

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° 540

1^{er} mars 2012

SOMMAIRE

Aerium Erlangen Holdings S.à r.l.	25920	Société Ardennaise d'Investissement S.à r.l.	25909
Carlix S.A.	25919	Société de Distribution de Produits Sidé- rurgiques S.A.	25909
Finacoupa S.A.	25919	Société de Distribution de Produits Sidé- rurgiques S.A.	25910
Mercurio Holding S.A.	25913	Société de Distribution de Produits Sidé- rurgiques S.A.	25911
Ravelin Investments S.A.	25874	Société de Distribution de Produits Sidé- rurgiques S.A.	25910
Real Pol Investments S.A.	25889	Société de Distribution de Produits Sidé- rurgiques S.A.	25911
REOF II Kali S.à r.l.	25889	Société de Distribution de Produits Sidé- rurgiques S.A.	25910
Resource Revision s.à r.l.	25889	Société de Distribution de Produits Sidé- rurgiques S.A.	25910
Restobookings Group S.à r.l.	25889	Société de Distribution de Produits Sidé- rurgiques S.A.	25910
Rocky Mountains Holding S.A., SPF	25890	Société de Distribution de Produits Sidé- rurgiques S.A.	25910
Rocky Mountains Holding S.A., SPF	25890	Société de Distribution de Produits Sidé- rurgiques S.A.	25910
Rothsay	25890	Sofinlux International S.A.	25910
Royal Net Company S.A.	25890	Sokaris Shipping S.A.	25911
RP Rendite Plus	25891	SPE II Borealis S. à r.l.	25911
Ryder Capital Luxembourg Limited	25874	Stenfalken S.à r.l.	25892
SAG Industries S.A.	25892	Sublimo S.A.	25911
S.A. International Lacquers	25891	Tanit Corporation S.à r.l.	25912
Santa Augustina S.A.	25893	Temeraire S.à r.l.	25912
Satlynx Sales S.à r.l.	25891	Tetra-SI Europe SA	25913
Scarlet Luxembourg S.à r.l.	25892	Titan Luxco 2 S.à r.l.	25874
SDB Benelux S.A.	25893	Titan Luxco 3 S.à r.l.	25894
SE Global S.A.	25893	TLT Luxembourg	25913
Sesterce Investments S.A.	25893	Tonus & Cunha Associés S.à r.l.	25913
Sesterce Investments S.A.	25894	T.P.S. Lux Trade S.A.	25912
SGAM Private Value S.C.A., SICAR A ...	25909	T.P.S. Lux Trade S.A.	25912
Sixa Invest S.A.	25909		
Sixa Invest S.A.	25909		

Ryder Capital Luxembourg Limited, Société à responsabilité limitée.

Siège de direction effectif: L-1653 Luxembourg, 2-8, avenue Charles de Gaulle.
R.C.S. Luxembourg B 149.961.

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

Luxembourg Corporation Company S.A.
Signatures

Référence de publication: 2012013065/11.

(120014949) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2012.

Ravelin Investments S.A., Société Anonyme.

R.C.S. Luxembourg B 60.838.

Maître Jim PENNING a dénoncé le siège social sis à L-2557 Luxembourg, 18, rue Robert Stümper de la société anonyme RAVELIN INVESTMENTS S.A. inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 60.838, avec effet immédiat en date du 24 janvier 2012.

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

Fait à Luxembourg, le 24 janvier 2012.

Pour extrait conforme
Jim PENNING

Référence de publication: 2012013066/13.

(120014978) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2012.

Titan Luxco 2 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 3.213.641,00.

Siège social: L-2557 Luxembourg, 7A, rue Robert Stümper.
R.C.S. Luxembourg B 154.478.

In the year two thousand and eleven, on the fourteenth day of December.

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

There appeared:

Titan Luxco 1 S.à r.l., a société à responsabilité limitée governed by the laws of Luxembourg, having a share capital of three million six hundred sixty-seven thousand one hundred eighty-six euro (EUR 3,667,186.-), with registered office at 7A, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 154.473 (the "Shareholder"),

hereby represented by Me Caroline TAUDIÈRE, lawyer, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on 13 December 2011.

The said proxy shall be annexed to the present deed.

I. The Shareholder, represented as above stated, has requested the undersigned notary to record that the Shareholder is the sole shareholder of Titan Luxco 2 S.à r.l., a société à responsabilité limitée governed by the laws of Luxembourg, having a share capital of three million two hundred thirteen thousand six hundred forty-one euro (EUR 3,213,641.), with registered office at 7A, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, incorporated following a deed of Maître Edouard Delosch, notary residing in Luxembourg, dated 23 July 2010, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations dated 15 September 2010 number 1905 and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 154.478 (the "Company"). The articles of incorporation of the Company have been amended for the last time pursuant to a deed of Maître Edouard Delosch, notary residing in Luxembourg, dated 1 October 2010, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations dated 26 November 2010 number 2579.

II. The Shareholder recognised to be fully informed of the resolutions to be taken on the basis of the following agenda, which is known to the Shareholder:

Agenda:

1 To restate "Chapter III. Managers, Auditors" of the Articles of Incorporation of the Company.

2 To insert a new "Chapter VIII. Definitions" in the Articles of Incorporation of the Company.

III. The Shareholder has requested the undersigned notary to record the following resolutions:

First resolution

The Shareholder resolved to restate “Chapter III. Managers, Auditors” of the Articles of Incorporation of the Company. As a consequence, “Chapter III. Managers, Auditors” of the Articles of Incorporation of the Company shall from now on read as follows:

“Chapter III. Managers, Auditors

Art. 9. Managers. The Company shall be managed by one or several managers who need not be shareholders themselves (the “Manager(s)”).

If two (2) Managers are appointed, they shall jointly manage the Company.

If more than two (2) Managers are appointed, they shall form a board of managers (the “Board of Managers”).

The Managers will be appointed by the shareholder(s), who will determine their number and the duration of their mandate, provided that:

(i) for so long as Titan Luxco 1 S.à r.l. is the sole shareholder of the Company and at least one Titan 1 Investor Manager is sitting at the board of Titan Luxco 1 S.à r.l., the Titan 1 Investor Manager(s) shall have the right to propose a list of candidates from which such number of Managers as determined by the Titan 1 Investor Manager(s) will be appointed as nonexecutive Managers of the Company (the “Investor Manager(s)”);

(ii) for so long as Titan Luxco 1 S.à r.l. is the sole shareholder of the Company and at least one Titan 1 ICG Manager is sitting at the board of Titan Luxco 1 S.à r.l., the Titan 1 ICG Manager(s) shall have the right to propose a list of candidates from which one individual will be appointed as a non-executive manager of the Company (the “ICG Manager”); and

(iii) for so long as Titan Luxco 1 S.à r.l. is the sole shareholder of the Company and at least one Titan 1 Bain Manager is sitting at the board of Titan Luxco 1 S.à r.l., the Titan 1 Bain Manager(s) shall have the right to propose a list of candidates from which such number of candidates as equal to the number of Titan 1 Bain Managers then in office will be appointed as a non-executive manager of the Company (the “Bain Managers”).

In addition, the Titan 1 Investor Manager(s) (acting jointly) and the Titan 1 ICG Manager may each appoint a representative to attend as an observer at each and any meeting of the Board of Managers and of each and any committee of the Board of Managers.

The Managers are eligible for re-appointment and may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of the shareholder(s).

The shareholder(s) may decide to qualify the appointed Managers as class A Managers (the “Class A Managers”) or class B Managers (the “Class B Managers”).

The shareholder(s) shall neither participate in nor interfere with the management of the Company.

Art. 10. Powers of the Managers. The Managers are vested with the broadest powers to perform all acts necessary or useful for accomplishing the Company’s object.

All powers not expressly reserved by the Articles of Incorporation or by the Laws to the general meeting of shareholder (s) or to the auditor(s) shall be within the competence of the Managers.

Art. 11. Delegation of Powers - Representation of the Company. The Manager(s) may delegate special powers or proxies, or entrust determined permanent or temporary functions to persons or committees chosen by them.

The Company will be bound towards third parties by the individual signature of the sole Manager or by the joint signatures of any two Managers if more than one Manager has been appointed.

However, if the shareholder(s) have qualified the Managers as Class A Managers or Class B Managers, the Company will only be bound towards third parties by the joint signatures of one Class A Manager and one Class B Manager.

The Company will further be bound towards third parties by the joint signatures or sole signature of any person to whom special power has been delegated by the Manager(s), but only within the limits of such special power.

Art. 12. Meetings of the Board of Managers. In case a Board of Managers is formed, the following rules shall apply:

The Board of Managers may appoint from among its members a chairman (the “Chairman”). It may also appoint a secretary, who need not be a Manager himself and who will be responsible for keeping the minutes of the meetings of the Board of Managers (the “Secretary”).

The Board of Managers will meet upon call by the Chairman. A meeting of the Board of Managers must be convened if any two (2) of its members so require.

The Chairman will preside over all meetings of the Board of Managers, except that in his absence the Board of Managers may appoint another member of the Board of Managers as chairman pro tempore by majority vote of the Managers present or represented at such meeting.

Except in cases of urgency or with the prior consent of all those entitled to attend, at least three (3) calendar days’ written notice of meetings of the Board of Managers shall be given in writing and transmitted by any means of communication allowing for the transmission of a written text. Any such notice shall specify the time and the place of the meeting as well as the agenda and the nature of the business to be transacted. The notice may be waived by properly documented

consent of each member of the Board of Managers. No separate notice is required for meetings held at times and places specified in a time schedule previously adopted by resolution of the Board of Managers.

The meetings of the Board of Managers shall be held in Luxembourg.

Any Manager may act at any meeting of the Board of Managers by appointing in writing, transmitted by any means of communication allowing for the transmission of a written text, another Manager as his proxy. Any Manager may represent one or several members of the Board of Managers.

A quorum of the Board of Managers shall be the presence or representation of at least half (1/2) of the Managers holding office, provided that in the event that the Managers have been qualified as Class A Managers or Class B Managers, such quorum shall only be met if at least one (1) Class A Manager and one (1) Class B Manager are present or represented.

Decisions will be taken by a majority of the votes of the Managers present or represented at such meeting, provided however that, if the matter to be resolved upon (i) falls within the ambit of the competence of the Board of Managers and (ii) is:

- (i) a Lead Investors Consent Matter, such matter shall be approved by one Investor Manager;
- (ii) an ICG Investors Consent Matter, such matter shall be approved by the ICG Manager;
- (iii) a Bain Investors Consent Matter, such matter shall be approved by one Bain Manager.

One or more Managers may participate in a meeting by conference call, videoconference or any other similar means of communication enabling thus several persons participating therein to simultaneously communicate with each other. Such participation shall be deemed equivalent to a physical presence at the meeting.

A written decision, signed by all the Managers, is proper and valid as though it had been adopted at a meeting of the Board of Managers which was duly convened and held. Such a decision may be documented in a single document or in several separate documents having the same content and each of them signed by one or several Managers.

Art. 13. Resolutions of the Managers. The resolutions of the Manager(s) shall be recorded in writing.

The minutes of any meeting of the Board of Managers will be signed by the Chairman of the meeting and by the secretary (if any). Any proxies will remain attached thereto.

Copies or extracts of written resolutions or minutes, to be produced in judicial proceedings or otherwise, may be signed by the sole Manager or by any two (2) Managers acting jointly if more than one Manager has been appointed.

Art. 14. Management Fees and Expenses. Subject to approval by the shareholder(s), the Manager(s) 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 expenses whatsoever incurred by the Manager(s) in relation to such management of the Company or the pursuit of the Company's corporate object.

Art. 15. Conflicts of Interest. If any of the Managers of the Company has or may have any personal interest in any transaction of the Company, such Manager shall disclose such personal interest to the other Manager(s) and shall not consider or vote on any such transaction.

In case of a sole Manager it suffices that the transactions between the Company and its Manager, who has such an opposing interest, be recorded in writing.

The foregoing paragraphs of this Article do not apply if (i) the relevant transaction is entered into under fair market conditions and (ii) falls within the ordinary course of business of the Company.

No contract or other transaction between the Company and any other company or firm shall be affected or invalidated by the mere fact that any one or more of the Managers or any officer of the Company has a personal interest in, or is a manager, associate, member, shareholder, officer or employee of such other company or firm. Any person related as described above to any company or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, by reason of such affiliation with such other company or firm, be automatically prevented from considering, voting or acting upon any matters with respect to such contract or other business.

Art. 16. Managers' Liability - Indemnification. No Manager commits himself, by reason of his functions, to any personal obligation in relation to the commitments taken on behalf of the Company.

Manager(s) are only liable for the performance of their duties.

The Company shall indemnify any Manager, 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 by reason of his being or having been Manager(s), 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 of Incorporation may be entitled.

Art. 17. Auditors. Except where according to the Laws, the Company's annual statutory and/or consolidated accounts must be audited by an approved auditor, the business of the Company and its financial situation, including in particular its books and accounts, may, and shall in the cases provided by law, be reviewed by one or more statutory auditors who need not be shareholders themselves.

The statutory or approved auditors, if any, will be appointed by the shareholder(s), which will determine the number of such auditors and the duration of their mandate. They are eligible for re-appointment. They may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of the shareholder(s), save in such cases where the approved auditor may, as a matter of the Laws, only be removed for serious cause or by mutual agreement."

Second resolution

The Shareholder resolves to insert a new "Chapter VIII. Definitions" in the articles of incorporation of the Company. This new chapter shall read as follows:

"Chapter VIII. Definitions

Art. 31. Definitions.

"Affiliate" means in relation to a person (including, without limitation, a unit trust, investment trust, limited partnership or general partnership):

(a) a person who is connected with that first mentioned person (as defined in section 839 of the Income and Corporation Taxes Act 1988 (except that in construing section 839, the term «control» has the meaning given by section 840 of section 416 of that act so that there is control when either section 840 or section 416 would require) or with whom he is acting in concert as defined in The City Code on Takeovers and Mergers;

(b) any fund or company (including, without limitation, any unit trust, investment trust, limited partnership or general partnership), which is advised by, or the assets of which are managed (whether solely or jointly with others) from time to time by, that person or any affiliate of that person;

(c) any fund or company (including, without limitation, any unit trust, investment trust, limited partnership or general partnership) of which that person, or that person's general partner, trustee, nominee, manager or adviser is a general partner, trustee, nominee, manager or adviser;

(d) any fund or company (including, without limitation, any unit trust, investment trust, limited partnership or general partnership) which is advised by, or the assets of which are managed (whether solely or jointly with others) from time to time by, that person's general partner, trustee, nominee, manager or adviser; or

(e) any unitholder, shareholder or partner in any such fund as described in paragraphs (b), (c) and (d) of this definition.

"Bain Investor" means Teamsystem Azzurra S.à r.l., a société à responsabilité limitée governed by the laws of Luxembourg, having its registered office at 9A, Parc d'Activité Syrdall, L-5365 Munsbach, Grand Duchy of Luxembourg Luxembourg, and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 155.447 and its successors and assigns.

"Bain Investors Consent Matters" means:

1 any reduction of the share capital or variation of the rights or obligations attaching to any class of Securities or any redemption or repurchase of Securities which is not pro rata to all Investors or which adversely affects the rights of the Bain Investor more adversely than the rights of any other Investor;

2 the payment or declaration of any dividend or other distribution (as defined under Sections 209, 418 and 419 of ICTA) on account of shares in the Company's capital other than equally and rateably to all holders of the relevant class of shares other than to the extent such dividends or distributions are paid or declared by any Group Company and are received by or credited to any other Group Company;

3 the initiation, conduct or settlement of any litigation which the Executives, acting reasonably, believe would have a material effect (being €15m (or local equivalent) or more) on the revenues, EBITDA or valuation of the Group, save for the collection of debts arising in the ordinary course of the Business or any application for an interim injunction or other application or action (including interim defence) which is urgently required in the best interests of any Group Company in circumstances in which it is not reasonably practicable to obtain prior consent;

4 the cessation of any business operation with annual sales in excess of twenty per cent. (20%) of the Group's revenue in the preceding fiscal year;

5 the acquisition or disposal (including the lease to a third party) by any Group Company of assets or undertakings having a book or market value greater than €30m (or local equivalent);

6 any increase in the share capital of the Company or incurrence, repurchase or redemption of third party indebtedness other than pursuant to the financing documents to which the Group Companies are party on or about 30 September 2010, in each case in excess of €100m and in each case other than an increase, incurrence, repurchase or redemption required under the facilities agreements to which the Group Companies are party on or about 30 September 2010 to cure an event of default;

7 the entry into of any transaction between a Group Company and a Lead Investor or an Affiliate of a Lead Investor not in the ordinary course of business or not on arm's length commercial terms; or

8 any change to the Articles of Incorporation or the shareholder debt instrument(s) issued by the Company and subscribed by the Bain Investor that would have a disproportionate adverse effect on any Bain Investor or which would alter the characteristics of any Securities for US tax purposes.

“Business” means the business carried on by the Target and the Target Group as at and immediately prior to 30 September 2010 from time to time.

“Business Plan” means the business plan for the Group as adopted from time to time.

“Executives” means (i) Federico Leproux, (ii) Michele Colavita, (iii) Vincenzo Ferrari, (iv) Cristiano Zanetti, (v) Stefano Matera, (vi) Stefano Roversi, (vii) Fulvio Talucci, (viii) Fabrizio Lunazzi, (ix) Tarcisio Sbriscia, (x) Stefano Cambioli, (xi) Umberto Rocchetti, (xii) Paolo Marinsalti, (xiii) Roberto Vaccari, (xiv) Vincenzo Costantini, (xv) Antonio Tonelli, (xvi) Claudio Tavolini, (xvii) Roberto Boldrini, (xviii) Fabrizio Bellagamba, and any other person acquiring shares in Titan Luxco 1 S.à r.l. in that capacity.

“Exit” means a Sale or a Listing.

“Group Companies” means Titan Luxco 1 S.à r.l. and each of its subsidiaries from time to time.

“Group” means, together, the Group Companies.

“ICG Investors” means (i) ICG PLC, (ii) ICIL, and (iii) IJL.

“ICG Investors Consent Matters” means:

- 1 the cessation of or material change to the nature of any business operation;
- 2 the giving of any guarantee or indemnity other than pursuant to the facilities agreements to which Group Companies are party on or about 30 September 2010 or in the ordinary course of trading;
- 3 the making of any loan or advance to any person, firm, body corporate or other business, other than to a Group Company or otherwise than in the normal course of business and on an arm’s length basis;
- 4 save to the extent such acquisition is permitted under the facilities agreements to which Group Companies are party on or about 30 September 2010, the acquisition or disposal by any Group Company in any financial year, other than an Exit or disposal of all or substantially all of the Group’s assets and otherwise than in accordance with any relevant capital forecast in the Business Plan, of:
 - (i) assets having a book or market value greater than EUR30m (or local equivalent);
 - (ii) the whole or a significant part of its undertaking; or
 - (iii) a subsidiary undertaking;
- 5 the entry into of any joint venture, partnership, consortium or other similar arrangement outside of the ordinary course of business, which would have a material effect on the revenues, EBITDA or valuation of the Group;
- 6 the entry into of any material transaction with a shareholder of the Company or any of its associated companies or his or her connected persons not in the ordinary course of business or not on arm’s length commercial terms;
- 7 the payment or declaration of any dividend or other distribution (as defined under Sections 209, 418 and 419 of ICTA) on account of shares in its capital other than to the extent such dividends or distributions are paid or declared by any Group Company and are received by or credited to any other Group Company;
- 8 other than in accordance with any structure paper or New Issue, any change in the share capital or the creation, allotment or issue of any shares or of any other security or the grant of any option or rights to subscribe for or to convert any instrument into such shares or securities or the waiver of any right to receive payment in respect of any of the Company’s shares that are issued partly paid;
- 9 a Sale or Listing where the net proceeds from such Sale or Listing would, following the repayment of all amounts then outstanding under the facilities agreements to which Group Companies are party on or about 30 September 2010, be insufficient to repay all amounts of principal outstanding under the PIK Preference Notes together with any interest accrued thereon;
- 10 subject to the ICG PIK Investors continuing to hold 50.1% or more of the PIK Preference Notes, any action which is reasonably likely, in the opinion of ICG PLC (acting reasonably), to cause an event of default under the facilities agreements to which Group Companies are party on or about 30 September 2010;
- 11 the presentation of any petition for winding-up or petition for an administration order; or
- 12 any proposed refinancing of the borrowings under the financing documents to which Group Companies are party on or about 30 September 2010 or borrowing of amounts (or indebtedness in the nature of borrowings), other than pursuant to financing documents to which Group Companies are party on or about 30 September 2010 or in the ordinary course of trading, in the event that such refinancing or borrowing would adversely affect the ICG Investors or the ICG PIK Investors more adversely than any other Investor, provided that under the present provision, the consent shall be given by ICG PLC (for itself and on behalf of the ICG Investors and the ICG PIK Investors).

“ICG PIK Investors” means ICG PLC and/or its Affiliates who hold PIK Preference Notes from time to time.

“ICG PLC” means Intermediate Capital Group PLC, a company incorporated in England and Wales with registered number 02234775 whose registered office is at Juxon House, 100 St Paul’s Churchyard, London EC 4M 8BU.

“ICIL” means Intermediate Capital Investments Limited, a company incorporated in England and Wales with registered number 2327070 whose registered office is at Juxon House, 100 St Paul’s Churchyard, London EC 4M 8BU.

“IJL” means Intermediate Investments Jersey Limited, with registered offices at Whiteley Chambers, Don Street, St Heller, JE4 9WG Jersey, registration number 98897.

“Investors” means the Lead Investors, the ICG Investors and the Bain Investor, any person to whom they or any of their respective transferees or custodian nominees may Transfer any of the shares held by them in Titan Luxco 1 S.à r.l. and any other person, firm or company who is accepted by the shareholders of Titan Luxco 1 S.à r.l. as being or is required to be treated by the shareholders as being one of the Investors for the purposes of the articles of incorporation of Titan Luxco 1 S.à r.l.

“Lead Investors” means (i) HgCapital 6 A, L.P., with registered office at 1 Royal Plaza, Royal Avenue, St Peter Port, Guernsey, Channel Islands GY1 2HL, (ii) HgCapital 6 B, L.P., with registered office at 1 Royal Plaza, Royal Avenue, St Peter Port, Guernsey, Channel Islands GY1 2HL, (iii) HgCapital 6 C, L.P., with registered office at 1 Royal Plaza, Royal Avenue, St Peter Port, Guernsey, Channel Islands GY1 2HL, (iv) HgCapital 6 D, L.P., with registered office at 1 Royal Plaza, Royal Avenue, St Peter Port, Guernsey, Channel Islands GY1 2HL, (v) HgCapital 6 E, L.P., with registered office at 1 Royal Plaza, Royal Avenue, St Peter Port, Guernsey, Channel Islands GY1 2HL, (vi) HgCapital 6 Executive Co-Invest, L.P., with registered office at 1 Royal Plaza, Royal Avenue, St Peter Port, Guernsey, Channel Islands GY1 2HL and (vii) HGT 6, L.P., with registered office at 1 Royal Plaza, Royal Avenue, St Peter Port, Guernsey, Channel Islands GY1 2HL or any entity owning shares on their behalf.

“Lead Investors Consent Matters” means:

- 1 any change to the Company’s articles of association or the articles of association of any Group Company;
- 2 any change of name of any Group Company outside of the scope of the brand handbook of the Group from time to time;
- 3 the appointment and removal of the auditors of any Group Company;
- 4 the adoption of the audited consolidated accounts of the Group Companies;
- 5 any change to the accounting reference date or accounting policies, bases or methods from those set out in the audited consolidated group accounts of the Target as at 30 September 2010 (other than as recommended by the auditors of the Company);
- 6 the presentation of any petition for winding-up or petition for an administration order;
- 7 any change in the share capital or the creation, allotment or issue of any shares or of any other security or the grant of any option or rights to subscribe for or to convert any instrument into such shares or securities;
- 8 any reduction of the share capital or variation of the rights attaching to any class of shares or any redemption, purchase or other acquisition of any shares or other securities of any Group Company (other than where such transactions are intra-Group transactions);
- 9 any application by way of capitalisation of any sum in or towards paying up any shares of the Company or of any other Security of the Company or of any amount standing to the credit of the share premium account or capital redemption reserve of the Company for any purpose;
- 10 the appointment, removal and conditions of employment of any Executive;
- 11 the appointment, discharge, remuneration and conditions of employment of any employee earning a base annual salary of more than €100,000 (or the local equivalent) or more each year;
- 12 the adoption or variation of any share option or share incentive scheme or employee share trust or share ownership plan or retirement benefit scheme;
- 13 the adoption or variation of any profit-sharing scheme or employee incentive scheme, save where such variation:
 - (i) does not result in the aggregate annual employment costs of the Group being in excess of the annual budgeted amount of employment costs as set out in the Business Plan for the relevant period; and
 - (ii) is in the ordinary course of business;
- 14 the entry into of any material joint venture, material partnership, material consortium or other similar arrangement outside of the ordinary course of business and the Business Plan;
- 15 the consolidation or amalgamation of any Group Company with any other company;
- 16 the acquisition or disposal (including the lease to a third party) by any Group Company in any financial year, otherwise than in accordance with any relevant capital forecast in the Business Plan, of:
 - (i) assets having a book or market value greater than €30m (or local equivalent);
 - (ii) the whole or a significant part of its undertaking; or
 - (iii) a subsidiary undertaking;
- 17 capital expenditure (including obligations under hire-purchase and leasing arrangements) of any item or project of greater than €100,000 (or local equivalent) which is not provided for in the Business Plan;
- 18 the entering into of any lease, licence or similar obligation under which the rental and all other payments exceed €200,000 (in aggregate) a year which is not provided for in the Business Plan;

19 the adoption of and any amendment to the Business Plan;

20 doing any act or thing, including the entry into, surrender or material variation of any unusual or onerous contract or any other material or major or long-term contract outside of the ordinary course of business which would have a material effect on the revenues, EBITDA or valuation of the Group;

21 the entry into of any material transaction with a shareholder or a subsidiary of the Company or any of its Affiliates not in the ordinary course of business or not on arm's length commercial terms;

22 the entry into, termination, variation, waiver or breach of any arrangement or contract with an Executive or a connected person of an Executive, including the variation of remuneration or other benefits under such arrangement or contract;

23 other than in the ordinary course of business (in particular in the collection of debts), the sale of any of its debts on a discounted basis to a third party or the borrowing of amounts (or indebtedness in the nature of borrowings) other than pursuant to the financing documents to which Group Companies are party on or about 30 September 2010 or in the ordinary course of trading or the creation of or permitting the creation of or suffering to subsist any charge, mortgage, lien (other than a lien arising by operation of law) or other security over any of its assets or property other than pursuant to the financing documents to which Group Companies are party on or about 30 September 2010 or in the ordinary course of trading;

24 the giving of any guarantee or indemnity other than pursuant to the financing documents to which Group Companies are party on or about 30 September 2010 or in the ordinary course of trading;

25 the making of any loan or advance to any person, firm, body corporate or other business, other than to a Group Company or otherwise than in the normal course of business and on an arm's length basis;

26 the payment or declaration of any dividend or other distribution (as defined under Sections 209, 418 and 419 of ICTA) on account of shares in the Company's capital other than to the extent such dividends are distributions or paid or declared by any Group Company and are received by or credited to any other Group Company;

27 the decision not to enforce (where Titan Bidco S.p.A. or the Board of Managers has a right to enforce and the Lead Investors have requested in writing that Titan Bidco S.p.A. or the Board of Managers so enforces) or vary or take any action in respect of any of Titan Bidco S.p.A's rights under the financing documents to which Group Companies are party on or about 30 September 2010;

28 the initiation, conduct or settlement of any litigation which the Executives, acting reasonably, believe would have a material effect on the revenues, EBITDA or valuation of the Group, save for the collection of debts arising in the ordinary course of the Business or any application for an interim injunction or other application or action (including interim defence) which is urgently required in the best interests of any Group Company in circumstances in which it is not reasonably practicable to obtain prior consent;

29 the granting of any power of attorney or other delegation of directors' powers to do any of the actions contemplated in the matters covered by the consent matters;

30 the acquisition of any share capital or other securities of any body corporate;

31 the making of any political contributions or of any charitable contributions in excess of €25,000 (or local currency equivalent) per annum;

32 a Sale or Listing;

33 other than in the ordinary course of business, dealing in any way (including the acquisition or disposal, whether outright or by way of licence or otherwise howsoever) with intellectual property;

34 other than in the ordinary course of business, establishing any new branch, agency, trading establishment, business or outlet or closing or materially changing any such branch, agency, trading establishment, business or outlet;

35 other than in the ordinary course of business, making any change as to the bankers or the terms of the mandate given to such bankers in relation to the account(s);

36 agreeing the price or issuing any notice where the Company or the Board of Managers has the right to issue a notice pursuant to a shareholders' agreement, or to resolve that any notice which a shareholders' agreement would otherwise deem to have been given shall not be given;

37 the variation or waiver of any of the provisions of the financing documents to which Group Companies are party on or about 30 September 2010 or the making or negotiation of any claim or other matter under or in relation to the financing documents to which Group Companies are party on or about 30 September 2010; or

38 any action which is reasonably likely, in the reasonable opinion of the Lead Investors, to cause an event of default under the facilities agreements to which the Group Companies are party on or about 30 September 2010.

"Listing" means the admission of any of the share of the Target or a direct or indirect holding company on any regulated stock exchange of the European Union.

«New Issue» means any new issue of Securities in Titan Luxco 1 S.à r.l. for cash.

"PIK Preference Notes" means the fixed rate preference notes that may be issued by the Company from time to time.

"Sale" means the acquisition of the ordinary shares of the Target or a direct or indirect holding company of the Target (whether through a single transaction or a series of transactions) representing not less than fifty per cent. (50%) of the

ordinary shares the Target or the relevant a direct or indirect holding company of the Target by any person and any other person:

- (i) who, in relation to him, is a connected person; or
- (ii) with whom he is acting in concert.

“Securities” means, together, the shares, the shareholder debt, warrants and any other debt or equity securities in the capital of the Company or any other Group Company from time to time, as further specified in any shareholder’s agreement.

“Target” means TeamSystem S.r.l., a company incorporated in Italy.

“Titan 1 Bain Managers” means the managers appointed at the board of Titan Luxco 1 S.à r.l. as “Bain Managers” from time to time.

“Titan 1 ICG Manager” means the manager appointed at the board of Titan Luxco 1 S.à r.l. as “ICG Manager” from time to time.

“Titan 1 Investor Managers” means the managers appointed at the board of Titan Luxco 1 S.à r.l. as “Investor Managers” from time to time.

“Titan Bidco S.p.A.” means Titan Bidco S.p.A., a company incorporated in Italy with registered number 06831420960 and its successors and assigns.

“Titan Luxco 1 S.à r.l.”, a company governed by the laws of Luxembourg, with registered office at 7A, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 154.473.

“Transfer” means to, transfer, mortgage, charge or otherwise dispose of the whole or any part of his/its interest in, or grant any option or other rights over, any share in the capital of the Company by the holder, whether directly or indirectly, to any person.”

Expenses

The expenses, costs, fees and charges which shall be borne by the Company as a result of the aforesaid capital increase are estimated at one thousand four hundred euro (EUR 1,400.-).

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

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

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

Suit la traduction française du texte qui précède:

L’an deux mille onze, le quatorze décembre.

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

A comparu:

Titan Luxco 1 S.à r.l., une société à responsabilité limitée régie par le droit luxembourgeois, avec un capital social de trois millions six cent soixante-sept mille cent quatre-vingt-six euros (EUR 3.667,186.-), ayant son siège social au 7A, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg, Grand-Duché du Luxembourg et immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 154.473 (l’«Associé»),

représentée aux fins des présentes par Me Caroline TAUDIÈRE, avocat, demeurant à Luxembourg, aux termes d’une procuration donnée le 13 décembre 2011.

La prédite procuration restera annexée aux présentes.

I. L’Associé, représenté comme dit ci-avant, a requis le notaire soussigné d’acter que l’Associé est le seul et unique associé de Titan Luxco 2 S.à r.l., une société à responsabilité limitée régie par le droit luxembourgeois, avec un capital social de trois millions deux cent treize mille six cent quarante et un euro (EUR 3.213.641.-), ayant son siège social au 7A, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg, Grand-Duché du Luxembourg, constituée par un acte du notaire instrumentant, le 23 juillet 2010, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations en date du 15 septembre 2010, numéro 1906, et immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés du Luxembourg sous le numéro B 154.478 (la «Société»). Les statuts de la Société ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte de Me Edouard Delosch, notaire résident à Rambrouch, le 1^{er} octobre 2010, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations en date du 26 novembre 2010 numéro 2579.

II. L’Associé reconnaît être parfaitement au courant des décisions à intervenir sur base de l’ordre du jour suivant, lequel est connu de l’Associé:

Ordre du jour:

- 1 Modification du «Chapitre III. Gérants, Commissaires» des statuts de la Société.
- 2 Insertion d'un nouveau «Chapitre VIII. Définitions» dans les statuts de la Société.
- III. L'Associé a requis le notaire soussigné d'acter les résolutions suivantes:

Première résolution

L'associé a décidé de modifier le «Chapitre III. Gérants, Commissaires» des statuts de la Société. Ledit chapitre sera dorénavant rédigé comme suit:

«Chapitre III. Gérants, Commissaires

Art. 9. Gérants. La Société est gérée et administrée par un ou plusieurs gérants qui n'ont pas besoin d'être associés (les «Gérants»).

Si deux (2) Gérants sont nommés, ils géreront conjointement la Société.

Si plus de deux (2) Gérants sont nommés, ils formeront un conseil de gérance (le «Conseil de Gérance»).

Les Gérants seront nommés par les associés, qui détermineront leur nombre et la durée de leur mandat, à condition toutefois:

(i) que aussi longtemps que Titan Luxco 1 S.à r.l. sera l'associé unique de la Société et que au moins un Titan 1 Gérant Investisseur siègera au conseil de Titan Luxco 1 S.à r.l., le(s) Titan 1 Gérant(s) Investisseur(s) auront le droit de proposer une liste de candidats parmi lesquels un certain nombre de Gérants, tel que défini par les le(s) Titan 1 Gérant(s) Investisseur (s), seront nommés gérants non-exécutifs de la Société (le(s) «Gérant(s) Investisseur(s)»);

(ii) que aussi longtemps que Titan Luxco 1 S.à r.l. sera l'associé unique de la Société et que au moins un Titan 1 Gérant ICG siègera au conseil de Titan Luxco 1 S.à r.l., le(s) Titan 1 Gérant(s) ICG auront le droit de proposer une liste de candidats parmi lesquels un gérant non-exécutif de la Société sera nommé (le «Gérant ICG»); et

(iii) que aussi longtemps que Titan Luxco 1 S.à r.l. sera l'associé unique de la Société et que au moins un Titan 1 Gérant Bain siègera au conseil de Titan Luxco 1 S.à r.l., le(s) Titan 1 Gérant(s) Bain auront le droit de proposer une liste de candidats parmi lesquels un nombre de Gérants égal au nombre de Titan 1 Gérant(s) Bain alors en fonction seront nommés gérants non-exécutifs de la Société (le(s) «Gérant(s) Bain»).

Les Titan 1 Gérants Investisseurs (agissant conjointement) et le Titan 1 Gérant ICG peuvent chacun nommer un représentant pour assister en qualité d'observateur à chaque réunion du Conseil de Gérance et de chaque comité du Conseil de Gérance.

Les Gérants peuvent être renommés et peuvent être révoqués à tout moment, avec ou sans motif, par une résolution des associés.

Les associés pourront qualifier les gérants nommés de Gérants de catégorie A (les «Gérants de Catégorie A») ou Gérants de catégorie B (les «Gérants de Catégorie B»).

Les associés ne participeront ni ne s'immisceront dans la gestion de la Société.

Art. 10. Pouvoirs des Gérants. Les Gérants sont investis des pouvoirs les plus étendus pour accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social de la Société.

Tous les pouvoirs qui ne sont pas expressément réservés par les Statuts ou par les Lois aux associés relèvent de la compétence des Gérants.

Art. 11. Délégation de Pouvoirs - Représentation de la Société. Les Gérants peuvent déléguer des pouvoirs ou des mandats spéciaux, ou confier des fonctions permanentes ou temporaires à des personnes ou des comités de leur choix.

La Société sera engagée vis-à-vis des tiers par la signature individuelle d'un seul Gérant ou par les signatures conjointes des deux Gérants au cas où plus d'un gérant aurait été nommé.

Toutefois, si les associés ont qualifié les Gérants de Gérants de Catégorie A et Gérants de Catégorie B, la Société ne sera engagée vis-à-vis des tiers que par la signature conjointe d'un Gérant de Catégorie A et d'un Gérant de Catégorie B.

La Société sera également engagée vis-à-vis des tiers par la signature conjointe ou par la signature individuelle de toute personne à qui ce pouvoir de signature aura été délégué par les Gérants, mais seulement dans les limites de ce pouvoir.

Art. 12. Réunions du Conseil de Gérance. Dans l'hypothèse où un Conseil de Gérance est formé, les règles suivantes s'appliqueront:

Le Conseil de Gérance peut nommer parmi ses membres un président (le «Président»). Il peut également nommer un secrétaire qui n'a pas besoin d'être lui-même Gérant et qui sera responsable de la tenue des procès-verbaux du Conseil de Gérance (le «Secrétaire»).

Le Conseil de Gérance se réunira sur convocation du Président. Une réunion du Conseil de Gérance doit être convoquée si deux (2) de ses membres le demandent.

Le Président présidera toutes les réunions du Conseil de Gérance, mais en son absence le Conseil de Gérance désignera un autre membre du Conseil de Gérance comme président pro tempore par un vote à la majorité des Gérants présents ou représentés à cette réunion.

Sauf en cas d'urgence ou avec l'accord préalable de tous ceux qui ont le droit d'y assister, une convocation écrite devra être transmise, trois (3) jours calendaires au moins avant la date prévue pour la réunion du Conseil de Gérance, par tout moyen de communication permettant la transmission d'un texte écrit. La convocation indiquera la date, l'heure et le lieu de la réunion ainsi que l'ordre du jour et la nature des affaires à traiter. Il pourra être renoncé à cette convocation par un accord correctement consigné de chaque membre du Conseil de Gérance. Aucune convocation spéciale ne sera requise pour les réunions se tenant à des dates et des lieux déterminés préalablement par une résolution adoptée par le Conseil de Gérance.

Les réunions du Conseil de Gérance se tiendront à Luxembourg.

Tout Gérant peut se faire représenter aux réunions du Conseil de Gérance en désignant par un écrit, transmis par tout moyen de communication permettant la transmission d'un texte écrit, un autre Gérant comme son mandataire. Tout Gérant peut représenter un ou plusieurs membres du Conseil de Gérance.

Le Conseil de Gérance ne pourra valablement délibérer que si au moins la moitié (1/2) des Gérants en fonction est présente ou représentée, sous réserve que dans l'hypothèse où des Gérants de Catégorie A ou des Gérants de Catégorie B ont été désignés, ce quorum ne sera atteint que si au moins un Gérant de Catégorie A et un Gérant de Catégorie B sont présents ou représentés.

Les décisions seront prises à la majorité des voix des Gérants présents ou représentés à cette réunion, à condition toutefois que si le sujet soumis à approbation (i) tombe dans le champ de compétence du Conseil de Gérance et (ii) est:

(i) une Décision Nécessitant le Consentement des Investisseurs Principaux, une telle décision doit être approuvée par un Gérant Investisseur.

(ii) une Décision Nécessitant le Consentement des Investisseurs ICG, une telle décision doit être approuvée par le Gérant ICG.

(iii) une Décision Nécessitant le Consentement des Investisseurs Bain, une telle décision doit être approuvée par un Gérant Bain.

Un ou plusieurs Gérants peuvent prendre part à une réunion par conférence téléphonique, visioconférence ou tout autre moyen de communication similaire permettant ainsi à plusieurs personnes y participant de communiquer simultanément les unes avec les autres. Une telle participation sera considérée équivalente à une présence physique à la réunion.

Une décision écrite, signée par tous les Gérants, est régulière et valable de la même manière que si elle avait été adoptée à une réunion du Conseil de Gérance dûment convoquée et tenue. Une telle décision pourra être consignée dans un seul ou plusieurs écrits séparés ayant le même contenu et signé par un ou plusieurs Gérants.

Art. 13. Résolutions des Gérants. Les résolutions des Gérants doivent être consignées par écrit.

Les procès-verbaux des réunions du Conseil de Gérance seront signés par le Président de la réunion et par le Secrétaire (s'il y en a). Les procurations y resteront annexées.

Les copies ou les extraits des résolutions écrites ou les procès-verbaux, destinés à être produits en justice ou ailleurs, pourront être signés par le Gérant unique ou par deux Gérants agissant conjointement si plus d'un Gérant a été nommé.

Art. 14. Rémunération et Dépenses. Sous réserve de l'approbation des associés, les Gérants peuvent recevoir une rémunération pour leur gestion de la Société et peuvent, de plus, être remboursés de toutes les dépenses qu'ils auront exposées en relation avec la gestion de la Société ou la poursuite de l'objet social de la Société.

Art. 15. Conflits d'Intérêt. Si un ou plusieurs Gérants a ou pourrait avoir un intérêt personnel dans une transaction de la Société, ce Gérant devra en aviser les autres Gérants et il ne pourra ni prendre part aux délibérations ni émettre un vote sur une telle transaction.

Dans l'hypothèse d'un Gérant unique, il est seulement fait mention dans un procès-verbal des opérations intervenues entre la Société et son Gérant ayant un intérêt opposé à celui de la Société.

Les dispositions des alinéas qui précèdent ne sont pas applicables lorsque (i) l'opération en question est conclue à des conditions normales et (ii) si elle tombe dans le cadre des opérations courantes de la Société.

Aucun contrat ni autre transaction entre la Société et d'autres sociétés ou entreprises ne sera affecté ou invalidé par le simple fait qu'un ou plusieurs Gérants ou tout fondé de pouvoir de la Société y a un intérêt personnel, ou est gérant, collaborateur, membre, associé, fondé de pouvoir ou employé d'une telle société ou entreprise. Toute personne liée de la manière décrite ci-dessus, à une société ou entreprise, avec laquelle la Société contractera ou entrera autrement en relations d'affaires, ne devra pas en raison de cette affiliation à cette société ou entreprise, être automatiquement empêchée de délibérer, de voter ou d'agir autrement sur une opération relative à de tels contrats ou transactions.

Art. 16. Responsabilité des Gérants - Indemnisation. Les Gérants n'engagent pas leur responsabilité personnelle lorsque, dans l'exercice de leurs fonctions, ils prennent des engagements pour le compte de la Société.

Les Gérants sont uniquement responsables de l'accomplissement de leurs devoirs.

La Société indemniserait tout Gérant, fondé de pouvoir ou employé 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 de Gérant (s), 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.

Art. 17. Commissaires. Sauf lorsque, conformément aux Lois, les comptes annuels et/ou les comptes consolidés de la Société doivent être vérifiés par un réviseur d'entreprises agréé, les affaires de la Société et sa situation financière, en particulier ses documents comptables, peuvent et devront, dans les cas prévus par la loi, être contrôlés par un ou plusieurs commissaires qui n'ont pas besoin d'être eux-mêmes associés.

Le(s) commissaire(s) ou réviseur(s) d'entreprises agréé(s) seront, le cas échéant, nommés par les associés qui détermineront leur nombre et la durée de leur mandat. Leur mandat peut être renouvelé. Ils peuvent être révoqués à tout moment, avec ou sans motif, par une résolution des associés sauf dans les cas où le réviseur d'entreprises agréé peut seulement, par dispositions des Lois, être révoqué pour motifs graves ou d'un commun accord.»

Deuxième résolution

L'associé a décidé d'insérer un nouveau «Chapitre VIII. Définitions» dans les statuts de la société. Ce nouveau chapitre est rédigé comme suit:

«Chapitre VIII. Définitions

Art. 31. Définitions.

«Personne Affiliée» signifie, par rapport à une personne (incluant, sans limitations, les unit trust, les investment trust, les limited partnership ou les general partnership):

(a) toute personne lui étant connectée au sens de la section 839 de la Loi sur l'Impôt sur le Revenu et des Sociétés de 1988 (sous réserve de l'interprétation donnée au terme «contrôle» qui doit avoir la signification donnée par la section 840 de la section 416 de cette loi; il y a ainsi contrôle lorsque soit la section 840, ou la section 416 l'exige) ou avec laquelle elle agit de concert au sens du «City Code on Takeovers and Mergers»;

(b) tout fonds ou toute société (incluant, sans limitations, les unit trust, les investment trust, les limited partnership ou les general partnership) qui est conseillé, ou dont les actifs sont gérés (en gestion exclusive ou conjointe avec d'autres personnes) de temps à autre par cette personne ou toute filiale de cette personne;

(c) tout fonds ou toute société (incluant, sans limitations, les unit trust, les investment trust, les limited partnership ou les general partnership), dans lequel la personne ou son general partner, son trustee, son nommée, son gérant ou son conseiller est un general partner, un trustee, un nommée, un gérant ou un conseiller;

(d) tout fonds ou toute société (incluant, les unit trust, les investment trust, les limited partnership ou les general partnership), conseillé par, ou dont les actifs sont gérés (gestion exclusive ou conjointe avec d'autres personnes) de temps à autre par le general partner, le trustee, le nommée, un gérant ou un conseiller de cette personne; ou

(e) tout unitholder, associé ou partner d'un fonds au sens des paragraphes (b), (c) et (d) de la présente définition.

«Investisseur Bain» signifie Teamsystem Azzurra S.à r.l., une société à responsabilité limitée régie par le droit Luxembourgeois, ayant son siège social au 9A, Parc d'Activité Syrdall, L-5365 Munsbach, Grand-Duché du Luxembourg et immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 155.447 et ses ayants droit et cessionnaires.

«Décisions Nécessitant le consentement des Investisseurs Bain» signifie:

1. toute réduction du capital social ou toute modification des droits ou des obligations attachés à une certaine classe de Titres ou tout rachat qui ne serait pas au pro rata des investisseurs ou qui affecte plus défavorablement les droits de l'Investisseur Bain que ceux des autres investisseurs;

le paiement ou la déclaration de tout dividende ou autre distribution (tel que définis par les sections 209, 418 et 419 ICTA) en relation avec les parts sociales du capital de la Société qui ne seraient pas faits d'une manière égale et proportionnelle à tous les détenteurs de parts sociales de la même classe sauf si elle est payé(e) ou déclaré(e) par toute Société du Groupe et est reçu ou crédité par toute autre Société du Groupe;

2. l'initiation, la conduite ou la transaction afférentes à toute action en justice que les Dirigeants, agissant de façon raisonnable, estiment pouvoir impacter significativement (d'un montant de 15 millions d'euros (ou l'équivalent en devise locale) ou plus) sur les revenus, le EBITDA ou la valorisation du Groupe, à l'exception des cas de recouvrement de dettes issues des opérations courantes, de demandes d'injonction provisoire ou de toute autre demande ou action (y

compris en défense intérimaire) exigée par l'urgence et le meilleur intérêt d'une Société du Groupe dans des circonstances telles qu'il n'est raisonnablement pas possible d'obtenir un accord préalable;

3. la cessation d'une activité commerciale générant des ventes annuelles représentant plus de vingt pour cent (20%) des revenus du Groupe de l'année fiscale précédente;

4. l'acquisition ou la cession (y compris la location à un tiers) par une Société du Groupe, des actifs ou des engagements ayant une valeur comptable ou une valeur de marché supérieure à 30 millions d'euros (ou l'équivalent en devise locale);

5. toute augmentation du capital de la Société ou toute contraction, rachat ou remboursement de dettes de tiers autres que ceux prévus dans les documents de financement auxquels les Sociétés du Groupe sont parties au ou autour du 30 septembre 2010, et d'un montant supérieur à 100 millions d'euros, à l'exception des cas d'augmentation de capital, de contraction, de rachat ou de remboursements de dettes à fins de régularisation d'un défaut de paiement et requis en vertu des contrats de prêts auxquelles les Sociétés du Groupe seraient parties au ou autour du 30 septembre 2010;

6. la conclusion entre une Société du Groupe et un Investisseur Principal ou une Personne Affiliée de l'Investisseur Principal d'une transaction qui n'est pas réalisée dans des conditions normales de marché ou qui ne relève pas des opérations courantes;

7. toute modification des statuts ou des instruments de dette des associés émises par la Société et souscrits par l'Investisseur Bain qui aura un impact défavorable disproportionné pour l'Investisseur Bain ou qui aura pour effet de changer les caractéristiques des Titres au regard du droit fiscal en vigueur aux Etats-Unis.

«Activité» signifie les activités exercées par la Cible et ses filiales à date du 30 septembre 2010 ou immédiatement avant.

«Business Plan» signifie le business plan du Groupe de Sociétés en vigueur de temps à autre.

«Dirigeants» signifie (i) Federico Leproux, (ii) Michele Colavita, (iii) Vincenzo Ferrari, (iv) Cristiano Zanetti, (v) Stefano Matera, (vi) Stefano Roversi, (vii) Fulvio Talucci, (viii) Fabrizio Lunazzi, (ix) Tarcisio Sbriscia, (x) Stefano Cambioli, (xi) Umberto Rocchetti, (xii) Paolo Marinsalti, (xiii) Roberto Vaccari, (xiv) Vincenzo Costantini, (xv) Antonio Tonelli, (xvi) Claudio Tavolini, (xvii) Roberto Boldrini, (xviii) Fabrizio Bellagamba et toute autre personne acquérant des parts sociales de Titan Luxco 1 S.à r.l. en cette qualité.

«Sortie» signifie Vente ou Introduction en Bourse.

«Sociétés du Groupe» signifie Titan Luxco 1 S.à r.l. et chacune de ses filiales de temps à autre.

«Groupe» signifie l'ensemble des Sociétés du Groupe.

«Investisseurs ICG» signifie (i) ICG PLC, (ii) ICIL, et (iii) IJL.

«Décisions Nécessitant le Consentement des Investisseurs ICG» signifie:

1. la cessation ou la modification significative de la nature des activités opérationnelles;
2. l'octroi d'une garantie ou d'une indemnité autre que celles prévues par contrats de prêt auxquels les Sociétés du Groupe sont parties au ou autour du 30 septembre 2010 ou octroyées dans le cadre des opérations courantes;
3. l'accord de tout prêt ou avance à toute personne, compagnie, personne morale ou toute entreprise autre qu'une Société du Groupe ou qui n'entre pas dans le cadre des opérations courantes ou qui n'est pas réalisée dans des conditions normales de marché;
4. l'acquisition ou la cession par une Société du Groupe au cours d'une quelconque année financière autre qu'un cas de Sortie ou de cession de tout ou partie substantielle des actifs du Groupe et autrement que conformément aux prévisions relatives au capital énoncées dans le Business Plan:
 - (i) d'actifs ayant une valeur comptable ou une valeur de marché supérieur à EUR30m (ou l'équivalent en devise locale);
 - (ii) de tout ou une partie importante de son activité; ou
 - (iii) d'une filiale;
5. sous réserve des acquisitions permises en vertu des contrats de prêt auxquels les Sociétés du Groupe sont parties au ou autour du 30 septembre 2010;
6. l'établissement d'une co-entreprise significative, d'un partenariat significatif, d'un consortium significatif ou tout autre organisation similaire, lorsqu'il intervient hors du cadre des opérations courantes et qu'il a un impact significatif sur les revenus, le EBITDA ou la valorisation du Groupe;
7. la conclusion d'une transaction substantielle avec un associé de la Société, avec une société leur étant liée ou toute personne leur étant connectée, qui n'entre pas dans le cadre des opérations courantes ou qui n'est pas réalisée dans des conditions normales de marché;
8. le paiement ou la déclaration de tout dividende ou autre distribution (ainsi défini par les sections 209, 418 et 419 ICTA) en relation avec les parts sociales du capital de la Société autres que payé ou déclaré par toute Société du Groupe et reçu ou crédité à toute autre Société du Groupe;
9. sous réserves de leur réalisation en accord avec toute projection de structure ou toute Nouvelle Émission, toute modification dans le capital social ou la création, l'allocation ou l'émission de parts sociales ou de tout autre titre ou l'accord de toute option ou droits de souscription ou de conversion de tout instrument en parts sociales ou titres ou l'abandon de tout droit de perception de paiement en rapport avec toute part sociale de la Société émise et partiellement libérée;

10. une Vente ou une Introduction en Bourse dont le produit net serait, après remboursement de tout montant restant dû au titre des contrats de prêt auxquels les Sociétés du Groupe sont parties au ou autour du 30 septembre 2010, insuffisant au remboursement du capital restant dû et des intérêts échus dû au titre des Obligations Préférentielles PIK;

11. sous réserve de la détention par les Investisseurs ICG PIK de 50,1% ou plus d'Obligations Préférentielles PIK, tout acte raisonnablement susceptible, selon l'avis de ICG PLC agissant raisonnablement, d'entraîner un défaut de paiement dans le cadre de contrats de prêt auxquels les Sociétés du Groupe sont parties au ou autour du 30 septembre 2010;

12. la présentation de toute demande de liquidation d'une société solvable ou sa mise sous administration par tierce personne; ou

13. toute proposition de refinancement en rapport avec les documents financiers auxquelles les Sociétés du Groupe sont parties au ou autour du 30 septembre 2010 ou tout emprunt (ou tout endettement ayant la nature d'emprunt) autres que prévus par les documents financiers auxquelles les Sociétés du Groupe sont parties au ou autour du 30 septembre 2010 ou conclu dans le cadre des opérations courantes, lorsque les termes de ce refinancement ou de cet emprunt ont un impact plus défavorable sur les Investisseurs ICG ou des Investisseurs ICG PIK que sur tout autre Investisseur, étant entendu que le consentement sera donné, le cas échéant, par ICG PLC (en nom propre ou pour le compte des Investisseurs ICG ou des Investisseurs IC PIK).

«Investisseurs ICG PIK» signifie ICG PLC et/ou ses filiales qui détiennent des Obligations Préférentielles PIK de temps à autre.

«ICG PLC» signifie Intermediate Capital Group PLC, une société immatriculée en Grande-Bretagne sous le numéro 02234775, ayant son siège social au Juxon House, 100 St Paul's Churchyard, London EC4M 8BU.

«CIL» signifie Intermediate Capital Investments Limited, une société immatriculée en Grande-Bretagne sous le numéro 2327070, ayant son siège social au Juxon House, 100 St Paul's Churchyard, London EC4M 8BU.

«IJL» signifie Intermediate Investments Jersey Limited, ayant son siège social au Whiteley Chambers, Don Street, St Heller, JE4 9WG Jersey, et enregistrée sous le numéro 98897.

«Investisseurs» signifie les Investisseurs Principaux, le(s) Investisseur(s) ICG, l'Investisseur Bain et toute personne à qui ces personnes ou leurs cessionnaires ou dépositaires respectifs ont transféré une quelconque de leurs parts sociales dans Titan Luxco 1 S.à r.l. et toute personne, compagnie ou société qui est admise par les associés de Titan Luxco1 S.à r.l., ou devant être considéré par eux, comme un Investisseur pour l'application des dispositions des statuts de Titan Luxco 1 S.à r.l.

«Investisseurs Principaux» signifie (i) HgCapital 6 A, L.P., avec siège social au 1 Royal Plaza, Royal Avenue, St Peter Port, Guernsey, Iles de la Manche GY1 2HL, (ii) HgCapital 6 B, L.P., avec siège social au 1 Royal Plaza, Royal Avenue, St Peter Port, Guernsey, Iles de la Manche GY1 2HL, (iii) HgCapital 6 C, L.P., avec siège social au 1 Royal Plaza, Royal Avenue, St Peter Port, Guernsey, Iles de la Manche GY1 2HL, (iv) HgCapital 6 D, avec siège social au 1 Royal Plaza, Royal Avenue, St Peter Port, Guernsey, Iles de la Manche GY1 2HL, (v) HgCapital 6 E, avec siège social au 1 Royal Plaza, Royal Avenue, St Peter Port, Guernsey, Iles de la Manche GY1 2HL, (vi) HgCapital 6 Executive Co-Invest, L.P., avec siège social au 1 Royal Plaza, Royal Avenue, St Peter Port, Guernsey, Iles de la Manche GY1 2HL, (vii) HGT 6 LP, avec siège social au 1 Royal Plaza, Royal Avenue, St Peter Port, Guernsey, Iles de la Manche GY1 2HL, ou toute autre entité détenant des parts sociales en leur nom.

«Décisions Nécessitant le Consentement des Investisseurs Principaux» signifie:

1. toute modification des statuts de la Société ou des statuts d'une Société du Groupe;
2. tout changement de nom d'une Société du Groupe non conforme au manuel des marques du Groupe de temps à autre;
3. la nomination et la révocation des commissaires ou réviseurs d'entreprise de toute Société du Groupe;
4. l'adoption des comptes consolidés révisés des Sociétés du Groupe;
5. toute modification de la date d'arrêté des comptes ou des règles, bases ou méthodes comptables par rapport à celles en vigueur dans les comptes consolidés audités de la Cible à date du 30 septembre 2010 (autres que celles recommandées par les commissaires aux comptes de la Société);
6. la présentation de toute demande de liquidation ou la demande de mise sous administration par tierce personne;
7. toute modification dans le capital social ou la création, l'attribution ou l'émission de parts sociales ou de toute autre valeur mobilière, ou l'octroi de toute option ou droit donnant accès au capital ou permettant la conversion de tout instrument en parts sociales ou valeurs mobilières;
8. toute réduction du capital social ou modification des droits attachés aux classes de parts sociales ou tout rachat, achat ou autres acquisitions de parts sociales ou autres Titres d'une quelconque Société du Groupe (à l'exception des transactions intra-groupe);
9. toute utilisation, à toutes fins, par voie de capitalisation de toute somme pour ou en vue de la libération intégrale de parts sociales ou de toutes valeurs mobilières ou le paiement de tout montant restant au crédit du compte prime d'émission ou de réserve affectée au rachat du capital de la Société;
10. la nomination, la révocation de tout Dirigeant et toute modification relative aux termes de leur mandat;

11. la nomination, le départ et les conditions d'emploi de tout employé gagnant un salaire annuel de base de EUR 100,000 (ou l'équivalent en devise locale) ou plus;
12. l'adoption ou modification de toute option d'achat de parts sociales ou tout plan de participation des employés ou la création ou modification d'un trust au bénéfice des employés, d'un programme d'acquisition de parts sociales, ou d'un programme d'épargne retraite;
13. l'adoption ou modification de tout programme de participation des employés, sauf lorsqu'une telle variation:
 - (i) n'entraîne pas le dépassement du montant annuel budgétisé des coûts liés à l'emploi pour la période concernée, tel qu'énoncé dans le Business plan, par le coût global annuel des employés du Groupe,
 - (ii) résulte des opérations courantes.
14. la participation à une co-entreprise significative, un partenariat significatif, un consortium significatif, ou à tout autre accord similaire, qui ne relèverait pas des opérations courantes ou du Business Plan;
15. la consolidation ou la fusion de toute Société du Groupe avec toute autre société;
16. l'acquisition ou la cession (y compris la location à un tiers) par une Société du Groupe au cours d'une quelconque année financière, sauf si effectuée conformément aux prévisions relatives au capital énoncées dans le Business Plan:
 - (i) d'actifs ayant une valeur comptable ou une valeur de marché supérieur à EUR30m (ou l'équivalent en devise locale),
 - (ii) de tout ou partie importante de son activité, ou
 - (iii) d'une filiale.
17. les dépenses en capital (y compris les obligations résultant de location-ventes ou de leasing) pour tout objet ou projet de plus de EUR 100,000 (ou l'équivalent en devise locale) qui ne sont pas prévues dans le Business Plan;
18. la conclusion de toute location, licence ou obligation similaire dont le loyer, la redevance et tout autre paiement y afférents excèdent EUR 200,000 (au total) par an et qui n'est pas prévue dans le Business Plan;
19. l'adoption et la modification du Business Plan;
20. faire tout acte, y compris la conclusion, l'abandon ou la modification substantielle d'un contrat inhabituel ou particulièrement onéreux ou de tout autre contrat substantiel, majeur ou de longue durée qui n'entre pas dans le cadre des opérations courantes et qui pourrait avoir un impact significatif sur les revenus, le EBITDA ou la valorisation du Groupe;
21. la conclusion de toute transaction substantielle avec un associé ou avec une Société du Groupe ou toute société leur étant liée ou toute personne leur étant connectée, et qui ne relève pas du cadre des opérations courantes ou qui n'est pas conclue dans des conditions normales de marché;
22. la conclusion, la résiliation, la modification, le désistement ou la violation de tout accord ou contrat avec un Dirigeant ou une personne lui étant liée, en ce compris la modification de la rémunération ou tout autre bénéfice résultant d'un tel accord ou contrat;
23. lorsque hors du cadre des opérations courantes, la cession de dettes à un tiers moyennant décote ou le recourt à un emprunt (ou endettement ayant la nature d'un emprunt) qui ne résulte ni des documents financiers auxquelles les Sociétés du Groupe sont parties au ou autour du 30 septembre 2010, ni des opérations commerciales courantes, ou la mise en gage, la constitution d'hypothèque ou l'octroi d'un privilège, (autre qu'un privilège légal) ou d'autres sûretés sur ses actifs autre que prévus par les documents financiers auxquelles les Sociétés du Groupe sont parties au ou autour du 30 septembre 2010 ou relevant des opérations courantes;
24. l'octroi de garanties ou d'indemnités autre qu'en vertu des documents financiers auxquelles les Sociétés du Groupe sont parties au ou autour du 30 septembre 2010 ou des opérations courantes;
25. l'octroi de tout prêt ou avance à toute personne, compagnie, personne morale ou autre entreprise, autre qu'une Société du Groupe ou qui ne rentre pas dans le cadre des opérations courantes ou qui n'est pas conclue dans des conditions normales de marché;
26. le paiement ou la déclaration de tout dividende ou autre distribution (ainsi défini par les sections 209, 418 et 419 ICTA) ou avances sur les parts sociales du capital de la Société autres que les dividendes qui sont des distributions sauf si payés ou déclarés par toute Société du Groupe et reçus par ou crédités à toute autre Société du Groupe;
27. la décision de ne pas demander l'exécution (dans l'hypothèse où Titan Bidco S.p.A. ou le conseil de gérance en a le droit et les Investisseurs Principaux l'ont requis par écrit), les droits de Titan Bidco S.p.A en vertu des documents financiers auxquelles les Sociétés du Groupe sont parties au ou autour du 30 septembre 2010, de les modifier ou faire toute démarche y afférente;
28. l'initiation, la poursuite ou la transaction afférente à de toute action en justice que les Dirigeants, agissant de façon raisonnable, estiment avoir un impact substantiel sur les revenus, le EBITDA ou la valorisation du Groupe, sauf dans le cas d'un recouvrement de dettes issues de la conduite des opérations courantes, de toute demande d'injonction provisoire ou de tout autre demande ou action (y compris en défense intérimaire) qui serait exigée par l'urgence et le meilleur intérêt d'une Société du Groupe dans des circonstances telles qu'il n'est raisonnablement pas possible d'obtenir un accord préalable;
29. toute décision de donner procuration ou autres délégations de pouvoir de gestion relatives aux décisions couvertes par les décisions nécessitant le consentement des investisseurs;
30. l'acquisition de parts sociales, de valeurs mobilières ou de biens substantiels d'une personne morale;

31. toute contribution à un groupe politique ou association caritative excédant EUR 25,000 (ou l'équivalent en devise locale) par année;

32. une Vente ou Introduction en Bourse;

33. toute transaction de toute nature concernant des droits de propriété intellectuelle (y compris l'acquisition ou la cession, soit directement soit par l'octroi de licence ou tout autre moyen quelconque) qui ne relève pas du cadre des opérations courantes;

34. l'établissement, d'une nouvelle succursale, agence, établissement commercial, entreprise, ou la fermeture ou la modification significative d'une succursale, agence, établissement commercial, entreprise existante, qui n'entre pas dans les opérations courantes;

35. tout changement de banque ou toute modification dans les rapports avec celle-ci en relation avec son ou ses comptes en dehors des opérations courantes;

36. tout accord quant au prix ou à l'émission de tout instrument dans l'hypothèse où la Société ou le Conseil de Gérance a le droit d'émettre un tel avis en vertu d'un pacte d'associés, ou de décider qu'un tel instrument doit pas être émis;

37. la modification de ou la renonciation à toute disposition des documents de financement auxquels les Sociétés du Groupe sont parties au ou autour du 30 septembre 2010 ou la formulation ou la négociation de demande en vertu de ou en relation avec les documents financiers auxquels les sociétés du groupe seraient parties au ou autour du 30 septembre 2010; ou

38. toute action qui serait raisonnablement probable, selon les Investisseurs Principaux, de causer un défaut de paiement dans le cadre de contrats de prêts auxquelles les Sociétés du Groupe seraient parties au ou autour du 30 septembre 2010.

«Introduction en Bourse» signifie l'admission à la cotation des parts sociales de la Cible ou d'une société holding, directe ou indirecte, de la Cible à un quelconque marché réglementé de l'Union Européenne.

«Nouvel Émission» signifie l'émission de nouveaux Titres de Titan Luxco 1 S.à r.l. en numéraire.

«Obligations Préférentielles PIK» signifie les obligations préférentielles à taux fixe qui pourraient être émises par la Société de temps à autre.

«Vente» signifie l'acquisition de parts sociales ordinaires de la Cible ou d'une société holding, directe ou indirecte, de la Cible (par une transaction isolée ou par une série de transactions) représentant au moins cinquante pourcent (50%) des part sociales ordinaires de la Cible ou d'une société holding, directe ou indirecte, de la Cible par toute personne ou toute autre personne:

(i) qui est une personne lui étant connectée; ou

(ii) avec qui elle agit de concert.

«Titres» signifie ensemble, les parts sociales, les dettes des associés, les bons de souscription et toute dette ou titre de participation dans le capital de la Société ou toute autre Société du Groupe de temps à autre, comme ils pourront être décrits dans un pacte d'associés.

«Cible» signifie TeamSystem S.r.l., une société formée en Italie.

«Titan 1 Gérants Bain» signifie les gérants nommés au conseil de Titan Luxco 1 S.à r.l. en tant que «Gérants Bain» de temps à autre.

«Titan 1 Gérants ICG» signifie le gérant nommé au conseil de Titan Luxco 1 S.à r.l. en tant que «Gérant ICG» de temps à autre.

«Titan 1 Gérants Investisseurs» signifie les gérants nommés au conseil de Titan Luxco 1 S.à r.l. en tant que «Gérants Inverstisseurs» de temps à autre.

«Titan Bidco S.p.A.» signifie Titan Bidco S.p.A., une société constituée en Italie sous le numéro d'immatriculation 06831420960 et ses ayants droit et cessionnaires.

«Titan Luxco 1 S.à r.l.», une société régie par le droit luxembourgeois, ayant son siège social au 7A, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg, Grand-Duché du Luxembourg et immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro B 154.473.

«Transfert» signifie transférer, hypothéquer, nantir ou toute autre manière de disposer par le titulaire de la totalité ou d'une partie de ses intérêts dans toute part sociale de la Société, directement ou indirectement ainsi que d'accorder une option ou d'autres droits y afférent.»

Frais

Les frais, dépenses, rémunérations et charges quelconques qui incombent à la Société des suites de cette augmentation de capital sont estimés à mille quatre cents euro (EUR 1.400,-).

Le notaire soussigné, qui connaît la langue anglaise, déclare par la présente qu'à la demande de la partie comparante ci-avant, le présent acte est rédigé en langue anglaise, le texte étant suivi d'une version française, et qu'à la demande de la même partie comparante, en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise primera.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire de la partie comparante, connu du notaire soussigné par ses nom, prénom usuel, état et demeure, il a signé avec le notaire soussigné le présent acte.

Signé: C. Taudière, DELOSCH.

Enregistré à Redange/Attert, le 19 décembre 2011. Relation: RED/2011/2767. Reçu soixante-quinze euros (EUR 75,-).

Le Receveur (signé): KIRSCH.

Pour expédition conforme, délivrée aux fins de la publication au Mémorial C.

Rambrouch, le 19 décembre 2011.

Référence de publication: 2012004665/830.

(120003451) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 janvier 2012.

Real Pol Investments S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1746 Luxembourg, 1, rue Joseph Hackin.

R.C.S. Luxembourg B 122.179.

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

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

Signature.

Référence de publication: 2012013067/10.

(120015386) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2012.

REOF II Kali S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1331 Luxembourg, 21, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

R.C.S. Luxembourg B 129.371.

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

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

Pour REOF II Kali Sàrl

Référence de publication: 2012013068/11.

(120015465) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2012.

Resource Revision s.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1943 Luxembourg, 36, rue Gabriel Lippmann.

R.C.S. Luxembourg B 67.678.

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

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

Signature.

Référence de publication: 2012013069/10.

(120015244) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2012.

Restobookings Group S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

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

R.C.S. Luxembourg B 137.694.

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

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

Signature.

Référence de publication: 2012013070/10.

(120014915) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2012.

Rocky Mountains Holding S.A., SPF, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.

Siège social: L-1746 Luxembourg, 1, rue Joseph Hackin.

R.C.S. Luxembourg B 16.204.

—
Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire qui s'est tenue le 4 janvier 2012 à 11.00 heures à Luxembourg

- L'Assemblée décide à l'unanimité de renouveler le mandat d'Administrateur de:

Joseph WINANDY,

COSAFIN S.A., 1, rue Joseph Hackin, L-1746 Luxembourg, représentée par Monsieur Jacques BORDET, 1, rue Joseph Hackin, L-1746 Luxembourg

- L'Assemblée décide à l'unanimité de nommer en tant qu'Administrateur:

JALYNE S.A., 1, rue Joseph Hackin, L-1746 Luxembourg, représentée par Monsieur Jacques BONNIER, 1, rue Joseph Hackin, L-1746 Luxembourg

- L'Assemblée décide à l'unanimité de renouveler le mandat de Commissaire aux Comptes de:

The Clover

- Les mandats des Administrateurs et du Commissaire aux Comptes viendront à échéance lors de l'Assemblée approuvant les comptes annuels au 30 juin 2012.

Pour copie conforme

J. WINANDY / JALYNE S.A.

Président / Administrateur

Référence de publication: 2012013073/22.

(120014903) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2012.

Rocky Mountains Holding S.A., SPF, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.

Siège social: L-1746 Luxembourg, 1, rue Joseph Hackin.

R.C.S. Luxembourg B 16.204.

—
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.

Signature.

Référence de publication: 2012013074/10.

(120014904) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2012.

Royal Net Company S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 138.268.

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

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

Luxembourg, le 18 janvier 2012.

Référence de publication: 2012013076/10.

(120015381) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2012.

Rothesay, Société à responsabilité limitée.

Capital social: GBP 100.900,00.

Siège social: L-1746 Luxembourg, 1, rue Joseph Hackin.

R.C.S. Luxembourg B 102.948.

—
Les Gérants informent du transfert en date du 28 décembre 2011 de 1.009 parts sociales d'une valeur nominales de GBP 100,- chacune, conformément à la signature du contrat de cession daté du même jour, de BGL BNP PARIBAS (le Cédant), RCS B 6.481 ayant son siège social au 50, avenue J.F. Kennedy, L-2951 Luxembourg en faveur de PATTISON Sarl (le Cessionnaire), RCS B 114.264 ayant son siège social au 1, rue Joseph Hackin, L-1746 Luxembourg.

Luxembourg, le 23 janvier 2012.

Pascal HOBLER / Nicholas OGDEN

Le Conseil de Gérance

Référence de publication: 2012013075/15.

(120014797) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2012.

RP Rendite Plus, Société d'Investissement à Capital Variable.

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

R.C.S. Luxembourg B 94.920.

—
Auszug aus der Niederschrift über die Jahreshauptversammlung der Anteilhaber der RP Rendite Plus

In der ordentlichen Hauptversammlung der Gesellschaft vom 20. Januar 2012 haben die Anteilhaber einstimmig folgende Beschlüsse gefasst:

- Wiederwahl von Herrn Jean-Christoph Arntz, von Herrn Herbert Wunderlich sowie von Herrn Daniel Lehmann als Verwaltungsratsmitglieder bis zur nächsten Jahreshauptversammlung der Gesellschaft am 18. Januar 2013.

- Wiederwahl von KPMG Audit S.à r.l., Luxemburg, mit Berufsanschrift 9, Allée Scheffer, 2520 Luxembourg, Luxembourg, als Abschlussprüfer bis zur nächsten Jahreshauptversammlung der Gesellschaft am 18. Januar 2013.

Für die Richtigkeit des Auszuges

Allianz Global Investors Luxembourg S.A.

Sonja Maringer / Oliver Eis

Référence de publication: 2012013078/17.

(120015474) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2012.

S.A. International Lacquers, Société Anonyme.

Siège social: L-3225 Bettembourg, Z.I. Schéleck.

R.C.S. Luxembourg B 21.522.

—
Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Extraordinaire en date du 6 janvier 2012

Démission de Monsieur Marc MULLER, demeurant professionnellement au 3A, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, avec effet au 25 novembre 2010, au poste de Réviseur d'entreprises.

Nomination de la société FIDEWA-CLAR S.A. (anciennement Compagnie Luxembourgeoise des Auditeurs Réunis), ayant son siège social au 2-4, rue du Château d'Eau, L-3364 Leudelange, avec effet au 26 novembre 2010, au poste de Réviseur d'entreprises. Son mandat arrivera à échéance lors de l'assemblée générale annuelle de 2016.

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

Pour extrait sincère et conforme

INTERNATIONAL LACQUERS S.A.

Signature

Un mandataire

Référence de publication: 2012013079/18.

(120015030) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2012.

Satlynx Sales S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.500,00.

Siège social: L-8399 Windhof (Koerich), 2, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 130.191.

—
Extrait des résolutions écrites de l'associé unique de la Société adoptées le 20 janvier 2012

L'associé unique de la Société a révoqué M. Ronny Svang de ses fonctions de gérant de la Société avec effet au 20 janvier 2012.

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

Pour Satlynx Sales S.à r.l.

Un mandataire

Référence de publication: 2012013081/13.

(120015019) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2012.

Scarlet Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**Capital social: EUR 309.850,00.**

Siège social: L-1930 Luxembourg, 54, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 50.975.

—
Extrait des résolutions prises par l'associé unique le 17 janvier 2012:

1) L'Associé unique décide de révoquer Monsieur Gérard Van Sitteren et Monsieur Paul Gelderloos de leur poste de gérant de la société avec effet immédiat.

2) L'Associé unique décide de nommer Monsieur Pierre Evrard, né le 1^{er} juin 1954, à Anderlecht (Belgique) et demeurant à B-8670 Koksijde (Belgique), Prins Boudewijnlaan 18/GV01, comme gérant de la société avec effet immédiat pour une durée indéterminée.

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

SCARLET LUXEMBOURG S.à r.l.

Référence de publication: 2012013082/15.

(120015215) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2012.

Stenfalken S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**Capital social: EUR 57.500,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 163.708.

—
L'adresse du Gérant Wilhelmina Von Alwyn-Steenis, a changé et est à présent au 7 A, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Luxembourg, le 12 janvier 2012.

Référence de publication: 2012013089/12.

(120014847) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2012.

SAG Industries S.A., Société Anonyme.**Capital social: EUR 31.000,00.**

Siège social: L-1661 Luxembourg, 47, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 131.472.

—
Extrait des résolutions prises lors de l'assemblée générale extraordinaire tenue le 12 décembre 2011

Il ressort du procès verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire, tenue au siège de la société en date du 12 décembre 2011, que:

1. Monsieur Philippe LEROY demeurant professionnellement à L-1661 Luxembourg, 47 Grand Rue, démissionne de ses fonctions d'administrateur de la société avec effet immédiat,

2. Nomination de la société MAPLEVALE INTERNATIONAL Limited, ayant son siège social à Finsgate, 5-7 Cranwood Street London EC1V 9EE enregistrée sous le numéro 4755257, au poste d'administrateur de la société avec effet immédiat jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra en 2017,

3. Prolongation du mandat d'administrateur de Monsieur Christophe MIGNANI demeurant professionnellement au 47 Grand Rue L-1661 Luxembourg, jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra en 2017,

4. Prolongation du mandat d'administrateur de la société MARCAMI SA ayant son siège social au 47 Grand Rue L-1661 Luxembourg, immatriculée au RCS sous le numéro B 143 377, jusqu'à l'assemblée générale qui se tiendra en 2017,

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

Référence de publication: 2012013093/20.

(120014828) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2012.

Santa Augustina S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1411 Luxembourg, 2, rue des Dahlias.

R.C.S. Luxembourg B 102.353.

—
Extrait du procès-verbal de la réunion du conseil d'administration tenue à Luxembourg au siège social le vendredi 23 décembre 2011 au sein de la société Magellan Management & Consulting S.A., RCS Luxembourg B 123.784

Il résulte du procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration de la société Magellan Management & Consulting S.A. qui s'est tenue en date du 23 décembre 2011, que:

Dans le cadre de son mandat d'administrateur au sein de notre société, lui confié suivant décision des actionnaires réunis alors en assemblée générale extraordinaire du 15 décembre 2011, et conformément à l'article 51bis de la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, le Conseil d'Administration de la société Magellan Management & Consulting SA a décidé de nommer, en qualité de représentant permanent chargé de l'exécution de cette mission au nom et pour le compte de la société, Monsieur Arnaud BEZZINA, directeur de sociétés, demeurant au 81/83, Zone d'activités de Capellen, L -8308 Capellen.

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

Luxembourg.

Pour extrait conforme

Signature

Un Mandataire

Référence de publication: 2012013095/22.

(120015332) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2012.

SDB Benelux S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1643 Luxembourg, 4, rue de la Grève.

R.C.S. Luxembourg B 45.143.

—
EXTRAIT

Il résulte du procès verbal du conseil d'administration du 24 janvier 2012 que:

Le siège social de la société a été transféré de son siège actuel au 4 rue de la grève L-1643 Luxembourg

Pour extrait conforme

Luxembourg, le 25 janvier 2012.

Référence de publication: 2012013098/12.

(120015142) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2012.

SE Global S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 136.098.

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

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

Référence de publication: 2012013099/9.

(120015392) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2012.

Sesterce Investments S.A., Société Anonyme.

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

R.C.S. Luxembourg B 86.452.

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

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

Luxembourg, le 17 janvier 2012.

SG AUDIT SARL

Référence de publication: 2012013102/11.

(120015439) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2012.

Sesterce Investments S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2121 Luxembourg, 231, Val des Bons Malades.
R.C.S. Luxembourg B 86.452.

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

Luxembourg, le 17 janvier 2012.
SG AUDIT SARL

Référence de publication: 2012013103/11.

(120015440) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2012.

Titan Luxco 3 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 3.188.638,00.

Siège social: L-2557 Luxembourg, 7A, rue Robert Stümper.
R.C.S. Luxembourg B 154.477.

In the year two thousand and eleven, on the fourteenth day of December.

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

There appeared:

Titan Luxco 2 S.à r.l., a société à responsabilité limitée governed by the laws of Luxembourg, having a share capital of three million two hundred thirteen thousand six hundred forty-one euro (EUR 3,213,641.-), with registered office at 7A, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 154.478 (the «Shareholder»),

hereby represented by Me Caroline TAUDIÈRE, lawyer, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy given on 13 December 2011.

The said proxy shall be annexed to the present deed.

I. The Shareholder, represented as above stated, has requested the undersigned notary to record that the Shareholder is the sole shareholder of Titan Luxco 3 S.à r.l., a société à responsabilité limitée governed by the laws of Luxembourg, having a share capital of three million one hundred eighty-eight thousand six hundred thirty-eight euro (EUR 3,188,638.-), with registered office at 7A, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, incorporated following a deed of Maître Edouard Delosch, notary residing in Luxembourg, dated 23 July 2010, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations dated 15 September 2010 number 1906 and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 154.477 (the «Company»). The articles of incorporation of the Company have been amended for the last time pursuant to a deed of Maître Edouard Delosch, notary residing in Luxembourg, dated 1st October 2010, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations dated 26 November 2010 number 2580.

II. The Shareholder recognised to be fully informed of the resolutions to be taken on the basis of the following agenda, which is known to the Shareholder:

Agenda:

1 To restate «Chapter III. Managers, Auditors» of the Articles of Incorporation of the Company.

2 To insert a new «Chapter VIII. Definitions» in the Articles of Incorporation of the Company.

III. The Shareholder has requested the undersigned notary to record the following resolutions:

First resolution

The Shareholder resolved to restate «Chapter III. Managers, Auditors» of the Articles of Incorporation of the Company.

As a consequence, «Chapter III. Managers, Auditors» of the Articles of Incorporation of the Company shall from now on read as follows:

«Chapter III. Managers, Auditors

Art. 9. Managers. The Company shall be managed by one or several managers who need not be shareholders themselves (the «Manager(s)').

If two (2) Managers are appointed, they shall jointly manage the Company.

If more than two (2) Managers are appointed, they shall form a board of managers (the «Board of Managers').

The Managers will be appointed by the shareholder(s), who will determine their number and the duration of their mandate, provided that:

(i) for so long as Titan Luxco 2 S.à r.l. is the sole shareholder of the Company and at least one Titan 2 Investor Manager is sitting at the board of Titan Luxco 2 S.à r.l., the Titan 2 Investor Manager(s) shall have the right to propose a list of candidates from which such number of Managers as determined by the Titan 2 Investor Manager(s) will be appointed as nonexecutive Managers of the Company (the “Investor Manager(s)”);

(ii) for so long as Titan Luxco 2 S.à r.l. is the sole shareholder of the Company and at least one Titan 2 ICG Manager is sitting at the board of Titan Luxco 2 S.à r.l., the Titan 2 ICG Manager(s) shall have the right to propose a list of candidates from which one individual will be appointed as a non-executive manager of the Company (the “ICG Manager”); et

(iii) for so long as Titan Luxco 2 S.à r.l. is the sole shareholder of the Company and at least one Titan 2 Bain Manager is sitting at the board of Titan Luxco 2 S.à r.l., the Titan 2 Bain Manager(s) shall have the right to propose a list of candidates from which such number of candidates as equal to the number of Titan 2 Bain Managers then in office will be appointed as a non-executive manager of the Company (the “Bain Manager(s)”).

In addition, the Titan 2 Investor Manager(s) (acting jointly) and the Titan 2 ICG Manager may each appoint a representative to attend as an observer at each and any meeting of the Board of Managers and of each and any committee of the Board of Managers.

The Managers are eligible for re-appointment and may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of the shareholder(s).

The shareholder(s) may decide to qualify the appointed Managers as class A Managers (the “Class A Managers”) or class B Managers (the “Class B Managers”).

The shareholder(s) shall neither participate in nor interfere with the management of the Company.

Art. 10. Powers of the Managers. The Managers are vested with the broadest powers to perform all acts necessary or useful for accomplishing the Company’s object.

All powers not expressly reserved by the Articles of Incorporation or by the Laws to the general meeting of shareholder (s) or to the auditor(s) shall be within the competence of the Managers.

Art. 11. Delegation of Powers - Representation of the Company. The Manager(s) may delegate special powers or proxies, or entrust determined permanent or temporary functions to persons or committees chosen by them.

The Company will be bound towards third parties by the individual signature of the sole Manager or by the joint signatures of any two Managers if more than one Manager has been appointed.

However, if the shareholder(s) have qualified the Managers as Class A Managers or Class B Managers, the Company will only be bound towards third parties by the joint signatures of one Class A Manager and one Class B Manager.

The Company will further be bound towards third parties by the joint signatures or sole signature of any person to whom special power has been delegated by the Manager(s), but only within the limits of such special power.

Art. 12. Meetings of the Board of Managers. In case a Board of Managers is formed, the following rules shall apply:

The Board of Managers may appoint from among its members a chairman (the “Chairman”). It may also appoint a secretary, who need not be a Manager himself and who will be responsible for keeping the minutes of the meetings of the Board of Managers (the “Secretary”).

The Board of Managers will meet upon call by the Chairman. A meeting of the Board of Managers must be convened if any two (2) of its members so require.

The Chairman will preside over all meetings of the Board of Managers, except that in his absence the Board of Managers may appoint another member of the Board of Managers as chairman pro tempore by majority vote of the Managers present or represented at such meeting.

Except in cases of urgency or with the prior consent of all those entitled to attend, at least three (3) calendar days’ written notice of meetings of the Board of Managers shall be given in writing and transmitted by any means of communication allowing for the transmission of a written text. Any such notice shall specify the time and the place of the meeting as well as the agenda and the nature of the business to be transacted. The notice may be waived by properly documented consent of each member of the Board of Managers. No separate notice is required for meetings held at times and places specified in a time schedule previously adopted by resolution of the Board of Managers.

The meetings of the Board of Managers shall be held in Luxembourg.

Any Manager may act at any meeting of the Board of Managers by appointing in writing, transmitted by any means of communication allowing for the transmission of a written text, another Manager as his proxy. Any Manager may represent one or several members of the Board of Managers.

A quorum of the Board of Managers shall be the presence or representation of at least half (1/2) of the Managers holding office, provided that in the event that the Managers have been qualified as Class A Managers or Class B Managers, such quorum shall only be met if at least one (1) Class A Manager and one (1) Class B Manager are present or represented.

Decisions will be taken by a majority of the votes of the Managers present or represented at such meeting, provided however that, if the matter to be resolved upon (i) falls within the ambit of the competence of the Board of Managers and (ii) is:

(i) a Lead Investors Consent Matter, such matter shall be approved by one Investor Manager;

- (ii) an ICG Investors Consent Matter, such matter shall be approved by the ICG Manager;
- (iii) a Bain Investors Consent Matter, such matter shall be approved by one Bain Manager.

One or more Managers may participate in a meeting by conference call, videoconference or any other similar means of communication enabling thus several persons participating therein to simultaneously communicate with each other. Such participation shall be deemed equivalent to a physical presence at the meeting.

A written decision, signed by all the Managers, is proper and valid as though it had been adopted at a meeting of the Board of Managers which was duly convened and held. Such a decision may be documented in a single document or in several separate documents having the same content and each of them signed by one or several Managers.

Art. 13. Resolutions of the Managers. The resolutions of the Manager(s) shall be recorded in writing.

The minutes of any meeting of the Board of Managers will be signed by the Chairman of the meeting and by the secretary (if any). Any proxies will remain attached thereto.

Copies or extracts of written resolutions or minutes, to be produced in judicial proceedings or otherwise, may be signed by the sole Manager or by any two (2) Managers acting jointly if more than one Manager has been appointed.

Art. 14. Management Fees and Expenses. Subject to approval by the shareholder(s), the Manager(s) 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 expenses whatsoever incurred by the Manager(s) in relation to such management of the Company or the pursuit of the Company's corporate object.

Art. 15. Conflicts of Interest. If any of the Managers of the Company has or may have any personal interest in any transaction of the Company, such Manager shall disclose such personal interest to the other Manager(s) and shall not consider or vote on any such transaction.

In case of a sole Manager it suffices that the transactions between the Company and its Manager, who has such an opposing interest, be recorded in writing.

The foregoing paragraphs of this Article do not apply if (i) the relevant transaction is entered into under fair market conditions and (ii) falls within the ordinary course of business of the Company.

No contract or other transaction between the Company and any other company or firm shall be affected or invalidated by the mere fact that any one or more of the Managers or any officer of the Company has a personal interest in, or is a manager, associate, member, shareholder, officer or employee of such other company or firm. Any person related as described above to any company or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, by reason of such affiliation with such other company or firm, be automatically prevented from considering, voting or acting upon any matters with respect to such contract or other business.

Art. 16. Managers' Liability - Indemnification. No Manager commits himself, by reason of his functions, to any personal obligation in relation to the commitments taken on behalf of the Company.

Manager(s) are only liable for the performance of their duties.

The Company shall indemnify any Manager, 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 by reason of his being or having been Manager(s), 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 of Incorporation may be entitled.

Art. 17. Auditors. Except where according to the Laws, the Company's annual statutory and/or consolidated accounts must be audited by an approved auditor, the business of the Company and its financial situation, including in particular its books and accounts, may, and shall in the cases provided by law, be reviewed by one or more statutory auditors who need not be shareholders themselves.

The statutory or approved auditors, if any, will be appointed by the shareholder(s), which will determine the number of such auditors and the duration of their mandate. They are eligible for re-appointment. They may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of the shareholder(s), save in such cases where the approved auditor may, as a matter of the Laws, only be removed for serious cause or by mutual agreement."

Second resolution

The Shareholder resolves to insert a new "Chapter VIII. Definitions" in the articles of incorporation of the Company. This new chapter shall read as follows:

“Chapter VIII. Definitions

Art. 31. Definitions.

“Affiliate” means in relation to a person (including, without limitation, a unit trust, investment trust, limited partnership or general partnership):

(a) a person who is connected with that first mentioned person (as defined in section 839 of the Income and Corporation Taxes Act 1988 (except that in construing section 839, the term «control» has the meaning given by section 840 of section 416 of that act so that there is control when either section 840 or section 416 would require) or with whom he is acting in concert as defined in The City Code on Takeovers and Mergers;

(b) any fund or company (including, without limitation, any unit trust, investment trust, limited partnership or general partnership), which is advised by, or the assets of which are managed (whether solely or jointly with others) from time to time by, that person or any affiliate of that person;

(c) any fund or company (including, without limitation, any unit trust, investment trust, limited partnership or general partnership) of which that person, or that person’s general partner, trustee, nominee, manager or adviser is a general partner, trustee, nominee, manager or adviser;

(d) any fund or company (including, without limitation, any unit trust, investment trust, limited partnership or general partnership) which is advised by, or the assets of which are managed (whether solely or jointly with others) from time to time by, that person’s general partner, trustee, nominee, manager or adviser; or

(e) any unitholder, shareholder or partner in any such fund as described in paragraphs (b), (c) and (d) of this definition.

“Bain Investor” means Teamsystem Azzurra S.à r.l., a société à responsabilité limitée governed by the laws of Luxembourg, having its registered office at 9A, Parc d’Activité Syrdall, L-5365 Munsbach, Grand Duchy of Luxembourg Luxembourg, and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 155.447 and its successors and assigns.

“Bain Investors Consent Matters” means:

1 any reduction of the share capital or variation of the rights or obligations attaching to any class of Securities or any redemption or repurchase of Securities which is not pro rata to all Investors or which adversely affects the rights of the Bain Investor more adversely than the rights of any other Investor;

2 the payment or declaration of any dividend or other distribution (as defined under Sections 209, 418 and 419 of ICTA) on account of shares in the Company’s capital other than equally and rateably to all holders of the relevant class of shares other than to the extent such dividends or distributions are paid or declared by any Group Company and are received by or credited to any other Group Company;

3 the initiation, conduct or settlement of any litigation which the Executives, acting reasonably, believe would have a material effect (being €15m (or local equivalent) or more) on the revenues, EBITDA or valuation of the Group, save for the collection of debts arising in the ordinary course of the Business or any application for an interim injunction or other application or action (including interim defence) which is urgently required in the best interests of any Group Company in circumstances in which it is not reasonably practicable to obtain prior consent;

4 the cessation of any business operation with annual sales in excess of twenty per cent. (20%) of the Group’s revenue in the preceding fiscal year;

5 the acquisition or disposal (including the lease to a third party) by any Group Company of assets or undertakings having a book or market value greater than €30m (or local equivalent);

6 any increase in the share capital of the Company or incurrence, repurchase or redemption of third party indebtedness other than pursuant to the financing documents to which the Group Companies are party on or about 30 September 2010, in each case in excess of €100m and in each case other than an increase, incurrence, repurchase or redemption required under the facilities agreements to which the Group Companies are party on or about 30 September 2010 to cure an event of default;

7 the entry into of any transaction between a Group Company and a Lead Investor or an Affiliate of a Lead Investor not in the ordinary course of business or not on arm’s length commercial terms; or

8 any change to the Articles of Incorporation or the shareholder debt instrument(s) issued by the Company and subscribed by the Bain Investor that would have a disproportionate adverse effect on any Bain Investor or which would alter the characteristics of any Securities for US tax purposes.

“Business” means the business carried on by the Target and the Target Group as at and immediately prior to 30 September 2010 from time to time.

“Business Plan” means the business plan for the Group as adopted from time to time.

“Executives” means (i) Federico Leproux, (ii) Michele Colavita, (iii) Vincenzo Ferrari, (iv) Cristiano Zanetti, (v) Stefano Matera, (vi) Stefano Roversi, (vii) Fulvio Talucci, (viii) Fabrizio Lunazzi, (ix) Tarcisio Sbriscia, (x) Stefano Cambioli, (xi) Umberto Rocchetti, (xii) Paolo Marinsalti, (xiii) Roberto Vaccari, (xiv) Vicenzo Costantini, (xv) Antonio Tonelli, (xvi) Claudio Tavolini, (xvii) Roberto Boldrini, (xviii) Fabrizio Bellagamba, and any other person acquiring shares in Titan Luxco 1 S.à r.l. in that capacity.

“Exit” means a Sale or a Listing.

“Group Companies” means Titan Luxco 1 S.à r.l. and each of its subsidiaries from time to time.

“Group” means, together, the Group Companies.

“ICG Investors” means (i) ICG PLC, (ii) ICIL, and (iii) IJL.

“ICG Investors Consent Matters” means:

- 1 the cessation of or material change to the nature of any business operation;
- 2 the giving of any guarantee or indemnity other than pursuant to the facilities agreements to which Group Companies are party on or about 30 September 2010 or in the ordinary course of trading;
- 3 the making of any loan or advance to any person, firm, body corporate or other business, other than to a Group Company or otherwise than in the normal course of business and on an arm’s length basis;
- 4 save to the extent such acquisition is permitted under the facilities agreements to which Group Companies are party on or about 30 September 2010, the acquisition or disposal by any Group Company in any financial year, other than an Exit or disposal of all or substantially all of the Group’s assets and otherwise than in accordance with any relevant capital forecast in the Business Plan, of:
 - (i) assets having a book or market value greater than EUR30m (or local equivalent);
 - (ii) the whole or a significant part of its undertaking; or
 - (iii) a subsidiary undertaking;
- 5 the entry into of any joint venture, partnership, consortium or other similar arrangement outside of the ordinary course of business, which would have a material effect on the revenues, EBITDA or valuation of the Group;
- 6 the entry into of any material transaction with a shareholder of the Company or any of its associated companies or his or her connected persons not in the ordinary course of business or not on arm’s length commercial terms;
- 7 the payment or declaration of any dividend or other distribution (as defined under Sections 209, 418 and 419 of ICTA) on account of shares in its capital other than to the extent such dividends or distributions are paid or declared by any Group Company and are received by or credited to any other Group Company;
- 8 other than in accordance with any structure paper or New Issue, any change in the share capital or the creation, allotment or issue of any shares or of any other security or the grant of any option or rights to subscribe for or to convert any instrument into such shares or securities or the waiver of any right to receive payment in respect of any of the Company’s shares that are issued partly paid;
- 9 a Sale or Listing where the net proceeds from such Sale or Listing would, following the repayment of all amounts then outstanding under the facilities agreements to which Group Companies are party on or about 30 September 2010, be insufficient to repay all amounts of principal outstanding under the PIK Preference Notes together with any interest accrued thereon;
- 10 subject to the ICG PIK Investors continuing to hold 50.1% or more of the PIK Preference Notes, any action which is reasonably likely, in the opinion of ICG PLC (acting reasonably), to cause an event of default under the facilities agreements to which Group Companies are party on or about 30 September 2010;
- 11 the presentation of any petition for winding-up or petition for an administration order; or
- 12 any proposed refinancing of the borrowings under the financing documents to which Group Companies are party on or about 30 September 2010 or borrowing of amounts (or indebtedness in the nature of borrowings), other than pursuant to financing documents to which Group Companies are party on or about 30 September 2010 or in the ordinary course of trading, in the event that such refinancing or borrowing would adversely affect the ICG Investors or the ICG PIK Investors more adversely than any other Investor, provided that under the present provision, the consent shall be given by ICG PLC (for itself and on behalf of the ICG Investors and the ICG PIK Investors).

“ICG PIK Investors” means ICG PLC and/or its Affiliates who hold PIK Preference Notes from time to time.

“ICG PLC” means Intermediate Capital Group PLC, a company incorporated in England and Wales with registered number 02234775 whose registered office is at Juxon House, 100 St Paul’s Churchyard, London EC 4M 8BU.

“ICIL” means Intermediate Capital Investments Limited, a company incorporated in England and Wales with registered number 2327070 whose registered office is at Juxon House, 100 St Paul’s Churchyard, London EC 4M 8BU.

“IJL” means Intermediate Investments Jersey Limited, with registered offices at Whiteley Chambers, Don Street, St Heller, JE4 9WG Jersey, registration number 98897.

“Investors” means the Lead Investors, the ICG Investors and the Bain Investor, any person to whom they or any of their respective transferees or custodian nominees may Transfer any of the shares held by them in Titan Luxco 1 S.à r.l. and any other person, firm or company who is accepted by the shareholders of Titan Luxco 1 S.à r.l. as being or is required to be treated by the shareholders as being one of the Investors for the purposes of the articles of incorporation of Titan Luxco 1 S.à r.l.

“Lead Investors” means (i) HgCapital 6 A, L.P., with registered office at 1 Royal Plaza, Royal Avenue, St Peter Port, Guernsey, Channel Islands GY1 2HL, (ii) HgCapital 6 B, L.P., with registered office at 1 Royal Plaza, Royal Avenue, St Peter Port, Guernsey, Channel Islands GY1 2HL, (iii) HgCapital 6 C, L.P., with registered office at 1 Royal Plaza, Royal Avenue, St Peter Port, Guernsey, Channel Islands GY1 2HL, (iv) HgCapital 6 D, L.P., with registered office at 1 Royal Plaza, Royal Avenue, St Peter Port, Guernsey, Channel Islands GY1 2HL, (v) HgCapital 6 E, L.P., with registered office at

1 Royal Plaza, Royal Avenue, St Peter Port, Guernsey, Channel Islands GY1 2HL, (vi) HgCapital 6 Executive Co-Invest, L.P., with registered office at 1 Royal Plaza, Royal Avenue, St Peter Port, Guernsey, Channel Islands GY1 2HL and (vii) HGT 6, L.P., with registered office at 1 Royal Plaza, Royal Avenue, St Peter Port, Guernsey, Channel Islands GY1 2HL or any entity owning shares on their behalf.

“Lead Investors Consent Matters” means:

- 1 any change to the Company’s articles of association or the articles of association of any Group Company;
- 2 any change of name of any Group Company outside of the scope of the brand handbook of the Group from time to time;
- 3 the appointment and removal of the auditors of any Group Company;
- 4 the adoption of the audited consolidated accounts of the Group Companies;
- 5 any change to the accounting reference date or accounting policies, bases or methods from those set out in the audited consolidated group accounts of the Target as at 30 September 2010 (other than as recommended by the auditors of the Company);
- 6 the presentation of any petition for winding-up or petition for an administration order;
- 7 any change in the share capital or the creation, allotment or issue of any shares or of any other security or the grant of any option or rights to subscribe for or to convert any instrument into such shares or securities;
- 8 any reduction of the share capital or variation of the rights attaching to any class of shares or any redemption, purchase or other acquisition of any shares or other securities of any Group Company (other than where such transactions are intra-Group transactions);
- 9 any application by way of capitalisation of any sum in or towards paying up any shares of the Company or of any other Security of the Company or of any amount standing to the credit of the share premium account or capital redemption reserve of the Company for any purpose;
- 10 the appointment, removal and conditions of employment of any Executive;
- 11 the appointment, discharge, remuneration and conditions of employment of any employee earning a base annual salary of more than €100,000 (or the local equivalent) or more each year;
- 12 the adoption or variation of any share option or share incentive scheme or employee share trust or share ownership plan or retirement benefit scheme;
- 13 the adoption or variation of any profit-sharing scheme or employee incentive scheme, save where such variation:
 - (i) does not result in the aggregate annual employment costs of the Group being in excess of the annual budgeted amount of employment costs as set out in the Business Plan for the relevant period; and
 - (ii) is in the ordinary course of business;
- 14 the entry into of any material joint venture, material partnership, material consortium or other similar arrangement outside of the ordinary course of business and the Business Plan;
- 15 the consolidation or amalgamation of any Group Company with any other company;
- 16 the acquisition or disposal (including the lease to a third party) by any Group Company in any financial year, otherwise than in accordance with any relevant capital forecast in the Business Plan, of:
 - (i) assets having a book or market value greater than €30m (or local equivalent);
 - (ii) the whole or a significant part of its undertaking; or
 - (iii) a subsidiary undertaking;
- 17 capital expenditure (including obligations under hire-purchase and leasing arrangements) of any item or project of greater than €100,000 (or local equivalent) which is not provided for in the Business Plan;
- 18 the entering into of any lease, licence or similar obligation under which the rental and all other payments exceed €200,000 (in aggregate) a year which is not provided for in the Business Plan;
- 19 the adoption of and any amendment to the Business Plan;
- 20 doing any act or thing, including the entry into, surrender or material variation of any unusual or onerous contract or any other material or major or long-term contract outside of the ordinary course of business which would have a material effect on the revenues, EBITDA or valuation of the Group;
- 21 the entry into of any material transaction with a shareholder or a subsidiary of the Company or any of its Affiliates not in the ordinary course of business or not on arm’s length commercial terms;
- 22 the entry into, termination, variation, waiver or breach of any arrangement or contract with an Executive or a connected person of an Executive, including the variation of remuneration or other benefits under such arrangement or contract;
- 23 other than in the ordinary course of business (in particular in the collection of debts), the sale of any of its debts on a discounted basis to a third party or the borrowing of amounts (or indebtedness in the nature of borrowings) other than pursuant to the financing documents to which Group Companies are party on or about 30 September 2010 or in the ordinary course of trading or the creation of or permitting the creation of or suffering to subsist any charge, mortgage, lien (other than a lien arising by operation of law) or other security over any of its assets or property other than pursuant

to the financing documents to which Group Companies are party on or about 30 September 2010 or in the ordinary course of trading;

24 the giving of any guarantee or indemnity other than pursuant to the financing documents to which Group Companies are party on or about 30 September 2010 or in the ordinary course of trading;

25 the making of any loan or advance to any person, firm, body corporate or other business, other than to a Group Company or otherwise than in the normal course of business and on an arm's length basis;

26 the payment or declaration of any dividend or other distribution (as defined under Sections 209, 418 and 419 of ICTA) on account of shares in the Company's capital other than to the extent such dividends are distributions or paid or declared by any Group Company and are received by or credited to any other Group Company;

27 the decision not to enforce (where Titan Bidco S.p.A. or the Board of Managers has a right to enforce and the Lead Investors have requested in writing that Titan Bidco S.p.A. or the Board of Managers so enforces) or vary or take any action in respect of any of Titan Bidco S.p.A.'s rights under the financing documents to which Group Companies are party on or about 30 September 2010;

28 the initiation, conduct or settlement of any litigation which the Executives, acting reasonably, believe would have a material effect on the revenues, EBITDA or valuation of the Group, save for the collection of debts arising in the ordinary course of the Business or any application for an interim injunction or other application or action (including interim defence) which is urgently required in the best interests of any Group Company in circumstances in which it is not reasonably practicable to obtain prior consent;

29 the granting of any power of attorney or other delegation of directors' powers to do any of the actions contemplated in the matters covered by the consent matters;

30 the acquisition of any share capital or other securities of any body corporate;

31 the making of any political contributions or of any charitable contributions in excess of €25,000 (or local currency equivalent) per annum;

32 a Sale or Listing;

33 other than in the ordinary course of business, dealing in any way (including the acquisition or disposal, whether outright or by way of licence or otherwise howsoever) with intellectual property;

34 other than in the ordinary course of business, establishing any new branch, agency, trading establishment, business or outlet or closing or materially changing any such branch, agency, trading establishment, business or outlet;

35 other than in the ordinary course of business, making any change as to the bankers or the terms of the mandate given to such bankers in relation to the account(s);

36 agreeing the price or issuing any notice where the Company or the Board of Managers has the right to issue a notice pursuant to a shareholders' agreement, or to resolve that any notice which a shareholders' agreement would otherwise deem to have been given shall not be given;

37 the variation or waiver of any of the provisions of the financing documents to which Group Companies are party on or about 30 September 2010 or the making or negotiation of any claim or other matter under or in relation to the financing documents to which Group Companies are party on or about 30 September 2010; or

38 any action which is reasonably likely, in the reasonable opinion of the Lead Investors, to cause an event of default under the facilities agreements to which the Group Companies are party on or about 30 September 2010.

"Listing" means the admission of any of the share of the Target or a direct or indirect holding company on any regulated stock exchange of the European Union.

«New Issue» means any new issue of Securities in Titan Luxco 1 S.à r.l. for cash.

"PIK Preference Notes" means the fixed rate preference notes that may be issued by Titan Luxco 2 S.à r.l. from time to time.

"Sale" means the acquisition of the ordinary shares of the Target or a direct or indirect holding company of the Target (whether through a single transaction or a series of transactions) representing not less than fifty per cent. (50%) of the ordinary shares the Target or the relevant a direct or indirect holding company of the Target by any person and any other person:

(i) who, in relation to him, is a connected person; or

(ii) with whom he is acting in concert.

"Securities" means, together, the shares, the shareholder debt, warrants and any other debt or equity securities in the capital of the Company or any other Group Company from time to time, as further specified in any shareholder's agreement.

"Target" means TeamSystem S.r.l., a company incorporated in Italy.

"Titan 2 Bain Managers" means the managers appointed at the board of Titan Luxco 2 S.à r.l. as "Bain Managers" from time to time.

"Titan 2 ICG Manager" means the manager appointed at the board of Titan Luxco 2 S.à r.l. as "ICG Manager" from time to time.

“Titan 2 Investor Managers” means the managers appointed at the board of Titan Luxco 2 S.à r.l. as “Investor Managers” from time to time.

“Titan Bidco S.p.A.” means Titan Bidco S.p.A., a company incorporated in Italy with registered number 06831420960 and its successors and assigns.

“Titan Luxco 1 S.à r.l.”, a company governed by the laws of Luxembourg, with registered office at 7A, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 154.473.

“Titan Luxco 2 S.à r.l.”, a company governed by the laws of Luxembourg, with registered office at 7A, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 154.478.

“Transfer” means to, transfer, mortgage, charge or otherwise dispose of the whole or any part of his/its interest in, or grant any option or other rights over, any share in the capital of the Company by the holder, whether directly or indirectly, to any person.”

Expenses

The expenses, costs, fees and charges which shall be borne by the Company as a result of the aforesaid capital increase are estimated at one thousand four hundred euro (EUR 1,400.-).

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

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

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

Suit la traduction française du texte qui précède:

L’an deux mille onze, le quatorze décembre.

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

A comparu:

Titan Luxco 2 S.à r.l., une société à responsabilité limitée régie par le droit luxembourgeois, avec un capital social de trois millions deux cent treize mille six cent quarante et un euros (EUR 3.213.641,-), ayant son siège social au 7A, Rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg, Grand-Duché du Luxembourg et immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 154.478 (l’«Associé»),

représentée aux fins des présentes par Me Caroline TAUDIÈRE, avocat, demeurant à Luxembourg, aux termes d’une procuration donnée le 13 décembre 2011.

La prédite procuration restera annexée aux présentes.

I. L’Associé, représenté comme dit ci-avant, a requis le notaire soussigné d’acter que l’Associé est le seul et unique associé de Titan Luxco 3 S.à r.l., une société à responsabilité limitée régie par le droit luxembourgeois, avec un capital social de trois millions cent quatre-vingt-huit mille six cent trente-huit euros (EUR 3.188.638,-), ayant son siège social au 7A, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg, Grand-Duché du Luxembourg, constituée par un acte de Me Edouard Delosch, notaire résident à Rambrouch, le 23 juillet 2010, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations en date du 15 septembre 2010, numéro 1906 et immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés du Luxembourg sous le numéro B 154.477 (la «Société»). Les statuts de la Société ont été modifiés pour la dernière fois suivant acte de Me Edouard Delosch, notaire résident à Rambrouch, le 1^{er} octobre 2010, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations en date du 26 novembre 2010 numéro 2580.

II. L’Associé reconnaît être parfaitement au courant des décisions à intervenir sur base de l’ordre du jour suivant, lequel est connu de l’Associé:

Ordre du jour:

1 Modification du «Chapitre III. Gérants, Commissaires» des statuts de la Société.

2 Insertion d’un nouveau «Chapitre VIII. Définitions» dans les statuts de la Société.

III. L’Associé a requis le notaire soussigné d’acter les résolutions suivantes:

Première résolution

L’associé a décidé de modifier le «Chapitre III. Gérants, Commissaires» des statuts de la Société. Ledit chapitre sera dorénavant rédigé comme suit:

«Chapitre III. Gérants, Commissaires

Art. 9. Gérants. La Société est gérée et administrée par un ou plusieurs gérants qui n'ont pas besoin d'être associés (les «Gérants»).

Si deux (2) Gérants sont nommés, ils géreront conjointement la Société.

Si plus de deux (2) Gérants sont nommés, ils formeront un conseil de gérance (le «Conseil de Gérance»).

Les Gérants seront nommés par les associés, qui détermineront leur nombre et la durée de leur mandat, à condition toutefois:

(i) que aussi longtemps que Titan Luxco 2 S.à r.l. sera l'associé unique de la Société et que au moins un Titan 2 Gérant Investisseur siègera au conseil de Titan Luxco 2 S.à r.l., le(s) Titan 2 Gérant(s) Investisseur(s) auront le droit de proposer une liste de candidats parmi lesquels un certain nombre de Gérants, tel que défini par les le(s) Titan 2 Gérant(s) Investisseur (s), seront nommés gérants non-exécutifs de la Société (le(s) «Gérant(s) Investisseur(s)»);

(ii) que aussi longtemps que Titan Luxco 2 S.à r.l. sera l'associé unique de la Société et que au moins un Titan 2 Gérant ICG siègera au conseil de Titan Luxco 2 S.à r.l., le(s) Titan 2 Gérant(s) ICG auront le droit de proposer une liste de candidats parmi lesquels un gérant non-exécutif de la Société sera nommé (le «Gérant ICG»); et

(iii) que aussi longtemps que Titan Luxco 2 S.à r.l. sera l'associé unique de la Société et que au moins un Titan 2 Gérant Bain siègera au conseil de Titan Luxco 2 S.à r.l., le(s) Titan 2 Gérant(s) Bain auront le droit de proposer une liste de candidats parmi lesquels un nombre de Gérants égal au nombre de Titan 2 Gérant(s) Bain alors en fonction seront nommés gérants non-exécutifs de la Société (le(s) «Gérant(s) Bain»).

Les Titan 2 Gérants Investisseurs (agissant conjointement) et le Titan 2 Gérant ICG peuvent chacun nommer un représentant pour assister en qualité d'observateur à chaque réunion du Conseil de Gérance et de chaque comité du Conseil de Gérance.

Les Gérants peuvent être renommés et peuvent être révoqués à tout moment, avec ou sans motif, par une résolution des associés.

Les associés pourront qualifier les gérants nommés de Gérants de catégorie A (les «Gérants de Catégorie A») ou Gérants de catégorie B (les «Gérants de Catégorie B»).

Les associés ne participeront ni ne s'immisceront dans la gestion de la Société.

Art. 10. Pouvoirs des Gérants. Les Gérants sont investis des pouvoirs les plus étendus pour accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social de la Société.

Tous les pouvoirs qui ne sont pas expressément réservés par les Statuts ou par les Lois aux associés relèvent de la compétence des Gérants.

Art. 11. Délégation de Pouvoirs - Représentation de la Société. Les Gérants peuvent déléguer des pouvoirs ou des mandats spéciaux, ou confier des fonctions permanentes ou temporaires à des personnes ou des comités de leur choix.

La Société sera engagée vis-à-vis des tiers par la signature individuelle d'un seul Gérant ou par les signatures conjointes des deux Gérants au cas où plus d'un gérant aurait été nommé.

Toutefois, si les associés ont qualifié les Gérants de Gérants de Catégorie A et Gérants de Catégorie B, la Société ne sera engagée vis-à-vis des tiers que par la signature conjointe d'un Gérant de Catégorie A et d'un Gérant de Catégorie B.

La Société sera également engagée vis-à-vis des tiers par la signature conjointe ou par la signature individuelle de toute personne à qui ce pouvoir de signature aura été délégué par les Gérants, mais seulement dans les limites de ce pouvoir.

Art. 12. Réunions du Conseil de Gérance. Dans l'hypothèse où un Conseil de Gérance est formé, les règles suivantes s'appliqueront:

Le Conseil de Gérance peut nommer parmi ses membres un président (le «Président»). Il peut également nommer un secrétaire qui n'a pas besoin d'être lui-même Gérant et qui sera responsable de la tenue des procès-verbaux du Conseil de Gérance (le «Secrétaire»).

Le Conseil de Gérance se réunira sur convocation du Président. Une réunion du Conseil de Gérance doit être convoquée si deux (2) de ses membres le demandent.

Le Président présidera toutes les réunions du Conseil de Gérance, mais en son absence le Conseil de Gérance désignera un autre membre du Conseil de Gérance comme président pro tempore par un vote à la majorité des Gérants présents ou représentés à cette réunion.

Sauf en cas d'urgence ou avec l'accord préalable de tous ceux qui ont le droit d'y assister, une convocation écrite devra être transmise, trois (3) jours calendaires au moins avant la date prévue pour la réunion du Conseil de Gérance, par tout moyen de communication permettant la transmission d'un texte écrit. La convocation indiquera la date, l'heure et le lieu de la réunion ainsi que l'ordre du jour et la nature des affaires à traiter. Il pourra être renoncé à cette convocation par un accord correctement signé de chaque membre du Conseil de Gérance. Aucune convocation spéciale ne sera requise pour les réunions se tenant à des dates et des lieux déterminés préalablement par une résolution adoptée par le Conseil de Gérance.

Les réunions du Conseil de Gérance se tiendront à Luxembourg.

Tout Gérant peut se faire représenter aux réunions du Conseil de Gérance en désignant par un écrit, transmis par tout moyen de communication permettant la transmission d'un texte écrit, un autre Gérant comme son mandataire. Tout Gérant peut représenter un ou plusieurs membres du Conseil de Gérance.

Le Conseil de Gérance ne pourra valablement délibérer que si au moins la moitié (1/2) des Gérants en fonction est présente ou représentée, sous réserve que dans l'hypothèse où des Gérants de Catégorie A ou des Gérants de Catégorie B ont été désignés, ce quorum ne sera atteint que si au moins un Gérant de Catégorie A et un Gérant de Catégorie B sont présents ou représentés.

Les décisions seront prises à la majorité des voix des Gérants présents ou représentés à cette réunion, à condition toutefois que si le sujet soumis à approbation (i) tombe dans le champ de compétence du Conseil de Gérance et (ii) est:

(i) une Décision Nécessitant le Consentement des Investisseurs Principaux, une telle décision doit être approuvée par un Gérant Investisseur.

(ii) une Décision Nécessitant le Consentement des Investisseurs ICG, une telle décision doit être approuvée par le Gérant ICG.

(iii) une Décision Nécessitant le Consentement des Investisseurs Bain, une telle décision doit être approuvée par un Gérant Bain.

Un ou plusieurs Gérants peuvent prendre part à une réunion par conférence téléphonique, visioconférence ou tout autre moyen de communication similaire permettant ainsi à plusieurs personnes y participant de communiquer simultanément les unes avec les autres. Une telle participation sera considérée équivalente à une présence physique à la réunion.

Une décision écrite, signée par tous les Gérants, est régulière et valable de la même manière que si elle avait été adoptée à une réunion du Conseil de Gérance dûment convoquée et tenue. Une telle décision pourra être consignée dans un seul ou plusieurs écrits séparés ayant le même contenu et signés par un ou plusieurs Gérants.

Art. 13. Résolutions des Gérants. Les résolutions des Gérants doivent être consignées par écrit.

Les procès-verbaux des réunions du Conseil de Gérance seront signés par le Président de la réunion et par le Secrétaire (s'il y en a). Les procurations y resteront annexées.

Les copies ou les extraits des résolutions écrites ou les procès-verbaux, destinés à être produits en justice ou ailleurs, pourront être signés par le Gérant unique ou par deux Gérants agissant conjointement si plus d'un Gérant a été nommé.

Art. 14. Rémunération et Dépenses. Sous réserve de l'approbation des associés, les Gérants peuvent recevoir une rémunération pour leur gestion de la Société et peuvent, de plus, être remboursés de toutes les dépenses qu'ils auront exposées en relation avec la gestion de la Société ou la poursuite de l'objet social de la Société.

Art. 15. Conflits d'Intérêt. Si un ou plusieurs Gérants a ou pourrait avoir un intérêt personnel dans une transaction de la Société, ce Gérant devra en aviser les autres Gérants et il ne pourra ni prendre part aux délibérations ni émettre un vote sur une telle transaction.

Dans l'hypothèse d'un Gérant unique, il est seulement fait mention dans un procès-verbal des opérations intervenues entre la Société et son Gérant ayant un intérêt opposé à celui de la Société.

Les dispositions des alinéas qui précèdent ne sont pas applicables lorsque (i) l'opération en question est conclue à des conditions normales et (ii) si elle tombe dans le cadre des opérations courantes de la Société.

Aucun contrat ni autre transaction entre la Société et d'autres sociétés ou entreprises ne sera affecté ou invalidé par le simple fait qu'un ou plusieurs Gérants ou tout fondé de pouvoir de la Société y a un intérêt personnel, ou est gérant, collaborateur, membre, associé, fondé de pouvoir ou employé d'une telle société ou entreprise. Toute personne liée de la manière décrite ci-dessus, à une société ou entreprise, avec laquelle la Société contractera ou entrera autrement en relations d'affaires, ne devra pas en raison de cette affiliation à cette société ou entreprise, être automatiquement empêchée de délibérer, de voter ou d'agir autrement sur une opération relative à de tels contrats ou transactions.

Art. 16. Responsabilité des Gérants - Indemnisation. Les Gérants n'engagent pas leur responsabilité personnelle lorsque, dans l'exercice de leurs fonctions, ils prennent des engagements pour le compte de la Société.

Les Gérants sont uniquement responsables de l'accomplissement de leurs devoirs.

La Société indemnisera tout Gérant, fondé de pouvoir ou employé 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 de Gérant (s), 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.

Art. 17. Commissaires. Sauf lorsque, conformément aux Lois, les comptes annuels et/ou les comptes consolidés de la Société doivent être vérifiés par un réviseur d'entreprises agréé, les affaires de la Société et sa situation financière, en particulier ses documents comptables, peuvent et devront, dans les cas prévus par la loi, être contrôlés par un ou plusieurs commissaires qui n'ont pas besoin d'être eux-mêmes associés.

Le(s) commissaire(s) ou réviseur(s) d'entreprises agréé(s) seront, le cas échéant, nommés par les associés qui détermineront leur nombre et la durée de leur mandat. Leur mandat peut être renouvelé. Ils peuvent être révoqués à tout moment, avec ou sans motif, par une résolution des associés sauf dans les cas où le réviseur d'entreprises agréé peut seulement, par dispositions des Lois, être révoqué pour motifs graves ou d'un commun accord.»

Deuxième résolution

L'associé a décidé d'insérer un nouveau «Chapitre VIII. Définitions» dans les statuts de la société. Ce nouveau chapitre est rédigé comme suit:

«Chapitre VIII. Définitions

Art. 31. Définitions.

«Personne Affiliée» signifie, par rapport à une personne (incluant, sans limitations, les unit trust, les investment trust, les limited partnership ou les general partnership):

(a) toute personne lui étant connectée au sens de la section 839 de la Loi sur l'Impôt sur le Revenu et des Sociétés de 1988 (sous réserve de l'interprétation donnée au terme «contrôle» qui doit avoir la signification donnée par la section 840 de la section 416 de cette loi; il y a ainsi contrôle lorsque soit la section 840, ou la section 416 l'exige) ou avec laquelle elle agit de concert au sens du «City Code on Takeovers and Mergers»;

(b) tout fonds ou toute société (incluant, sans limitations, les unit trust, les investment trust, les limited partnership ou les general partnership) qui est conseillé, ou dont les actifs sont gérés (en gestion exclusive ou conjointe avec d'autres personnes) de temps à autre par cette personne ou toute filiale de cette personne;

(c) tout fonds ou toute société (incluant, sans limitations, les unit trust, les investment trust, les limited partnership ou les general partnership), dans lequel la personne ou son general partner, son trustee, son nommée, son gérant ou son conseiller est un general partner, un trustee, un nommée, un gérant ou un conseiller;

(d) tout fonds ou toute société (incluant, les unit trust, les investment trust, les limited partnership ou les general partnership), conseillé par, ou dont les actifs sont gérés (gestion exclusive ou conjointe avec d'autres personnes) de temps à autre par le general partner, le trustee, le nommée, un gérant ou un conseiller de cette personne; ou

(e) tout unitholder, associé ou partner d'un fonds au sens des paragraphes (b), (c) et (d) de la présente définition.

«Investisseur Bain» signifie Teamsystem Azzurra S.à r.l., une société à responsabilité limitée régie par le droit Luxembourgeois, ayant son siège social au 9A, Parc d'Activité Syrdall, L-5365 Munsbach, Grand-Duché du Luxembourg et immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 155.447 et ses ayants droit et cessionnaires.

«Décisions Nécessitant le consentement des Investisseurs Bain» signifie:

1. toute réduction du capital social ou toute modification des droits ou des obligations attachés à une certaine classe de Titres ou tout rachat qui ne serait pas au pro rata des investisseurs ou qui affecte plus défavorablement les droits de l'Investisseur Bain que ceux des autres investisseurs;

le paiement ou la déclaration de tout dividende ou autre distribution (tel que définis par les sections 209, 418 et 419 ICTA) en relation avec les parts sociales du capital de la Société qui ne seraient pas faits d'une manière égale et proportionnelle à tous les détenteurs de parts sociales de la même classe sauf si elle est payé(e) ou déclaré(e) par toute Société du Groupe et est reçu ou crédité par toute autre Société du Groupe;

2. l'initiation, la conduite ou la transaction afférentes à toute action en justice que les Dirigeants, agissant de façon raisonnable, estiment pouvoir impacter significativement (d'un montant de 15 millions d'euros (ou l'équivalent en devise locale) ou plus) sur les revenus, le EBITDA ou la valorisation du Groupe, à l'exception des cas de recouvrement de dettes issues des opérations courantes, de demandes d'injonction provisoire ou de toute autre demande ou action (y compris en défense intérimaire) exigée par l'urgence et le meilleur intérêt d'une Société du Groupe dans des circonstances telles qu'il n'est raisonnablement pas possible d'obtenir un accord préalable;

3. la cessation d'une activité commerciale générant des ventes annuelles représentant plus de vingt pour cent (20%) des revenus du Groupe de l'année fiscale précédente;

4. l'acquisition ou la cession (y compris la location à un tiers) par une Société du Groupe, des actifs ou des engagements ayant une valeur comptable ou une valeur de marché supérieure à 30 millions d'euros (ou l'équivalent en devise locale);

5. toute augmentation du capital de la Société ou toute contraction, rachat ou remboursement de dettes de tiers autres que ceux prévus dans les documents de financement auxquels les Sociétés du Groupe sont parties au ou autour du 30 septembre 2010, et d'un montant supérieur à 100 millions d'euros, à l'exception des cas d'augmentation de capital, de contraction, de rachat ou de remboursements de dettes à fins de régularisation d'un défaut de paiement et requis en vertu des contrats de prêts auxquelles les Sociétés du Groupe seraient parties au ou autour du 30 septembre 2010;

6. la conclusion entre une Société du Groupe et un Investisseur Principal ou une Personne Affiliée de l'Investisseur Principal d'une transaction qui n'est pas réalisée dans des conditions normales de marché ou qui ne relève pas des opérations courantes;

7. toute modification des statuts ou des instruments de dette des associés émises par la Société et souscrits par l'Investisseur Bain qui aura un impact défavorable disproportionné pour l'Investisseur Bain ou qui aura pour effet de changer les caractéristiques des Titres au regard du droit fiscal en vigueur aux Etats-Unis.

«Activité» signifie les activités exercées par la Cible et ses filiales à date du 30 septembre 2010 ou immédiatement avant.

«Business Plan» signifie le business plan du Groupe de Sociétés en vigueur de temps à autre.

«Dirigeants» signifie (i) Federico Leproux, (ii) Michele Colavita, (iii) Vincenzo Ferrari, (iv) Cristiano Zanetti, (v) Stefano Matera, (vi) Stefano Roversi, (vii) Fulvio Talucci, (viii) Fabrizio Lunazzi, (ix) Tarcisio Sbriscia, (x) Stefano Cambioli, (xi) Umberto Rocchetti, (xii) Paolo Marinsalti, (xiii) Roberto Vaccari, (xiv) Vincenzo Costantini, (xv) Antonio Tonelli, (xvi) Claudio Tavolini, (xvii) Roberto Boldrini, (xviii) Fabrizio Bellagamba et toute autre personne acquérant des parts sociales de Titan Luxco 1 S.à r.l. en cette qualité.

«Sortie» signifie Vente ou Introduction en Bourse.

«Sociétés du Groupe» signifie Titan Luxco 1 S.à r.l. et chacune de ses filiales de temps à autre.

«Groupe» signifie l'ensemble des Sociétés du Groupe.

«Investisseurs ICG» signifie (i) ICG PLC, (ii) ICIL, et (iii) IJL.

«Décisions Nécessitant le Consentement des Investisseurs ICG» signifie:

1. la cessation ou la modification significative de la nature des activités opérationnelles;

2. l'octroi d'une garantie ou d'une indemnité autre que celles prévues par contrats de prêt auxquels les Sociétés du Groupe sont parties au ou autour du 30 septembre 2010 ou octroyées dans le cadre des opérations courantes;

3. l'accord de tout prêt ou avance à toute personne, compagnie, personne morale ou toute entreprise autre qu'une Société du Groupe ou qui n'entre pas dans le cadre des opérations courantes ou qui n'est pas réalisée dans des conditions normales de marché;

4. l'acquisition ou la cession par une Société du Groupe au cours d'une quelconque année financière autre qu'un cas de Sortie ou de cession de tout ou partie substantielle des actifs du Groupe et autrement que conformément aux prévisions relatives au capital énoncées dans le Business Plan:

(i) d'actifs ayant une valeur comptable ou une valeur de marché supérieur à EUR30m (ou l'équivalent en devise locale);

(ii) de tout ou une partie importante de son activité; ou

(iii) d'une filiale;

5. sous réserve des acquisitions permises en vertu des contrats de prêt auxquels les Sociétés du Groupe sont parties au ou autour du 30 septembre 2010;

6. l'établissement d'une co-entreprise significative, d'un partenariat significatif, d'un consortium significatif ou tout autre organisation similaire, lorsqu'il intervient hors du cadre des opérations courantes et qu'il a un impact significatif sur les revenus, le EBITDA ou la valorisation du Groupe;

7. la conclusion d'une transaction substantielle avec un associé de la Société, avec une société leur étant liée ou toute personne leur étant connectée, qui n'entre pas dans le cadre des opérations courantes ou qui n'est pas réalisée dans des conditions normales de marché;

8. le paiement ou la déclaration de tout dividende ou autre distribution (ainsi défini par les sections 209, 418 et 419 ICTA) en relation avec les parts sociales du capital de la Société autres que payé ou déclaré par toute Société du Groupe et reçu ou crédité à toute autre Société du Groupe;

9. sous réserves de leur réalisation en accord avec toute projection de structure ou toute Nouvelle Émission, toute modification dans le capital social ou la création, l'allocation ou l'émission de parts sociales ou de tout autre titre ou l'accord de toute option ou droits de souscription ou de conversion de tout instrument en parts sociales ou titres ou l'abandon de tout droit de perception de paiement en rapport avec toute part sociale de la Société émise et partiellement libérée;

10. une Vente ou une Introduction en Bourse dont le produit net serait, après remboursement de tout montant restant dû au titre des contrats de prêt auxquels les Sociétés du Groupe sont parties au ou autour du 30 septembre 2010, insuffisant au remboursement du capital restant dû et des intérêts échus dû au titre des Obligations Préférentielles PIK;

11. sous réserve de la détention par les Investisseurs ICG PIK de 50,1% ou plus d'Obligations Préférentielles PIK, tout acte raisonnablement susceptible, selon l'avis de ICG PLC agissant raisonnablement, d'entraîner un défaut de paiement dans le cadre de contrats de prêt auxquels les Sociétés du Groupe sont parties au ou autour du 30 septembre 2010;

12. la présentation de toute demande de liquidation d'une société solvable ou sa mise sous administration par tierce personne; ou

13. toute proposition de refinancement en rapport avec les documents financiers auxquelles les Sociétés du Groupe sont parties au ou autour du 30 septembre 2010 ou tout emprunt (ou tout endettement ayant la nature d'emprunt) autres

que prévus par les documents financiers auxquelles les Sociétés du Groupe sont parties au ou autour du 30 septembre 2010 ou conclu dans le cadre des opérations courantes, lorsque les termes de ce refinancement ou de cet emprunt ont un impact plus défavorable sur les Investisseurs ICG ou des Investisseurs ICG PIK que sur tout autre Investisseur, étant entendu que le consentement sera donné, le cas échéant, par ICG PLC (en nom propre ou pour le compte des Investisseurs ICG ou des Investisseurs IC PIK).

«Investisseurs ICG PIK» signifie ICG PLC et/ou ses filiales qui détiennent des Obligations Préférentielles PIK de temps à autre.

«ICG PLC» signifie Intermediate Capital Group PLC, une société immatriculée en Grande-Bretagne sous le numéro 02234775, ayant son siège social au Juxon House, 100 St Paul's Churchyard, London EC4M 8BU.

«CIL» signifie Intermediate Capital Investments Limited, une société immatriculée en Grande-Bretagne sous le numéro 2327070, ayant son siège social au Juxon House, 100 St Paul's Churchyard, London EC4M 8BU.

«IJL» signifie Intermediate Investments Jersey Limited, ayant son siège social au Whiteley Chambers, Don Street, St Heller, JE4 9WG Jersey, et enregistrée sous le numéro 98897.

«Investisseurs» signifie les Investisseurs Principaux, le(s) Investisseur(s) ICG, l'Investisseur Bain et toute personne à qui ces personnes ou leurs cessionnaires ou dépositaires respectifs ont transféré une quelconque de leurs parts sociales dans Titan Luxco 1 S.à r.l. et toute personne, compagnie ou société qui est admise par les associés de Titan Luxco1 S.à r.l., ou devant être considéré par eux, comme un Investisseur pour l'application des dispositions des statuts de Titan Luxco 1 S.à r.l.

«Investisseurs Principaux» signifie (i) HgCapital 6 A, L.P., avec siège social au 1 Royal Plaza, Royal Avenue, St Peter Port, Guernsey, Iles de la Manche GY1 2HL, (ii) HgCapital 6 B, L.P., avec siège social au 1 Royal Plaza, Royal Avenue, St Peter Port, Guernsey, Iles de la Manche GY1 2HL, (iii) HgCapital 6 C, L.P, avec siège social au 1 Royal Plaza, Royal Avenue, St Peter Port, Guernsey, Iles de la Manche GY1 2HL, (iv) HgCapital 6 D, avec siège social au 1 Royal Plaza, Royal Avenue, St Peter Port, Guernsey, Iles de la Manche GY1 2HL, (v) HgCapital 6 E, avec siège social au 1 Royal Plaza, Royal Avenue, St Peter Port, Guernsey, Iles de la Manche GY1 2HL, (vi) HgCapital 6 Executive Co-Invest, L.P., avec siège social au 1 Royal Plaza, Royal Avenue, St Peter Port, Guernsey, Iles de la Manche GY1 2HL, (vii) HGT 6 LP, avec siège social au 1 Royal Plaza, Royal Avenue, St Peter Port, Guernsey, Iles de la Manche GY1 2HL, ou toute autre entité détenant des parts sociales en leur nom.

«Décisions Nécessitant le Consentement des Investisseurs Principaux» signifie:

1. toute modification des statuts de la Société ou des statuts d'une Société du Groupe;
2. tout changement de nom d'une Société du Groupe non conforme au manuel des marques du Groupe de temps à autre;
3. la nomination et la révocation des commissaires ou réviseurs d'entreprise de toute Société du Groupe;
4. l'adoption des comptes consolidés révisés des Sociétés du Groupe;
5. toute modification de la date d'arrêté des comptes ou des règles, bases ou méthodes comptables par rapport à celles en vigueur dans les comptes consolidés audités de la Cible à date du 30 septembre 2010 (autres que celles recommandées par les commissaires aux comptes de la Société);
6. la présentation de toute demande de liquidation ou la demande de mise sous administration par tierce personne;
7. toute modification dans le capital social ou la création, l'attribution ou l'émission de parts sociales ou de toute autre valeur mobilière, ou l'octroi de toute option ou droit donnant accès au capital ou permettant la conversion de tout instrument en parts sociales ou valeurs mobilières;
8. toute réduction du capital social ou modification des droits attachés aux classes de parts sociales ou tout rachat, achat ou autres acquisitions de parts sociales ou autres Titres d'une quelconque Société du Groupe (à l'exception des transactions intra-groupe);
9. toute utilisation, à toutes fins, par voie de capitalisation de toute somme pour ou en vue de la libération intégrale de parts sociales ou de toutes valeurs mobilières ou le paiement de tout montant restant au crédit du compte prime d'émission ou de réserve affectée au rachat du capital de la Société;
10. la nomination, la révocation de tout Dirigeant et toute modification relative aux termes de leur mandat;
11. la nomination, le départ et les conditions d'emploi de tout employé gagnant un salaire annuel de base de EUR 100,000 (ou l'équivalent en devise locale) ou plus;
12. l'adoption ou modification de toute option d'achat de parts sociales ou tout plan de participation des employés ou la création ou modification d'un trust au bénéfice des employés, d'un programme d'acquisition de parts sociales, ou d'un programme d'épargne retraite;
13. l'adoption ou modification de tout programme de participation des employés, sauf lorsqu'une telle variation:
 - (i) n'entraîne pas le dépassement du montant annuel budgétisé des coûts liés à l'emploi pour la période concernée, tel qu'énoncé dans le Business plan, par le coût global annuel des employés du Groupe,
 - (ii) résulte des opérations courantes.
14. la participation à une co-entreprise significative, un partenariat significatif, un consortium significatif, ou à tout autre accord similaire, qui ne relèverait pas des opérations courantes ou du Business Plan;

15. la consolidation ou la fusion de toute Société du Groupe avec toute autre société;
16. l'acquisition ou la cession (y compris la location à un tiers) par une Société du Groupe au cours d'une quelconque année financière, sauf si effectuée conformément aux prévisions relatives au capital énoncées dans le Business Plan:
 - (i) d'actifs ayant une valeur comptable ou une valeur de marché supérieur à EUR30m (ou l'équivalent en devise locale),
 - (ii) de tout ou partie importante de son activité, ou
 - (iii) d'une filiale.
17. les dépenses en capital (y compris les obligations résultant de location-ventes ou de leasing) pour tout objet ou projet de plus de EUR 100,000 (ou l'équivalent en devise locale) qui ne sont pas prévues dans le Business Plan;
18. la conclusion de toute location, licence ou obligation similaire dont le loyer, la redevance et tout autre paiement y afférents excèdent EUR 200,000 (au total) par an et qui n'est pas prévue dans le Business Plan;
19. l'adoption et la modification du Business Plan;
20. faire tout acte, y compris la conclusion, l'abandon ou la modification substantielle d'un contrat inhabituel ou particulièrement onéreux ou de tout autre contrat substantiel, majeur ou de longue durée qui n'entre pas dans le cadre des opérations courantes et qui pourrait avoir un impact significatif sur les revenus, le EBITDA ou la valorisation du Groupe;
21. la conclusion de toute transaction substantielle avec un associé ou avec une Société du Groupe ou toute société leur étant liée ou toute personne leur étant connectée, et qui ne relève pas du cadre des opérations courantes ou qui n'est pas conclue dans des conditions normales de marché;
22. la conclusion, la résiliation, la modification, le désistement ou la violation de tout accord ou contrat avec un Dirigeant ou une personne lui étant liée, en ce compris la modification de la rémunération ou tout autre bénéfice résultant d'un tel accord ou contrat;
23. lorsque hors du cadre des opérations courantes, la cession de dettes à un tiers moyennant décote ou le recourt à un emprunt (ou endettement ayant la nature d'un emprunt) qui ne résulte ni des documents financiers auxquelles les Sociétés du Groupe sont parties au ou autour du 30 septembre 2010, ni des opérations commerciales courantes, ou la mise en gage, la constitution d'hypothèque ou l'octroi d'un privilège, (autre qu'un privilège légal) ou d'autres sûretés sur ses actifs autre que prévus par les documents financiers auxquelles les Sociétés du Groupe sont parties au ou autour du 30 septembre 2010 ou relevant des opérations courantes;
24. l'octroi de garanties ou d'indemnités autre qu'en vertu des documents financiers auxquelles les Sociétés du Groupe sont parties au ou autour du 30 septembre 2010 ou des opérations courantes;
25. l'octroi de tout prêt ou avance à toute personne, compagnie, personne morale ou autre entreprise, autre qu'une Société du Groupe ou qui ne rentre pas dans le cadre des opérations courantes ou qui n'est pas conclue dans des conditions normales de marché;
26. le paiement ou la déclaration de tout dividende ou autre distribution (ainsi défini par les sections 209, 418 et 419 ICTA) ou avances sur les parts sociales du capital de la Société autres que les dividendes qui sont des distributions sauf si payés ou déclarés par toute Société du Groupe et reçus par ou crédités à toute autre Société du Groupe;
27. la décision de ne pas demander l'exécution (dans l'hypothèse où Titan Bidco S.p.A ou le conseil de gérance en a le droit et les Investisseurs Principaux l'ont requis par écrit), les droits de Titan Bidco S.p.A en vertu des documents financiers auxquelles les Sociétés du Groupe sont parties au ou autour du 30 septembre 2010, de les modifier ou faire toute démarche y afférente;
28. l'initiation, la poursuite ou la transaction afférente à de toute action en justice que les Dirigeants, agissant de façon raisonnable, estiment avoir un impact substantiel sur les revenus, le EBITDA ou la valorisation du Groupe, sauf dans le cas d'un recouvrement de dettes issues de la conduite des opérations courantes, de toute demande d'injonction provisoire ou de tout autre demande ou action (y compris en défense intérimaire) qui serait exigée par l'urgence et le meilleur intérêt d'une Société du Groupe dans des circonstances telles qu'il n'est raisonnablement pas possible d'obtenir un accord préalable;
29. toute décision de donner procuration ou autres délégations de pouvoir de gestion relatives aux décisions couvertes par les décisions nécessitant le consentement des investisseurs;
30. l'acquisition de parts sociales, de valeurs mobilières ou de biens substantiels d'une personne morale;
31. toute contribution à un groupe politique ou association caritative excédant EUR 25,000 (ou l'équivalent en devise locale) par année;
32. une Vente ou Introduction en Bourse;
33. toute transaction de toute nature concernant des droits de propriété intellectuelle (y compris l'acquisition ou la cession, soit directement soit par l'octroi de licence ou tout autre moyen quelconque) qui ne relève pas du cadre des opérations courantes;
34. l'établissement, d'une nouvelle succursale, agence, établissement commercial, entreprise, ou la fermeture ou la modification significative d'une succursale, agence, établissement commercial, entreprise existante, qui n'entre pas dans les opérations courantes;
35. tout changement de banque ou toute modification dans les rapports avec celle-ci en relation avec son ou ses comptes en dehors des opérations courantes;

36. tout accord quant au prix ou à l'émission de tout instrument dans l'hypothèse où la Société ou le Conseil de Gérance a le droit d'émettre un tel avis en vertu d'un pacte d'associés, ou de décider qu'un tel instrument doit pas être émis;

37. la modification de ou la renonciation à toute disposition des documents de financement auxquels les Sociétés du Groupe sont parties au ou autour du 30 septembre 2010 ou la formulation ou la négociation de demande en vertu de ou en relation avec les documents financiers auxquels les sociétés du groupe seraient parties au ou autour du 30 septembre 2010; ou

38. toute action qui serait raisonnablement probable, selon les Investisseurs Principaux, de causer un défaut de paiement dans le cadre de contrats de prêts auxquelles les Sociétés du Groupe seraient parties au ou autour du 30 septembre 2010.

«Introduction en Bourse» signifie l'admission à la cotation des parts sociales de la Cible ou d'une société holding, directe ou indirecte, de la Cible à un quelconque marché réglementé de l'Union Européenne.

«Nouvel Émission» signifie l'émission de nouveaux Titres de Titan Luxco 1 S.à r.l. en numéraire.

«Obligations Préférentielles PIK» signifie les obligations préférentielles à taux fixe qui pourraient être émises par Titan Luxco 2 S.à r.l. de temps à autre.

«Vente» signifie l'acquisition de parts sociales ordinaires de la Cible ou d'une société holding, directe ou indirecte, de la Cible (par une transaction isolée ou par une série de transactions) représentant au moins cinquante pourcent (50%) des part sociales ordinaires de la Cible ou d'une société holding, directe ou indirecte, de la Cible par toute personne ou toute autre personne:

(i) qui est une personne lui étant connectée; ou

(ii) avec qui elle agit de concert.

«Titres» signifie ensemble, les parts sociales, les dettes des associés, les bons de souscription et toute dette ou titre de participation dans le capital de la Société ou toute autre Société du Groupe de temps à autre, comme ils pourront être décrits dans un pacte d'associés.

«Cible» signifie TeamSystem S.r.l., une société formée en Italie.

«Titan 2 Gérants Bain» signifie les gérants nommés au conseil de Titan Luxco 2 S.à r.l. en tant que «Gérants Bain» de temps à autre.

«Titan 2 Gérants ICG» signifie le gérant nommé au conseil de Titan Luxco 2 S.à r.l. en tant que «Gérant ICG» de temps à autre.

«Titan 2 Gérants Investisseurs» signifie les gérants nommés au conseil de Titan Luxco 2 S.à r.l. en tant que «Gérants Inverstisseurs» de temps à autre.

«Titan Bidco S.p.A.» signifie Titan Bidco S.p.A., une société constituée en Italie sous le numéro d'immatriculation 06831420960 et ses ayants droit et cessionnaires.

«Titan Luxco 1 S.à r.l.», une société régie par le droit luxembourgeois, ayant son siège social au 7A, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg, Grand-Duché du Luxembourg et immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro B 154.473.

«Titan Luxco 2 S.à r.l.», une société régie par le droit luxembourgeois, ayant son siège social au 7A, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg, Grand-Duché du Luxembourg et immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro B 154.478.

«Transfert» signifie transférer, hypothéquer, nantir ou toute autre manière de disposer par le titulaire de la totalité ou d'une partie de ses intérêts dans toute part sociale de la Société, directement ou indirectement ainsi que d'accorder une option ou d'autres droits y afférent.»

Frais

Les frais, dépenses, rémunérations et charges quelconques qui incombent à la Société des suites de cette augmentation de capital sont estimés à mille quatre cents euro (EUR 1.400,-).

Le notaire soussigné, qui connaît la langue anglaise, déclare par la présente qu'à la demande de la partie comparante ci-avant, le présent acte est rédigé en langue anglaise, le texte étant suivi d'une version française, et qu'à la demande de la même partie comparante, en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise primera.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire de la partie comparante, connu du notaire soussigné par ses nom, prénom usuel, état et demeure, il a signé avec le notaire soussigné le présent acte.

Signé: C. Taudière, DELOSCH.

Enregistré à Redange/Attert, le 19 décembre 2011. Relation: RED/2011/2768. Reçu soixante-quinze euros (EUR 75,-).

Le Receveur (signé): KIRSCH.

Pour expédition conforme, délivrée aux fins de la publication au Mémorial C.

Rambrouch, le 19 décembre 2011.

Référence de publication: 2012004666/837.

(120003450) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 6 janvier 2012.

SGAM Private Value S.C.A., SICAR A, Société en Commandite par Actions sous la forme d'une Société d'Investissement en Capital à Risque.

Siège social: L-2449 Luxembourg, 16, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 116.314.

Les comptes annuels au 31 Mars 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: 2012013104/11.

(120015450) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2012.

Sixa Invest S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1940 Luxembourg, 370, route de Longwy.

R.C.S. Luxembourg B 98.644.

Extrait des résolutions prises par l'assemblée générale ordinaire des actionnaires tenue extraordinairement au siège social le 18 janvier 2012

1. Par la présente nous vous informons du changement d'adresse des administrateurs suivants:

- Monsieur Dominique Fontaine demeurant au 78, rue du Castel, B-6700 Arlon

- Monsieur Pierre Goffinet, demeurant professionnellement au 370, Route de Longwy, L-1940 Luxembourg

Pour extrait conforme

D. FONTAINE

Administrateur

Référence de publication: 2012013105/15.

(120015086) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2012.

Société Ardennaise d'Investissement S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1212 Luxembourg, 3, rue des Bains.

R.C.S. Luxembourg B 67.708.

Les comptes annuels abrégés de la société au 31 décembre 2007 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2012013107/10.

(120015242) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2012.

Société de Distribution de Produits Sidérurgiques S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-5751 Frisange, 35, rue Robert Schuman.

R.C.S. Luxembourg B 64.199.

Les comptes annuels au 31 décembre 2002 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: 2012013108/9.

(120015484) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2012.

Sixa Invest S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1940 Luxembourg, 370, route de Longwy.

R.C.S. Luxembourg B 98.644.

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

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

D. FONTAINE

Administrateur

Référence de publication: 2012013106/11.

(120015087) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2012.

Société de Distribution de Produits Sidérurgiques S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-5751 Frisange, 35, rue Robert Schuman.

R.C.S. Luxembourg B 64.199.

Les comptes annuels au 31 décembre 2003 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: 2012013109/9.

(120015518) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2012.

Société de Distribution de Produits Sidérurgiques S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-5751 Frisange, 35, rue Robert Schuman.

R.C.S. Luxembourg B 64.199.

Les comptes annuels au 31 décembre 2004 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: 2012013110/9.

(120015556) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2012.

Société de Distribution de Produits Sidérurgiques S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-5751 Frisange, 35, rue Robert Schuman.

R.C.S. Luxembourg B 64.199.

Les comptes annuels au 31 décembre 2005 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: 2012013111/9.

(120015602) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2012.

Société de Distribution de Produits Sidérurgiques S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-5751 Frisange, 35, rue Robert Schuman.

R.C.S. Luxembourg B 64.199.

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

Référence de publication: 2012013112/9.

(120015671) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2012.

Sofinlux International S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1628 Luxembourg, 7A, rue des Glacis.

R.C.S. Luxembourg B 99.352.

Extrait du procès-verbal de la réunion de l'assemblée générale du 28 novembre 2011

L'assemblée Générale, renouvelle, pour une durée de six années qui prendra fin lors de l'Assemblée Générale tenue dans l'année 2016,

- Monsieur Patrick WEINACHT, juriste, né le 19 décembre 1953 à Neuilly-sur Seine (France) et demeurant professionnellement au 7a, rue des Glacis, L-1628 Luxembourg

- Madame Marjorie GOLINVAUX, juriste, née le 24 août 1969 à Messancy (Belgique) et demeurant professionnellement au 7a, rue des Glacis, L-1628 Luxembourg

- Madame Stéphanie ROTOLONI, employée, née le 22 juin 1977 à Senigallia (Italie) et demeurant professionnellement au 7a, rue des Glacis, L-1628 Luxembourg

en tant qu'administrateurs et

la société BS CONSULTING SA. (R.C.S. Luxembourg 13 45 486), établie et ayant son siège social à 117, avenue Gaston Diderich, L-1420 Luxembourg en tant que commissaire aux comptes.

Pour la société
Signature
Un mandataire

Référence de publication: 2012013114/22.

(120015327) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2012.

Société de Distribution de Produits Sidérurgiques S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-5751 Frisange, 35, rue Robert Schuman.

R.C.S. Luxembourg B 64.199.

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

Référence de publication: 2012013113/9.

(120015693) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2012.

Sokaris Shipping S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-5560 Remich, 11, rue Neuve.

R.C.S. Luxembourg B 152.267.

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

Signature.

Référence de publication: 2012013115/10.

(120015200) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2012.

SPE II Borealis S. à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.500,00.

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

R.C.S. Luxembourg B 116.905.

Les comptes annuels au 30 juin 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Luxembourg, le 13 janvier 2012.

Référence de publication: 2012013116/10.

(120015400) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2012.

Sublimo S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-9999 Wemperhardt, 4, Op der Haart.

R.C.S. Luxembourg B 75.824.

Il résulte du procès-verbal de la réunion de L'assemblée générale extraordinaire de la société tenue Le 12 décembre 2011:

01 L'intégralité du capital social est représenté.

02 L'assemblée générale prend connaissance de la démission de tous les membres du conseil d'administration de leurs postes d'administrateurs.

03 Nomination de nouveau membres du conseil d'administration:

- JEAN STEFFENS, domicilié à B-4970 STAVELLOT, Meiz 31;
- PATRICK LIENNE, domicilié à B-4960 MALMEDY, Arimont, 7, Rue Arsène Noüe;
- PATRICK MIGNON, domicilié à B-4970, 7 Rue Derrière les Iles;
- GAËLLE ONGENAE, domiciliée à B-6698 GRAND-HALLEUX, 18, Avenue de la Résistance

Les mandats prendront fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2017.

04 Confirmation du mandat du commissaire aux compte:

- HD INVEST, ayant son siège social à I-8210 MAMER, 96, route d'Arlon;

Le mandat prendra fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2017.

05 l'assemblée confirme les mandats d'administrateurs délégués de:

- JEAN STEFFENS, domicilié à B-4970 STAVELLOT, Meiz 31;

- PATRICK LIENNE, domicilié à B-4960 MALMEDY, Arimont, 7, Rue Arsène Noüe.

Les mandats prendront fin à l'issue de l'assemblée générale ordinaire de 2017.

Référence de publication: 2012013119/25.

(120014867) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2012.

T.P.S. Lux Trade S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1337 Luxembourg, 12, rue de la Cimenterie.

R.C.S. Luxembourg B 74.783.

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

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

Pour T.P.S. LUX TRADE S.A.

Référence de publication: 2012013121/10.

(120015046) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2012.

T.P.S. Lux Trade S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1337 Luxembourg, 12, rue de la Cimenterie.

R.C.S. Luxembourg B 74.783.

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

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

Pour T.P.S. LUX TRADE S.A.

Référence de publication: 2012013122/10.

(120015549) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2012.

Tanit Corporation S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 13.837.425,00.

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

R.C.S. Luxembourg B 126.204.

CLÔTURE DE LIQUIDATION

La liquidation de la société Tanit Corporation S.à r.l., décidée par acte du notaire Maître Joseph Elvinger en date 26 mai 2009, a été clôturée lors de l'assemblée générale ordinaire tenue en date du 30 décembre 2011.

Les livres et documents de la société seront conservés pendant cinq ans au siège social au 7A, rue Robert Stümper, L-2557 Luxembourg.

Les sommes et valeurs revenant aux créanciers ou aux associés qui n'étaient pas présents à la clôture de la liquidation et dont la remise n'aurait pu leur être faite seront déposées à la Caisse de Consignation du Luxembourg.

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

Luxembourg, le 12 janvier 2012.

Référence de publication: 2012013123/17.

(120014840) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2012.

Temeraire S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Capital social: EUR 12.500,00.

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

R.C.S. Luxembourg B 127.402.

CLÔTURE DE LIQUIDATION

La liquidation de la société Temeraire S.à r.l., décidée par acte du notaire Maître Joseph Elvinger en date du 30 novembre 2011, a été clôturée lors de l'assemblée générale extraordinaire sous seing privé tenue en date du 30 décembre 2011.

Les livres et documents de la société seront conservés pendant cinq ans au siège social au 43, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

Les sommes et valeurs revenant aux créanciers ou aux associés qui n'étaient pas présents à la clôture de la liquidation et dont la remise n'aurait pu leur être faite seront déposées au siège social au 43, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.
Luxembourg, le 13 janvier 2012.

Référence de publication: 2012013124/18.

(120014844) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2012.

Tonus & Cunha Associés S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-8080 Bertrange, 61, route de Longwy.

R.C.S. Luxembourg B 139.158.

Les comptes annuels au 31.12.10 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: 2012013126/10.

(120015261) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2012.

Tetra-SI Europe SA, Société Anonyme.

Siège social: L-8041 Strassen, 80, rue des Romains.

R.C.S. Luxembourg B 164.044.

Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire des actionnaires tenue au siège sociale le 19 janvier 2012 à 10h

Résolution unique

L'Assemblée décide de nommer comme nouvel Administrateur, Monsieur Nicolas PERRIN, né le 4 septembre 1971 à Chatou (France), résidant au 81, rue des Romains L-8041 STRASSEN.

Son mandat d'Administrateur prendra fin lors de l'Assemblée générale de l'an 2017 statuant sur les Comptes au 31 décembre 2016.

Cette résolution est adoptée à l'unanimité.

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

TETRA-SI EUROPE S.A.

Signature

Référence de publication: 2012013130/17.

(120014872) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2012.

TLT Luxembourg, Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-1417 Luxembourg, 4, rue Dicks.

R.C.S. Luxembourg B 122.987.

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

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

Référence de publication: 2012013133/9.

(120015035) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 janvier 2012.

Mercurio Holding S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-1724 Luxembourg, 3A, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 51.543.

L'an deux mille onze, le trente décembre.

Par-devant Maître Marc LECUIT, notaire de résidence à Mersch.

S'EST REUNIE:

L'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme "Mercurio Holding S.A.", avec siège social à L-1724 Luxembourg, 3A, boulevard du Prince Henri, constituée suivant acte reçu par Maître Frank MOLITOR, Notaire alors de résidence à Mondorf-les-Bains, en date du 27 juin 1995, publié au Mémorial, Recueil Spécial C numéro 468 du 19 septembre 1995 et dont les statuts furent modifiés en dernier lieu par acte sous seing privé du 7 mai 2001, publié au Mémorial, Recueil Spécial C numéro 77 du 15 janvier 2002, ladite assemblée étant composée de:

- Monsieur Guido ROMANIN, né à Montereale Valcellina (Italie) le 4 mai 1939, demeurant à Bevrijdingslaan numéro 23, B1932 Zaventem (Belgique), titulaire d'une (1) action de la société "Mercurio Holding S.A.",

ici représenté par Madame Sandrine ORTWERTH, employée, demeurant professionnellement à L-1724 Luxembourg, 3A, Boulevard du Prince Henri, en vertu d'une procuration sous seing privé en date du 28 décembre 2011 jointe à cet acte sous la lettre «A»;

- Monsieur Bruno CARRARO, né à Aviano (Italie) le 31 mai 1955, avec sa résidence et son domicile fiscal à Aviano (Italie) Via del Casato, 9, titulaire de mille deux cent quarante neuf (1249) actions de la société "Mercurio Holding S.A.",

ici représenté par Madame Nicole HENOUMONT, employée, demeurant professionnellement à L-1724 Luxembourg, 3A, Boulevard du Prince Henri, en vertu d'une procuration sous seing privé en date du 28 décembre 2011 jointe à cet acte sous la lettre «B».

La séance est ouverte sous la présidence de Madame Sandrine ORTWERTH, pré-qualifiée.

L'assemblée choisit comme scrutateur Madame Nicole HENOUMONT, pré-qualifiée.

Le bureau ainsi constitué, le Président expose et prie le notaire instrumentant d'acter:

I.- Que la présente assemblée générale extraordinaire a pour

Ordre du jour:

1.- Modification de la nationalité de la société et déplacement du siège social de L-1724 Luxembourg, 3A boulevard Prince Henri en Italie à Aviano (PN), Via del Casato n.9.

2.- Approbation de la situation comptable clôturée au 30 décembre 2010, qui constituera le bilan d'ouverture de la société italienne.

3.- Mise en oeuvre d'un nouveau statut social conforme à la législation italienne et transformation de la société d'une société anonyme en une société à responsabilité limitée de droit italien, avec modification consécutive de la dénomination sociale en MERCURIO HOLDING S.R.L..

4.- Démission des administrateurs actuellement en charge.

5.- Démission du commissaire aux comptes.

6.- Nomination du nouveau Gérant unique et assignation à lui de tous les pouvoirs nécessaires au Ministère des Finances et au Registre des Entreprises de Pordenone, ainsi qu'au Registre du Commerce et des sociétés du Luxembourg, afin d'assurer la continuation de la société comme société de droit italien et la cessation de la société comme société de droit luxembourgeois.

7.- Soumission des décisions proposées à la condition résolutoire en cas de refus du déplacement du siège social de la société par le Ministère des Finances italien ou par toute autre Autorité administrative compétente.

II.- Que les actionnaires représentés, les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent, indiqués ci-avant, sont en outre repris sur une liste de présence.

La liste de présence (sous la lettre «C»), ensemble avec les prédites procurations, après avoir été signées "ne varietur" par les mandataires des actionnaires ainsi que par les membres du bureau et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent procès-verbal pour être soumises avec lui à la formalité de l'enregistrement.

III.- Que la présente assemblée, réunissant l'intégralité du capital social, est régulièrement constituée et peut délibérer valablement, telle qu'elle est constituée, sur les points portés à l'ordre du jour.

Ces faits ayant été reconnus exacts par l'assemblée, après avoir en outre constaté que la présente assemblée est nécessaire dans le but d'obtenir l'inscription dans le Registre des Entreprises de Pordenone (Italie) en intégrant aux présentes ce qui a déjà été délibéré dans l'assemblée extraordinaire de la société du 30 décembre 2010, celle-ci prend les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée décide à l'unanimité de modifier la nationalité de la société et de transférer le siège social de la société de L-1724 Luxembourg 3A boulevard du Prince Henri vers l'Italie, Aviano (PN) Via del Casato, 9, conformément à l'article 199 de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales.

L'assemblée décide à l'unanimité que la société adoptera la nationalité italienne et décide de transformer la société d'une société anonyme (S.A.) en une société à responsabilité limitée de droit italien, avec la modification conséquente de la dénomination sociale en «MERCURIO HOLDING S.R.L.».

Le changement de nationalité et de forme juridique ainsi que le transfert de siège ne donnant ni fiscalement, ni légalement lieu à la dissolution de la société, ni encore à la constitution d'une société nouvelle, le tout sous condition suspensive de l'inscription de la société dans le Registre des Entreprises italien compétent.

Deuxième résolution

L'assemblée à l'unanimité confirme l'approbation de la situation comptable clôturée au 30 décembre 2010 et approuvée par l'assemblée avec délibération du 30 décembre 2010 qui constituera le bilan d'ouverture de la société italienne.

Lesdits comptes intermédiaires de la société, arrêtés au 30 décembre 2010 après avoir été signés "ne varietur" par les mandataires des actionnaires ainsi que par les membres du bureau et le notaire instrumentant, resteront annexées au présent procès-verbal pour être soumises avec lui à la formalité de l'enregistrement, sous la lettre «D».

L'assemblée à l'unanimité confirme que la situation de l'actif et passif à la date actuelle, n'a pas varié de façon significative par rapport à celle clôturée au 30 décembre 2010.

L'assemblée à l'unanimité déclare que la société n'a émis aucun emprunt obligataire et qu'elle n'a demandé aucun octroi de titres d'obligations par rapport aux changements prévus.

En plus, l'assemblée constate que la société n'a émis aucune action sans droit de vote.

L'assemblée décide à l'unanimité de confirmer que tous les actifs et passifs de la société précédemment de nationalité luxembourgeoise sans limites, resteront la propriété de la société en Italie, en les maintenant sans discontinuité, laquelle continuera à être propriétaire et à être obligée pour tous les passifs et les engagements de la société, précédemment de nationalité luxembourgeoise.

L'assemblée à l'unanimité déclare que la société «MERCURIO HOLDING S.A.», actuellement «MERCURIO HOLDING S.R.L.», n'est propriétaire ni de biens immobiliers ni de biens mobiliers enregistrés.

Troisième résolution

Aux fins de l'inscription auprès du Registre des Entreprises italien compétent, l'assemblée déclare à l'unanimité que le capital social de la société MERCURIO HOLDING S.R.L. avec un montant de Euro de 31.000,00 (trente et un mille virgule zéro zéro) appartient aux associés ainsi qu'il suit:

- à Monsieur Guido ROMANIN, né à Montereale Valcellina (PN) le 4 mai 1939, demeurant à Bevrijdingslaan n.23, B-1932 Zaventem (Belgique), pour une quote-part de Euro 25,00 nominaux (vingt-cinq) égale à 0,08% du capital social;
- à Monsieur Bruno CARRARO, né à Aviano (PN) le 31 mai 1955, avec sa résidence et son domicile fiscal à Aviano (Italie) Via del Casato, 9, pour une quote-part de Euro 30.975,00 nominaux (trente mille neuf cent soixante-quinze) égale à 99,92% du capital social.

Quatrième résolution

L'assemblée décide à l'unanimité, sous la condition suspensive de l'inscription de la société auprès du Registre des Entreprises italien compétent, d'accepter la démission de tous les administrateurs, déjà communiquée à la société, à savoir:

- Monsieur Guido ROMANIN, de sa charge d'administrateur et d'administrateur délégué;
- Monsieur Etienne GILLET, de sa charge d'administrateur;
- Monsieur Laurent JACQUEMART, de sa charge d'administrateur.

L'assemblée décide à l'unanimité d'accorder aux administrateurs la décharge de l'exercice de leur mandat jusqu'à la date d'inscription de la société auprès du Registre des Entreprises italien compétent.

Cinquième résolution

L'assemblée décide à l'unanimité, sous la condition suspensive de l'inscription de la société auprès du Registre des Entreprises italien compétent, d'accepter la démission du commissaire aux comptes «AUDITEX S.à r. l.», déjà communiquée à la société.

L'assemblée décide à l'unanimité d'accorder au commissaire aux comptes la décharge de l'exercice de son mandat jusqu'à la date d'inscription de la société auprès du Registre des Entreprises italien compétent et de ne pas nommer un conseil syndical, ni un commissaire aux comptes légal, les conditions de loi qui le rendent nécessaire (en référence particulière à l'art. 2477 du c.c. italien) n'étant pas réunies.

Sixième résolution

L'assemblée décide à l'unanimité de nommer un nouveau Gérant unique de la société MERCURIO HOLDING S.R.L., à savoir, Monsieur Bruno CARRARO, né à Aviano le 31 mai 1955, y demeurant à Via del Casato, 9, lequel est nommé à durée indéterminée, jusqu'à sa révocation ou démission.

Le Gérant nommé est autorisé à entreprendre toute procédure nécessaire, signer et présenter tout document utile au Ministère des Finances italien et au Registre des Entreprises italien compétent, ainsi qu'au Registre du Commerce et des Sociétés du Luxembourg et toute autre administration impliquée, dans le but d'assurer la continuation de la société de droit italien et la cessation de la société de droit luxembourgeois.

Septième résolution

L'assemblée à l'unanimité décide d'adopter les statuts suivants conformes à la législation italienne:

STATUTO DELLA SOCIETÀ A RESPONSABILITÀ LIMITATA
"MERCURIO HOLDING S.R.L."

Titolo I. Denominazione – Sede – Durata

Art. 1. E' costituita una Società a responsabilità limitata denominata "MERCURIO HOLDING S.R.L.".

Art. 2. La società ha sede in Aviano (PN). La società potrà istituire o sopprimere sedi secondarie, succursali, filiali e uffici anche al di fuori del suddetto limite territoriale sia in Italia sia all'estero.

Art. 3. La durata della società è fissata sino al 31 (trentuno) dicembre 2050 (duemilacinquanta).

Art. 4. Il domicilio legale dei soci per ogni rapporto con la società è quello risultante dal Registro delle Imprese della C.C.I.A.A. dove è iscritta la società.

Titolo II. Oggetto sociale

Art. 5.

1. L'attività della società ha per oggetto:

- a) l'assunzione e la cessione, nonché l'amministrazione e la gestione, di partecipazioni in altre società od enti;
- b) il coordinamento, l'organizzazione e l'interazione, anche dal punto di vista amministrativo ed economico-finanziario, di tutte le attività delle società controllate e/o partecipate e qualunque attività di ausilio e di supporto a dette società, sotto il profilo economico, finanziario, amministrativo, organizzativo;
- c) il finanziamento ed il coordinamento tecnico ed economico delle aziende finanziarie e dei servizi cui è interessata; la concessione di finanziamenti sotto qualsiasi forma, il rilascio di garanzie in genere per obbligazioni proprie e/o di terzi: il tutto esclusivamente nell'ambito delle attività consentite ai soggetti non operanti nei confronti del pubblico ai sensi dell'art.113 D. Lgs.385/93;
- d) la compravendita, la negoziazione, il collocamento, l'amministrazione, la gestione e la custodia di quote societarie e di titoli pubblici e privati, non nei confronti del pubblico.
- e) l'acquisto, la permuta, la gestione e l'alienazione di immobili di qualsiasi genere; l'attività di produzione (in economia o in appalto) di immobili per qualsiasi uso e destinazione e la loro rivendita; la lottizzazione, l'urbanizzazione, ed in genere la valorizzazione di realtà immobiliari, e la conduzione diretta ed indiretta di fondi, aziende agricole ed aziende agrituristiche; l'assunzione o la concessione di locazioni, affitti, subaffitti di proprietà mobiliari ed immobiliari e di aziende; l'esercizio di attività alberghiere, turistiche e di ristorazione in genere.

La Società può inoltre esercitare ogni altra attività e compiere qualsiasi operazione necessaria, opportuna od utile per il conseguimento dell'oggetto sociale, comprese le operazioni finanziarie come il rilascio di avalli e fidejussioni a garanzia di operazioni ed obbligazioni anche di terzi e l'assunzione di mutui passivi con garanzia ipotecaria.

La Società non potrà svolgere l'esercizio delle attività di cui sopra, come pure la raccolta del risparmio, nei confronti del pubblico.

Titolo III. Capitale e Quote

Art. 6. Il capitale sociale è di Euro 31.000,00 (trentunomila virgola zero zero) suddiviso in quote a norma di legge.

Art. 7. Le quote di partecipazione potranno essere trasferite, sia a titolo oneroso che gratuito, a terzi con il consenso di tutti i soci. Il consenso di tutti i soci sarà necessario anche per il trasferimento della nuda proprietà e per il trasferimento o la costituzione di diritti reali sulla partecipazione.

In caso di morte di un socio si applica l'art.2284 c.c.

Il trasferimento della partecipazione agli eredi o legatari del socio defunto avrà effetto di fronte alla società dal momento del deposito della prescritta documentazione presso il Registro Imprese.

In caso di continuazione della società con più eredi o legatari del socio defunto gli stessi dovranno nominare un rappresentante comune.

Art. 8. La Società potrà acquisire dal socio versamenti e finanziamenti a titolo oneroso o gratuito, con o senza obbligo di rimborso, nel rispetto della normativa vigente.

I versamenti diversi dal conferimento, sia fruttiferi sia infruttiferi di interessi, laddove effettuati con obbligo di rimborso, dovranno essere corrisposti comunque con l'osservanza delle disposizioni di legge in materia.

Le quote non possono essere costituite in pegno o in usufrutto o essere sottoposte ad altro vincolo.

La decisione relativa alla emissione di titoli di debito dovrà essere adottata dall'assemblea dei soci con il voto favorevole di tanti soci che rappresentino la maggioranza del capitale sociale.

Titolo IV. Assemblea

Art. 9. L'assemblea, legalmente convocata e costituita, rappresenta l'universalità dei soci. Essa è legalmente costituita con la presenza della maggioranza del capitale sociale.

Art. 10. L'assemblea è convocata dagli Amministratori anche fuori dalla sede sociale. L'Assemblea viene convocata con avviso spedito otto giorni prima o, se spedito successivamente, ricevuto almeno cinque giorni prima dell'adunanza con lettera raccomandata a.r. ovvero con qualsiasi altro mezzo idoneo ad assicurare la prova dell'avvenuto ricevimento, fatto pervenire agli aventi diritto al domicilio risultante dall'iscrizione al registro delle imprese.

Nell'avviso di convocazione può essere prevista una data ulteriore di seconda convocazione per il caso in cui nell'adunanza prevista in prima convocazione l'Assemblea non risulti legalmente costituita: comunque anche in seconda convocazione valgono le medesime maggioranze previste per la prima convocazione.

L'Assemblea è valida anche in difetto di convocazione se vi è rappresentato l'intero capitale sociale e sono presenti o informati tutti gli Amministratori e Sindaci e nessuno si oppone alla trattazione degli argomenti. Se gli Amministratori o i Sindaci non partecipano personalmente all'assemblea dovranno rilasciare apposita dichiarazione scritta da conservarsi agli atti della Società, nella quale dichiareranno di essere informati su tutti gli argomenti posti all'ordine del giorno e di non opporsi alla loro trattazione.

Art. 11. L'Assemblea viene indetta ogni volta che l'Amministratore Unico o il Consiglio di Amministrazione la convochi e almeno una volta l'anno, entro centoventi giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale, per l'approvazione del bilancio e le altre delibere di sua competenza.

Quando a giudizio dell'Amministratore Unico o del Consiglio di Amministrazione, particolari esigenze lo richiedano, l'Assemblea potrà essere convocata oltre il predetto termine, ma non oltre centottanta giorni dalla chiusura dell'esercizio sociale.

L'Amministratore Unico deve convocare senza indugio l'Assemblea quando ne sia fatta richiesta da un Sindaco Effettivo ovvero dal Socio Unico. Parimenti il Consiglio di Amministrazione deve convocare senza indugio l'Assemblea quando ne sia fatta richiesta da un Consigliere di Amministrazione, da un Sindaco Effettivo ovvero dal Socio Unico.

Art. 12. Hanno diritto di intervenire all'Assemblea tutti i soci iscritti nel registro delle imprese. Il voto del Socio vale in misura proporzionale alla sua partecipazione.

Ogni Socio che abbia diritto di intervenire all'assemblea può farsi rappresentare anche da soggetto non socio per delega scritta, anche in calce all'avviso di convocazione, che deve essere conservata dalla Società.

Nella delega deve essere specificato il nome del rappresentante con l'indicazione di eventuali facoltà e limiti di subdelega.

E' ammessa una delega a valere per più assemblee, anche in seconda convocazione, indipendentemente dal loro ordine del giorno.

Art. 13. L'Assemblea è presieduta dall'Amministratore Unico o dal Presidente del Consiglio di Amministrazione o, in caso di assenza, impedimento o rinuncia, da altra persona eletta con il voto della maggioranza dei soci presenti. Il Presidente dell'Assemblea nominerà un segretario scelto anche tra persone estranee alla Società, a meno che il verbale non debba essere redatto da un Notaio.

Spetta al Presidente dell'Assemblea constatare la regolare costituzione dell'Assemblea, accertare l'identità e la legittimazione dei presenti, dirigere e regolare lo svolgimento dell'Assemblea ed accertare e proclamare i risultati delle votazioni.

Art. 14. L'Assemblea decide sulle materie riservate alla sua competenza dalla legge, dal presente Statuto nonché sugli argomenti che uno o più soci sottopongono alla sua approvazione.

In ogni caso, sono riservate alla competenza dell'Assemblea:

- a) l'approvazione del bilancio e la distribuzione degli utili, la restituzione ai soci, in tutto o in parte, dei finanziamenti effettuati;
- b) la nomina degli amministratori;
- c) la nomina dei Sindaci e del Presidente del Collegio Sindacale o del revisore nei casi previsti dall'art. 2477 del codice civile
- d) la determinazione del compenso agli amministratori
- e) le modificazioni dell'atto costitutivo o dello Statuto di qualsivoglia tipologia;
- f) la nomina dei liquidatori.

Art. 15. Le deliberazioni dell'Assemblea sono adottate con il voto favorevole della metà più uno dei presenti. Le modalità di votazione vengono di volta in volta stabilite dal Presidente dell'Assemblea.

Titolo V. Amministrazione e Rappresentanza.

Art. 16. La Società è amministrata da un Amministratore Unico o da un Consiglio di Amministrazione formato da due membri a cinque membri. Gli Amministratori sono nominati dall'assemblea dei soci. Gli Amministratori possono anche non essere soci della società.

Essi durano in carica a tempo indeterminato salvo che non sia stabilito diversamente dall'assemblea all'atto della nomina e sono rieleggibili e revocabili a sensi di legge.

Ove la società sia amministrata da un Consiglio e nel corso dell'esercizio sociale vengano a mancare degli amministratori si applicano le disposizioni dell'art. 2386 Codice Civile.

Art. 17. Agli amministratori spetta il rimborso delle spese sostenute per ragioni d'ufficio. La determinazione dei compensi degli amministratori è stabilita dall'assemblea, in conformità a quanto disposto dall'art. 2389 Codice Civile, e dal Consiglio di Amministrazione, sentito il parere del Collegio Sindacale se nominato, nei casi previsti dal 2° comma di tale articolo.

All'Amministratore Unico o ai componenti del Consiglio di Amministrazione che prestano la loro opera in modo continuativo a favore della società possono essere attribuiti compensi in misura fissa e/o percentuale.

All'Amministratore Unico o ai componenti del Consiglio di Amministrazione potrà altresì essere attribuito il diritto alla percezione di un'indennità di fine mandato, da costituirsi mediante accantonamenti annuali ovvero mediante apposita polizza assicurativa.

Art. 18. Il Consiglio di Amministrazione, entro quindici giorni dalla sua regolare costituzione ed ove non vi abbia già provveduto l'assemblea, elegge tra i suoi componenti il Presidente ed eventualmente un Vice-Presidente ed uno o più amministratori delegati, stabilendone contestualmente i poteri.

Art. 19. Il Consiglio di Amministrazione, è convocato a mezzo lettera raccomandata, oppure tramite telefax, telegramma, posta elettronica ogni qualvolta il Presidente o uno degli Amministratori delegati lo giudichino necessario, ovvero quando ne sia fatta domanda da almeno metà degli amministratori in carica. La convocazione dovrà essere inviata, almeno cinque giorni prima di quello fissato per la riunione, al domicilio dei Consiglieri e dei Sindaci o presso lo studio professionale ove questi esercitano la loro attività o al recapito telefax oppure all'indirizzo di posta elettronica di cui la società sia a conoscenza.

In caso di urgenza la convocazione può avvenire anche a mezzo di telegramma, telefax o posta elettronica inviati almeno un giorno prima di quello fissato per l'adunanza.

Per la validità delle adunanze è necessaria la presenza della maggioranza degli Amministratori.

Le delibere del Consiglio sono tuttavia valide anche in mancanza di dette formalità di convocazione quando siano intervenuti alla riunione tutti gli amministratori e tutti i Sindaci effettivi, se nominati.

Le riunioni possono avere luogo anche fuori della sede sociale.

Le deliberazioni si prendono a maggioranza assoluta dei presenti, in caso di parità prevale il voto del Presidente ad eccezione di quando l'organo amministrativo è composto da solo due componenti.

Art. 20. Il Consiglio di Amministrazione, è Presieduto dal Presidente ed in caso di assenza o di impedimento di questi, da un Amministratore Delegato, se nominato, o dall'amministratore più anziano di età.

Il Presidente è assistito da un Segretario nominato dal Consiglio stesso anche al di fuori dai componenti il Consiglio.

Art. 21. L'amministratore Unico o il Consiglio di Amministrazione sono investiti dei più ampi poteri di ordinaria e di straordinaria amministrazione almeno che l'atto di nomina stabilisca diversamente.

Art. 22. La rappresentanza legale della Società con l'uso della firma sociale di fronte ai terzi ed in giudizio spetta all'Amministratore unico o, nel caso in cui la società sia amministrata da un Consiglio, al Presidente del medesimo ed agli amministratori delegati entro i limiti della delega, disgiuntamente tra loro.

L'Amministratore Unico ed il Consiglio di Amministrazione possono inoltre conferire a direttori o dirigenti e terzi, i poteri per lo svolgimento di singoli affari o determinate categorie di affari.

L'Organo amministrativo può inoltre delegare a terzi l'adempimento -anche in via del tutto esclusiva -di determinati, specifici obblighi di natura pubblicistica, con la correlativa attribuzione di poteri-doveri, attraverso il rilascio di apposite procure che prevedano -nell'ambito della normativa in materia di sicurezza ed igiene del lavoro, di tutela dell'ambiente ed in particolare degli scarichi civili e industriali, idrici ed atmosferici, di sicurezza dei serbatoi contenenti liquidi e gas in pressione, di depositi di oli minerali, di impianti di sollevamento (ascensori e montacarichi) e di prevenzione degli incendi - il conferimento di specifici incarichi.

Titolo VI. Organo sindacale e revisione legale.

Art. 23. La nomina dell'organo sindacale e del revisore legale è disciplinata dalle norme di legge vigenti.

Titolo VII. Bilancio e utili.

Art. 24. L'esercizio sociale si chiude il 31 (trentuno) dicembre di ogni anno. L'organo amministrativo provvede, in ossequio ai tempi e alle norme di legge alla redazione del bilancio.

Art. 25. Dagli utili netti viene dedotto il cinque per cento (5%) da assegnare al fondo di riserva ordinaria, fino a che questa non abbia raggiunto il limite di legge.

Il residuo viene ripartito nei modi e nella misura che l'assemblea, in sede di approvazione del bilancio, riterrà più opportuna, entro i limiti di legge.

Titolo VIII. Scioglimento e liquidazione.

Art. 26. Addivenendosi per qualsiasi motivo o causa allo scioglimento della società, le norme per la liquidazione, la nomina del o dei liquidatori, i relativi poteri, saranno stabiliti dall'assemblea osservate le disposizioni di legge.

Titolo IX. Domicilio dei soci.

Art. 27. Il domicilio dei soci, per i rapporti con la società si intende eletto ad ogni effetto all'indirizzo risultante dal registro delle imprese tenuto presso la camera di commercio ove ha sede la società.

Huitième résolution

L'assemblée à l'unanimité confère dès maintenant tous les pouvoirs nécessaires au porteur d'une copie de ce procès-verbal, dans le but de radier l'inscription de la société au Luxembourg sur la base de la preuve de l'inscription effectuée auprès du Registre des Entreprises italien compétent.

Tout document concernant la société au Grand-Duché de Luxembourg pourra être obtenu pendant une période de cinq ans auprès du précédent siège légal de la société au Luxembourg.

L'assemblée soumet toutes les résolutions mentionnées prises à la condition suspensive de l'obtention de l'accord du déplacement du siège social de la société par le Ministère des Finances Italien ou par toute autre autorité administrative compétente.

En n'ayant rien d'autre à délibérer et personne n'ayant demandé la parole, l'assemblée est clôturée.

Les frais de cet acte et de n'importe quel type, attribués à la suite de ces résolutions, sont à la charge de la société.

DONT ACTE, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, tous connus du notaire par noms, qualités et demeures, ceux-ci ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: S. ORTWERTH, N. HENOUMONT, M. LECUIT.

Enregistré à Mersch, le 02 janvier 2012. Relation: MER/2012/16. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €

Le Receveur (signé): A. MULLER.

POUR COPIE CONFORME.

Mersch, le 18 janvier 2012.

Référence de publication: 2012009703/302.

(120010822) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 janvier 2012.

Carlix S.A., Société Anonyme.

Siège social: L-2120 Luxembourg, 16, allée Marconi.

R.C.S. Luxembourg B 54.515.

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

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

Luxembourg, le 19 janvier 2012.

Pour copie conforme

Pour la société

Maître Carlo WERSANDT

Notaire

Référence de publication: 2012010104/14.

(120012133) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 janvier 2012.

Finacoupa S.A., Société Anonyme.

Capital social: EUR 31.000,00.

Siège social: L-1258 Luxembourg, 4, rue Jean-Pierre Brasseur.

R.C.S. Luxembourg B 144.162.

DISSOLUTION

L'an deux mille onze, le vingt-trois décembre.

Par devant Nous, Maître Martine SCHAEFFER, notaire de résidence à Luxembourg.

A COMPARU:

La société de droit panaméen COUNNING BAY CORP., établie et ayant son siège à Calle Aquilino de la Guardia, 8, Panama City, Republic of Panama, inscrite au Registro Público de Panama sous le n°B 1168007,

ici représentée par Maître Catherine DELSAUX SCHOY, avocat, demeurant professionnellement à 2, rue Jean-Pierre Brasseur, L-1258 Luxembourg, agissant en vertu d'une procuration sous seing privé datée du 20 décembre 2011,

ci-après nommée «l'Actionnaire Unique»,

Laquelle procuration, après avoir été signée "ne varietur" par la mandataire de la comparante et le notaire instrumentant, restera annexée aux présentes pour être formalisée avec elles.

Laquelle comparante, ès-qualité qu'elle agit, a requis le notaire instrumentant d'acter:

- que la société FINACOUPA S.A., établie et ayant son siège social à L-1258 Luxembourg, 4, rue Jean-Pierre Brasseur, a été constituée suivant acte reçu par Maître Gérard LECUIT, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 12 janvier 2009, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 293 du 10 février 2009, les statuts n'ont pas été modifiés depuis lors;

- que le capital social de la société FINACOUPA S.A. s'élève actuellement à trente et un mille euros (31.000,- EUR) représenté par trois cent dix (310) actions d'une valeur nominale de cent euros (100,- EUR) chacune, entièrement libérée;

- que la société COUNNING BAY CORP., précitée, étant devenue seule propriétaire de toutes les actions et qu'elle déclare avoir parfaite connaissance des statuts et de la situation financière de la société;

- que la partie comparante, en sa qualité d'actionnaire unique de la société, a décidé de procéder à la dissolution anticipée et immédiate de la société et de la mettre en liquidation;

- que l'actionnaire unique se désigne comme liquidateur de la société;

- que l'actionnaire unique est investi de tout l'actif et par rapport au passif actuel ou inconnu à la date de ce jour, il assume irrévocablement l'obligation de payer tout ce passif;

- que partant, la liquidation de la société est à considérer comme faite et clôturée;

- que les déclarations du liquidateur ont fait l'objet d'une vérification, suivant rapport en annexe, conformément à la loi, par la société de droit luxembourgeois CD-GEST S.A R.L, établie et ayant son siège social à L-1258 Luxembourg, 4, rue Jean-Pierre Brasseur, inscrite au R.C.S. Luxembourg sous le numéro B 65.174, désignée «commissaire à la liquidation»,

- que décharge pleine et entière est donnée aux administrateurs de la société et au commissaire de la société pour l'exécution de leurs mandats;

- qu'il y a lieu de procéder à l'annulation de toutes les actions et/ou du registre des actionnaires;

- que les livres et documents de la société devront être conservés pendant la durée légale de cinq ans à L-1258 Luxembourg, 4, rue Jean-Pierre Brasseur.

- que la société CD-GEST S.à r.l., précitée, est autorisée, en nom et pour compte de l'actionnaire unique, à faire toutes déclarations d'impôts, notification au Registre de Commerce ou tous autres documents nécessaires ou utiles à la clôture de la liquidation.

- pour l'accomplissement des formalités relatives aux transcriptions, publications, radiations, dépôts et autres formalités à faire en vertu des présentes, tous pouvoirs sont donnés au porteur d'une expédition des présentes pour accomplir toutes les formalités.

Frais

Les frais, dépenses, rémunérations ou charges sous quelque forme que ce soit, incombant à la société et mis à sa charge en raison de présentes, sont évalués approximativement à mille deux cents euros (EUR 1.200.-).

DONT ACTE, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite et interprétation donnée à la mandataire de la comparante, connue du notaire instrumentaire par ses noms, prénom usuel, état et demeure, celle-ci a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: C. Delsaux Schoy et M. Schaeffer.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 28 décembre 2011. LAC/2011/58710. Reçu soixante-quinze euros (75.- €)

Le Receveur (signée): Irène Thill.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à la demande de la prédite société, aux fins de publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 19 janvier 2012.

Référence de publication: 2012010203/60.

(120012135) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 janvier 2012.

Aerium Erlangen Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée.

Siège social: L-2633 Luxembourg, 6A, route de Trèves.

R.C.S. Luxembourg B 152.889.

Le bilan au 31 décembre 2010 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2012013195/9.

(120016455) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 26 janvier 2012.
