par écrit par tous les associés. Dans cette hypothèse, un

projet explicite de la résolution ou des résolutions à prendre devra être envoyé à chaque associé, et chaque associé votera par écrit (ces votes pourront être produits par lettre, télécopie, ou courriel (e-mail)).

**Art. 15. Droits de vote des associés, Quorum et Majorité.** L'associé unique exerce les pouvoirs dévolus à l'assemblée des associés.

En cas de pluralité d'associés, chaque associé peut participer aux décisions collectives quel que soit le nombre de parts qui lui appartiennent. Chaque associé a un nombre de voix égal au nombre de parts qu'il possède ou représente. En cas de pluralité d'associés, les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles ont été adoptées par des associés représentant plus de la moitié du capital social.

Cependant, les résolutions modifiant les statuts de la Société ne pourront être prises que de l'accord de la majorité en nombre des associés représentant au moins les trois quarts du capital social et la nationalité de la Société ne pourra être changée que de l'accord unanime de tous les associés, sous réserve des dispositions de la Loi de 1915.

**Art. 16. Année sociale.** L'année sociale de la Société commence le 1<sup>er</sup> janvier et se termine le 31 décembre de chaque année.

**Art. 17. Comptes annuels.** Chaque année, au 31 décembre, les comptes sont arrêtés et, suivant le cas, le gérant ou le conseil de gérance dresse un inventaire comprenant l'indication des valeurs actives et passives de la Société.

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

**Art. 18. Distribution des bénéfices, Réserves.** Les profits bruts de la Société, constatés dans les comptes annuels, déduction faite des frais généraux, amortissements et charges, constituent le bénéfice net. Sur le bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent (5%) pour la constitution d'un fonds de réserve jusqu'à ce que celui-ci atteigne dix pour cent (10%) du capital social. Le solde du bénéfice net peut être distribué aux associés en proportion de la participation qu'ils détiennent dans la Société.

Le gérant unique ou, en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance pourra, sous réserve des dispositions légales applicables, décider de verser un dividende intérimaire.

L'associé unique ou assemblée générale des associés, selon le cas, a, sous réserve des dispositions légales applicables, le pouvoir de distribuer la prime d'émission de la Société à l'associé unique ou aux associé(s), selon le cas, en proportion de la participation qu'ils détiennent dans la Société.

**Art. 19. Liquidation.** Lors de la dissolution de la Société, la liquidation sera faite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par l'assemblée générale des associés qui fixeront leurs pouvoirs et leurs émoluments.

**Art. 20. Commissaire aux comptes - Réviseur d'entreprises.** Conformément à l'article 200 de la Loi de 1915, la Société doit être contrôlée par un commissaire aux comptes seulement si elle a plus de 25 (vingt-cinq) associés. Un réviseur d'entreprises agréé doit être nommé si l'exemption prévue à l'article 69 (2) de la loi du 19 décembre concernant le registre de commerce et des sociétés ainsi que la comptabilité et les comptes annuels des entreprises n'est pas applicable.

**Art. 21. Référence aux dispositions légales.** Pour tout ce qui n'est pas réglé par les présents statuts, les associés s'en réfèrent aux dispositions de la Loi de 1915.»

#### *Troisième résolution*

L'Assemblée nomme décide de nommer, avec effet en date du présent acte, Alexandra Cadic, née le 9 novembre 1979, à Saint Germain en Laye, en France, dont l'adresse professionnelle est située au 11 Bis, rue de Poissy, 75005 Paris (France) en tant que gérant de catégorie B de la Société pour une durée illimitée.

L'Assemblée décide que les gérants actuels de la Société seront désormais des gérants de catégorie A.

#### *Quatrième résolution*

L'Assemblée constate que:

1. un délai d'un mois s'étant écoulé depuis la publication du Projet de Fusion au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, Mémorial C;

2. les documents requis conformément aux dispositions de l'article 267 (1) a), b) et c) de la Loi sur les Sociétés ayant été mis à la disposition des associés au siège social de la Société au moins un mois avant la date de la prise d'effet de la Fusion; et

3. aucun associé de la Société détenant au moins 5% des parts sociales de la Société n'ayant demandé la convocation d'une assemblée générale extraordinaire de la Société pour statuer sur l'approbation de la Fusion;

la Fusion a par conséquent pris effet au 29 juillet 2013.

#### *Déclaration*

Le notaire instrumentant:

1. conformément à l'article 271 (2) de la Loi sur les Sociétés, déclare qu'il a vérifié et certifie par les présentes tant l'existence que la légalité des actes et formalités incombant à la Société; et



2. conformément à l'article 273 de la Loi sur les Sociétés, constate que les conditions de l'article 279 de la Loi sur les Sociétés sont réunies.

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

Après lecture faite au mandataire de l'Assemblée, ledit mandataire de l'Assemblée a signé ensemble avec le notaire, l'original du présent acte.

Signé: Delfanne, Cubizolles, Baillet, Kessler.

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 26 septembre 2013. Relation: EAC/2013/12411.

Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur ff. (signé): M. Halsdorf.

POUR EXPEDITION CONFORME.

Référence de publication: 2013148947/231.

(130181691) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 octobre 2013.

---

**Solvay Finance Luxembourg S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8308 Capellen, 36, Parc d'Activités.

R.C.S. Luxembourg B 39.650.

*Extrait des décisions prises par l'assemblée générale ordinaire en date du 16 septembre 2013*

1) M. Hugo FROMENT a démissionné de son mandat d'administrateur de catégorie A.

2) Mme Marie-Jeanne RASQUI, administrateur de sociétés, née à Ettelbruck (Grand-Duché de Luxembourg), le 23 août 1969, demeurant professionnellement à L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, a été nommée comme administrateur de catégorie A jusqu'à l'issue de l'assemblée générale statutaire de 2014.

Luxembourg, le 16 septembre 2013.

Pour extrait sincère et conforme

Pour SOLVAY FINANCE LUXEMBOURG S.A.

Intertrust (Luxembourg) S.A.

Référence de publication: 2013130312/16.

(130158671) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 septembre 2013.

---

**Morgan Stanley Morane Investments S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: GBP 15.000,00.**

Siège social: L-2633 Senningerberg, 6D, route de Trèves.

R.C.S. Luxembourg B 147.927.

Les comptes annuels au 30 juin 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

*Un Mandataire*

Référence de publication: 2013131548/10.

(130160037) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 septembre 2013.

---

**Morgan Stanley Spad Investments S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: GBP 15.000,00.**

Siège social: L-2633 Senningerberg, 6D, route de Trèves.

R.C.S. Luxembourg B 147.926.

Les comptes annuels au 30 juin 2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

*Un Mandataire*

Référence de publication: 2013131549/10.

(130159919) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 septembre 2013.

---

**Morgan Stanley Morane Investments S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: GBP 15.000,00.**

Siège social: L-2633 Senningerberg, 6D, route de Trèves.  
R.C.S. Luxembourg B 147.927.

Les comptes annuels au 30 juin 2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

*Un Mandataire*

Référence de publication: 2013131547/10.

(130159920) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 septembre 2013.

**Morgan Stanley Curtiss Investments S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: GBP 15.000,00.**

Siège social: L-2633 Senningerberg, 6D, route de Trèves.  
R.C.S. Luxembourg B 147.928.

Les comptes annuels au 30 juin 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

*Un Mandataire*

Référence de publication: 2013131546/10.

(130160038) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 septembre 2013.

**Modernac S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2220 Luxembourg, 534, rue de Neudorf.  
R.C.S. Luxembourg B 85.102.

*Extrait du procès-verbal de l'Assemblée Générale Annuelle des actionnaires tenue à Luxembourg le 3 septembre 2013*

L'Assemblée Générale accepte la démission de Mme Josefin PALSSON, de son poste d'Administrateur avec effet immédiat.

L'Assemblée nomme comme nouvel Administrateur M. Tyronne Hultén demeurant à Västra Vägen 3, 302 65 Halmstad, Suède, pour une période se terminant à l'Assemblée Générale des actionnaires devant se tenir en 2014.

*Pour la société MODERNAC S.A.*

Aon Insurance Managers (Luxembourg) S.A.

Référence de publication: 2013131537/14.

(130159570) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 septembre 2013.

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

**Capital social: EUR 100.000,00.**

Siège social: L-2229 Luxembourg, 1A, rue du Nord.  
R.C.S. Luxembourg B 156.894.

**EXTRAIT**

- Il résulte du contrat de cession de parts sociales du 3 juin 2013, que la société EM CONSEILS Sarl a cédé les 15 parts sociales qu'elle détenait dans la société Matrix International S.à r.l., au profit de Monsieur Manuel HACK, demeurant professionnellement au 6, rue Adolphe, L-1116 Luxembourg.

- Il résulte du contrat de cession de parts sociales du 15 août 2013, que la société KLINGE HOLDING ApS a cédé les 17 parts sociales qu'elle détenait dans la société Matrix International S.à r.l., au profit de Monsieur Christian LEDERTOUG, résidant au 71a Gl Strandvej, DK-3050 Humlebaek, Danemark.

Luxembourg, le 11 septembre 2013.

*Pour Matrix International S.à r.l.*

Société à responsabilité limitée

Référence de publication: 2013131557/18.

(130159977) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 septembre 2013.

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

Siège social: L-2661 Luxembourg, 42, rue de la Vallée.

R.C.S. Luxembourg B 79.855.

Lors de l'Assemblée générale ordinaire tenue en date du 05 août 2013, la décision prise par le Conseil d'Administration du 13 mai 2013, de coopter Mr Geoffrey HUPKENS en remplacement de Mr Gilles ORBAN, Administrateur démissionnaire, a été ratifiée.

Le mandat de l'Administrateur définitivement élu, s'achèvera avec ceux des autres Administrateurs à l'issue de l'assemblée générale annuelle de 2017.

Luxembourg, le 13.09.2013.

*Pour: MERCURIUS FINANCE S.A.*

Société anonyme

Experta Luxembourg

Société anonyme

Aurélie Katola / Isabelle Marechal-Gerlaxhe

Référence de publication: 2013131560/18.

(130159727) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 septembre 2013.

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

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

Siège social: L-1511 Luxembourg, 121, avenue de la Faïencerie.

R.C.S. Luxembourg B 110.811.

*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire de l'associé unique de la Société tenue à Luxembourg le 20 septembre 2013*

1. La démission de Madame Laura Laine, en tant que gérante unique de la Société, a été acceptée avec effet au 15 juin 2013.

2. Madame Ana Dias, employée privée, née le 12 juillet 1968 à Penafiel, Portugal, avec adresse professionnelle au 121, avenue de la Faïencerie, L-1511 Luxembourg, a été nommée en tant que nouvelle gérante unique de la Société, avec effet au 15 juin 2013, pour une durée indéterminée.

*Pour extrait sincère et conforme*

*Pour Coney S.à r.l.*

*Un mandataire*

Référence de publication: 2013133287/18.

(130162292) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 septembre 2013.

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

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

Siège social: L-2557 Luxembourg, 7, rue Robert Stümper.

R.C.S. Luxembourg B 160.986.

—  
**EXTRAIT**

Suite à un déménagement,

- Monsieur Christophe Gaul, gérant unique de la société susmentionnée, né le 3 avril 1977 à Messancy (Belgique), demeure désormais professionnellement à l'adresse suivante: 7, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg.

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

*Pour extrait sincère et conforme*

*Signature*

*Le mandataire*

Référence de publication: 2013133280/16.

(130162818) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 septembre 2013.

**Cirse S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 12.500,00.**

Siège social: L-2557 Luxembourg, 7, rue Robert Stümper.

R.C.S. Luxembourg B 160.986.

---

EXTRAIT

Par résolution écrite du gérant unique en date du 30 août 2013, le gérant unique a décidé d'adopter la résolution suivante:

- le siège social de la société a été transféré de 17, rue des Jardiniers, L-1835 Luxembourg à 7, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg, avec effet au 1<sup>er</sup> septembre 2013.

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

Pour extrait sincère et conforme

Signature

*Le mandataire*

Référence de publication: 2013133279/17.

(130162408) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 septembre 2013.

---

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

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

R.C.S. Luxembourg B 124.296.

---

En date du 11 septembre 2013, l'Actionnaire Unique de la Société a pris les décisions suivantes:

- Nomination de Monsieur Dirk Depoorter, né le 28 juillet 1962 à Ieper, Belgique, ayant pour adresse le Heirbaan 67, 3110 Rotselaar, Belgique, au poste d'Administrateur de la Société, avec effet immédiat et jusqu'à l'Assemblée Générale Annuelle approuvant les comptes de la Société au 31 mars 2016, et qui se tiendra en 2016;

- Nomination de Monsieur Christophe Dehandschutter, né le 13 octobre 1970 à Halle, Belgique, ayant pour adresse le Dorekensstraat 15, 1674 Pepingen, Belgique, au poste d'Administrateur de la Société, avec effet immédiat et jusqu'à l'Assemblée Générale Annuelle approuvant les comptes de la Société au 31 mars 2016, et qui se tiendra en 2016;

- Nomination de Monsieur Filip Pauwels, né le 22 décembre 1980 à Geraardsbergen, Belgique, ayant pour adresse le Zwaanstraat 6, 1570 Tollembeek, Belgique, au poste d'Administrateur de la Société, avec effet immédiat et jusqu'à l'Assemblée Générale Annuelle approuvant les comptes de la Société au 31 mars 2016, et qui se tiendra en 2016.

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

COLRUYT LUXEMBOURG S.A.

Manacor (Luxembourg) S.A.

*Mandataire*

Référence de publication: 2013133306/21.

(130162694) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 septembre 2013.

---

**Cocoa Investment S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 160.000,00.**

Siège social: L-2557 Luxembourg, 7, rue Robert Stümper.

R.C.S. Luxembourg B 179.683.

---

EXTRAIT

Par résolution écrite du conseil de gérance en date du 30 août 2013, le conseil de gérance a décidé d'adopter la résolution suivante:

- le siège social de la société a été transféré de 17, rue des Jardiniers, L-1835 Luxembourg à 7, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg, avec effet au 1<sup>er</sup> septembre 2013.

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

Pour extrait sincère et conforme

Signature

Le mandataire

Référence de publication: 2013133281/17.

(130162445) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 septembre 2013.

---

**ChemCore S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 5, rue Guillaume Kroll.

R.C.S. Luxembourg B 57.934.

---

Les comptes consolidés au 31 décembre 2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 13 septembre 2013.

Référence de publication: 2013133276/11.

(130162267) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 septembre 2013.

---

**Chestnut 6 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 2-4, rue Eugène Ruppert.

R.C.S. Luxembourg B 170.060.

---

Les comptes annuels au 31/12/2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2013133277/9.

(130162250) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 septembre 2013.

---

**Cigales.com S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-9227 Diekirch, 20, Esplanade.

R.C.S. Luxembourg B 171.975.

---

Les comptes annuels au 31/12/2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Diekirch, le 09/09/2013.

*Pour la société*

C.F.N GESTION S.A.

20, Esplanade - L-9227 Diekirch

Adresse postale:

B.P. 80 - L-9201 Diekirch

Signature

*Un mandataire*

Référence de publication: 2013133300/17.

(130162752) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 septembre 2013.

---

**Citadel Value Fund Sicav, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 11, rue Aldringen.

R.C.S. Luxembourg B 85.320.

---

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Statutaire du 20 septembre 2013*

Il a été décidé:

- de réélire ANDREAS Capital SUXESKEY S.A., résidant professionnellement à 10-12, rue de

Medernach, L-7619 Larochette, Mr Joseph ROTTEVEEL, résidant professionnellement à 10-12, rue de Medernach, L-7619 Larochette et Mme Marleen WATTE, résidant professionnellement 12, rue Saint Donat, L-5362 Schrassig, en tant qu'administrateur pour un nouveau terme de six ans, se terminant à l'Assemblée Générale Statutaire de 2019.

- de réélire HRT REVISION, 23 Val Fleuri L-1526 Luxembourg comme Réviseur d'Entreprises pour un nouveau terme d'un an, se terminant à l'Assemblée Générale Statutaire de 2014.



Certifié conforme et sincère  
Pour CITADEL VALUE FUND SICAV  
KREDIETRUST LUXEMBOURG S.A.

Référence de publication: 2013133304/18.

(130162458) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 septembre 2013.

---

**Central Africa Growth SICAR, S.A., Société Anonyme sous la forme d'une Société d'Investissement en Capital à Risque.**

Siège social: L-5365 Munsbach, 6, rue Gabriel Lippmann.

R.C.S. Luxembourg B 87.247.

—  
**EXTRAIT**

Le conseil d'administration a résolu en date du 9 Septembre 2013, d'accepter la démission des administrateurs de la Société, Mohamadou Diop, avec effet au 14 mars 2013, et Isabelle Laurencin, avec effet au 12 juillet 2013 et de nommer avec effet immédiat et pour une durée jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra en 2013, Laurent Klein, née le 6 mai 1968 à Paris en France, ayant son adresse professionnelle à 151, rue St. Honore, F-75001, Paris, France.

Depuis le 9 Septembre 2013, le conseil d'administration de la Société se compose comme suit:

Laurent Klein Administrateur

Bahadurali Jetha Administrateur

Thomas Gibian Administrateur

Duncan Smith  
Mandataire

Référence de publication: 2013133298/19.

(130162656) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 septembre 2013.

---

**Corallia, Société Anonyme.**

Siège social: L-2168 Luxembourg, 127, rue de Mühlenbach.

R.C.S. Luxembourg B 74.850.

—  
*Extrait des résolutions adoptées en date du 09 Septembre 2013 lors de la réunion du Conseil d'Administration de la Société Corallia S.A (la «Société»)*

- Madame Noeleen GOES-FARRELL a démissionné de ses fonctions avec effet au 31 Juillet 2013.

- Mr Nicolas Mille, employé privé, né à Antony (France) le 08 Février 1978, demeurant professionnellement, 127 Rue de Mühlenbach, L-2168 Luxembourg, a été nommé administrateur de la Société en remplacement de Mme Noeleen GOES-FARRELL avec effet au 31 Juillet 2013. Son mandat se terminera le 22 Août 2017.

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

Corallia S.A.  
Signature  
Un mandataire

Référence de publication: 2013133311/17.

(130162660) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 septembre 2013.

---

**Citadel Value Fund Sicav, Société d'Investissement à Capital Variable.**

Siège social: L-1118 Luxembourg, 11, rue Aldringen.

R.C.S. Luxembourg B 85.320.

—  
Le bilan consolidé au 31 mai 2013 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 CITADEL VALUE FUND SICAV  
KREDIETRUST LUXEMBOURG S.A.

Référence de publication: 2013133303/11.

(130162080) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 septembre 2013.

---

**CCP II Holdings Luxco II, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 609.485,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 172.204.

En date du 12 juin 2013, le conseil de gérance a décidé de transférer le siège social de la société du 29, Boulevard Prince Henri, L-1724 Luxembourg au 25C, Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg, avec effet au 1<sup>er</sup> septembre 2013.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 18 septembre 2013.

Référence de publication: 2013133297/12.

(130162761) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 septembre 2013.

**Chromalux S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-5888 Alzingen, 580, route de Thionville.

R.C.S. Luxembourg B 158.905.

Les comptes annuels au 31 décembre 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2013133299/10.

(130162494) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 septembre 2013.

**Dentsply Benelux S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 170.952.

Changement suivant le contrat de cession de parts du 11 janvier 2013:

- Ancienne situation associée:

Dentsply Europe S.à r.l.: 12.500 parts sociales

- Nouvelle situation associée:

	Parts sociales
Dentsply EU Holdings S.à r.l., société à responsabilité limitée, ayant son siège social à 560A, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg), enregistrée auprès du R.C.S. Luxembourg sous le numéro B73350	12.500
Total	12.500

Luxembourg, le 20 septembre 2013.

Pour avis sincère et conforme

*Pour Dentsply Benelux S.à r.l.*

Intertrust (Luxembourg) S.A.

Référence de publication: 2013133332/21.

(130162170) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 septembre 2013.

**Pergam Properties 1 S.C.A., Société en Commandite par Actions.**

Siège social: L-2520 Luxembourg, 33, allée Scheffer.

R.C.S. Luxembourg B 148.242.

Les comptes annuels au 31 décembre 2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2013133661/9.

(130162852) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 septembre 2013.

**Projets & Conseils S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-6660 Born, 8, Schlassstrooss.

R.C.S. Luxembourg B 94.315.

---

Les comptes annuels au 31.12.2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2013133675/9.

(130162283) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 septembre 2013.

---

**Real Associates S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1513 Luxembourg, 29, boulevard Prince Felix.

R.C.S. Luxembourg B 105.713.

---

Les comptes annuels au 31 mars 2013 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: 2013133690/9.

(130162377) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 septembre 2013.

---

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

Siège social: L-9415 Vianden, 1, rue de Huy.

R.C.S. Luxembourg B 150.776.

---

Les comptes annuels au 31.12.2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2013133693/9.

(130162599) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 septembre 2013.

---

**Sculptor Holdings (EC), Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 12.500,00.**

Siège social: L-2633 Senningerberg, 6D, route de Trèves.

R.C.S. Luxembourg B 134.644.

---

Les comptes annuels au 2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2013133705/9.

(130162776) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 septembre 2013.

---

**Sculptor Holdings (EC) Luxco S.C.A., Société en Commandite par Actions.****Capital social: USD 50.000,00.**

Siège social: L-2633 Senningerberg, 6D, route de Trèves.

R.C.S. Luxembourg B 135.624.

---

Les comptes annuels au 31 Décembre 2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2013133706/9.

(130162777) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 septembre 2013.

---

**Sculptor Holdings (EC) Luxco S.C.A., Société en Commandite par Actions.****Capital social: USD 50.000,00.**

Siège social: L-2633 Senningerberg, 6D, route de Trèves.

R.C.S. Luxembourg B 135.624.

---

Les comptes annuels au 31 Décembre 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2013133707/9.

(130162778) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 septembre 2013.

---

**Sculptor Kazakh Investments S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 12.500,00.**

Siège social: L-2633 Senningerberg, 6D, route de Trèves.  
R.C.S. Luxembourg B 133.456.

Les comptes annuels au 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Référence de publication: 2013133708/9.  
(130162771) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 septembre 2013.

**Sculptor PREO S. à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 12.500,00.**

Siège social: L-2633 Senningerberg, 6D, route de Trèves.  
R.C.S. Luxembourg B 138.200.

Les comptes annuels au 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Référence de publication: 2013133709/9.  
(130162770) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 septembre 2013.

**Sculptor Springs of Eden S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 12.500,00.**

Siège social: L-2633 Senningerberg, 6D, route de Trèves.  
R.C.S. Luxembourg B 133.554.

Les comptes annuels au 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Référence de publication: 2013133710/9.  
(130162772) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 septembre 2013.

**Sculptor German Real Estate S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 12.500,00.**

Siège social: L-2633 Senningerberg, 6D, route de Trèves.  
R.C.S. Luxembourg B 140.211.

Les comptes annuels au 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Référence de publication: 2013133703/9.  
(130162774) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 septembre 2013.

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

Siège social: L-2540 Luxembourg, 15, rue Edward Steichen.  
R.C.S. Luxembourg B 162.327.

Les comptes annuels au 31 décembre 2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Référence de publication: 2013133714/9.  
(130162808) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 septembre 2013.

**Mains d'Or S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1660 Luxembourg, 36-38, Grand-rue.  
R.C.S. Luxembourg B 89.448.

Les comptes annuels au 31.12.2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2013131555/9.

(130159969) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 septembre 2013.

---

**Maximin Development S.A.-SPF, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

Siège social: L-2714 Luxembourg, 6-12, rue du Fort Wallis.

R.C.S. Luxembourg B 33.926.

---

Les comptes annuels au 31 décembre 2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2013131558/9.

(130160285) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 septembre 2013.

---

**M.L.C. & Partners S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2165 Luxembourg, 26-28, Rives de Clausen.

R.C.S. Luxembourg B 136.130.

---

Les comptes annuels au 31 décembre 2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2013131534/9.

(130159992) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 septembre 2013.

---

**Mars Propco 18 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1222 Luxembourg, 2-4, rue Beck.

R.C.S. Luxembourg B 122.310.

---

Les comptes annuels au 31 Décembre 2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2013131536/9.

(130159643) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 septembre 2013.

---

**Navarre Finances S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 88.472.

---

Les comptes annuels au 30 juin 2012 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2013131573/9.

(130159980) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 septembre 2013.

---

**Navarre Finances S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 88.472.

---

Les comptes annuels au 30 juin 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2013131574/9.

(130159981) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 septembre 2013.

---