

# 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° 2182

8 septembre 2008

### SOMMAIRE

Agence Immobilière du Limpertsberg ..	104732	LGR Grundinvest S.à r.l. ....	104724
Alcelec S.à r.l. ....	104730	Maerel S.à r.l. ....	104731
Armada Entreprises S.A. ....	104735	Maitland Trust (Luxembourg) S.A. ....	104723
Armadillo Lux Holding S.A. ....	104723	MRP Investments 2 S.à r.l. ....	104732
Arnould & Silberreiss ....	104733	Nouvelle Société Um Knapp S.à r.l. ....	104736
Blitz Agency S.à r.l. ....	104730	Ocean-Tours S.à r.l. ....	104733
Carré-Beaufort ....	104733	Optique Milbert S.à r.l. ....	104728
Christophe de Schräiner S. à r.l. ....	104731	Optique-Mondorf S.à r.l. ....	104726
CMC Luxembourg Holdings S.à r.l. ....	104690	Pâtisserie-Confiserie Hoffmann Jean-Marie Sàrl ....	104734
De Kameinbauer ....	104728	Sales Corp S.A. ....	104727
Display Center S.à r.l. ....	104727	Satofi S.A. ....	104729
Divi Holding S.A. ....	104723	Satofi S.A. ....	104726
EX&CO S.à r.l. ....	104727	Schaus Développements et Promotions S.A. ....	104729
Financial Systems Consulting S.à r.l. ....	104728	Skype Communications ....	104735
Fitness Impulse Sàrl ....	104726	Skype Software ....	104728
F.M. Auto S.à r.l. ....	104727	Skype Technologies ....	104736
"Foir Fol S.A." ....	104690	Sunview S.A. ....	104735
GLL AMB Generali City22 S.à r.l. ....	104733	Sun Zen Sàrl ....	104729
GLL AMB Generali Lille S.à r.l. ....	104733	Toussaint Lux S.à r.l. ....	104729
Golden Bird S.A. ....	104734	Upper Green S.à r.l. ....	104734
I & B Conseils Informatique et Bâtiment S. à r.l. ....	104735	Valco Invest S.à r.l. ....	104731
Jacoby-Wampach S.à r.l. ....	104726	Victoria Management Services S.A. ....	104736
Josero S.à r.l. ....	104730	Ziegler Luxembourg ....	104732
Knaf-Buchler succ. Hans Adam Oeltges, s.à r.l. ....	104730	Ziegler Luxembourg ....	104734
L.D.I. S.à r.l. ....	104731	Ziegler Luxembourg ....	104732

**"Foir Fol S.A.", Société Anonyme.**

Siège social: L-9990 Weiswampach, 24, Breidelterweeg.  
R.C.S. Luxembourg B 107.423.

*Extrait des décisions de l'Assemblée Générale Extraordinaire du 2 novembre 2007*

L'assemblée générale:

- Informe que le siège social situé à Maison 27H, L-9990 Weiswampach change de nom de rue et de numéro.

La nouvelle adresse est 24, Breidelterweeg, L-9990 Weiswampach.

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

Référence de publication: 2008107843/826/14.

Enregistré à Diekirch, le 11 août 2008, réf. DSO-CT00105. - Reçu 14,0 euros.

Le Releveur (signé): J. Tholl.

(080124622) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 août 2008.

**CMC Luxembourg Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1258 Luxembourg, 16, rue Jean-Pierre Brasseur.  
R.C.S. Luxembourg B 134.356.

In the year two thousand and eight, on the twenty-ninth of February.

Before us, Maître Martine SCHAEFFER, notary residing at Luxembourg.

**THERE APPEARED:**

For an extraordinary general meeting of the shareholders of CMC Luxembourg Holdings S.à r.l., a Luxembourg private limited liability company (société à responsabilité limitée), having its registered office at 16, rue Jean-Pierre Brasseur, L-1258 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 134.356, incorporated pursuant to a deed of Maître Jean Seckler, dated 27 November 2007, published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations number 95 dated 14 January 2008 (the Company), and which articles of association have been amended pursuant to a deed of Maître Martine Schaeffer, prenamed, dated 18 January, 2008, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

1. MCP-CMC III S.à r.l., a private limited liability company (société à responsabilité limitée), established under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 16, rue Jean-Pierre Brasseur, L-1258 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 134.354, and

2. Monitor Clipper Partners Investments (S.à r.l.) SICAR, a Luxembourg investment company in risk capital organized in the form of a private limited liability company (société d'investissement en capital à risque sous la forme d'une société à responsabilité limitée), existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 16, rue Jean-Pierre Brasseur, L-1258 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 101.711,

both here represented by Mrs. Annette BREWER, lawyer, with professional address in Luxembourg, under proxies given on 28 February 2008.

Such proxies, after having been signed "ne varietur" by the proxy holder acting on behalf of the appearing parties and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed for the purpose of registration.

The appearing parties, represented as stated here above, have requested the undersigned notary to record the following:

I. MCP-CMC III S.à r.l. (Luxco II) and Monitor Clipper Partners Investments (S.à r.l.) SICAR (the Sicar) are the sole shareholders (the Shareholders) of the Company;

II. the Company's share capital is presently set at six hundred eighty-two thousand four hundred and seventy-five euro (EUR 682,475) represented by twenty-seven thousand two hundred and ninety-nine (27,299) shares, in registered form, having a par value of twenty-five euro (EUR 25) each;

III. the agenda of the meeting is as follows:

(1) Conversion of the 27,299 ordinary shares having a par value of EUR 25 each, currently held by the Sicar and Luxco II, into 68,247,500 Class A 1 Preferred Shares, having a par value of EUR 0.01 each; creation of Class B Common Shares;

(2) Decrease of the subscribed share capital of the Company by EUR 681,787.65 by cancellation of 33,466,240 Class A 1 Preferred Shares currently held by the Sicar and 34,712,525 Class A 1 Preferred Shares currently held by Luxco II, so that the share capital of the Company is set at EUR 687.35 divided into 68,735 Class A 1 Preferred Shares with a par value of EUR 0.01 each; the amount of EUR 681,787.65 will be allocated to the share premium account stapled to the Class A 1 Preferred Shares;

(3) Increase of the subscribed share capital of the Company by an amount of EUR 52,619.22, in order to bring the Company's share capital from its present amount of EUR 687.35 divided into 68,735 Class A 1 Preferred Shares with a

par value of EUR 0.01 each, to EUR 53,306.57, by the issuance of 4,887,530 Class A 1 Preferred Shares in registered form with a par value of EUR 0.01 each and 374,392 Class B Common Shares in registered form with a par value of EUR 0.01 each;

(4) Subscription and full payment by (i) the Sicar for 2,443,765 new Class A 1 Preferred Shares, (ii) Luxco II for 2,443,765 new Class A 1 Preferred Shares, and (iii) certain "Rollover Shareholders" for the 374,392 Class B Common Shares to be issued by the Company as specified under item (3) above; realisation of such payment by way of contributions in kind consisting in an aggregate of 4,438,108 A Shares and 24,684,453 B Shares in CMC Biopharmaceuticals A/S, a public limited company incorporated and existing under the laws of Denmark, having its registered office at Vandtårnsvej 83, 2860 Søborg, Denmark, with company reg. no (CVR) 25950941 (CMC); the surplus between the value of the contributions in kind and the aggregate nominal value of the issued Class A 1 Preferred Shares and Class B Common Shares being transferred to the share premium accounts of the Company stapled to the respective share classes;

(5) Entire restatement of the articles of association of the Company;

(6) Revocation of April Elizabeth-Marie EVANS as A Manager of the Company and EMPPoint S.à r.l. as B Manager of the Company;

(7) Appointment for an indefinite period of (i) William L. Young, Stephen Lehman and William Henry as A Managers of the Company, (ii) David Kauffmann and Thomas Balland as B Managers of the Company, and (iii) Claes Glassell as C Manager of the Company; and

(8) Appointment of David Kauffmann as Chairman of the board of managers of the Company.

Now, therefore, the appearing parties, acting through their proxyholder, have requested the undersigned notary to record the following resolutions:

#### *First resolution*

The Shareholders resolve to convert the existing share capital of the Company, represented by twenty-seven thousand two hundred and ninety-nine (27,299) shares, having a par value of twenty-five euro (EUR 25) each, into sixty-eight million two hundred forty-seven thousand five hundred (68,247,500) Class A 1 Preferred Shares, having a par value of one euro cent (EUR 0.01) each, and to create Class B Common Shares.

As a result of the above conversion, the Shareholders also resolve to staple the existing share premium paid for the subscription of the 27,299 shares to the 68,247,500 Class A1 Preferred Shares.

#### *Second resolution*

The Shareholders resolve to decrease the subscribed share capital of the Company by six hundred eighty-one thousand and seven hundred and eighty-seven euro and sixty-five cents (EUR 681,787.65) by cancellation of thirty-three million four hundred sixty-six thousand two hundred and forty (33,466,240) Class A 1 Preferred Shares currently held by the Sicar and thirty-four million seven hundred twelve thousand five hundred and twenty-five (34,712,525) Class A 1 Preferred Shares currently held by Luxco II, so that the share capital of the Company is set at six hundred eighty-seven euro and thirty-five cents (EUR 687.35) divided into sixty-eight thousand seven hundred and thirty-five (68,735) Class A 1 Preferred Shares with a par value of one euro cent (EUR 0.01) each.

As a consequence of the above capital reduction the amount of six hundred eighty-one thousand seven hundred eighty-seven euro and sixty-five cents (EUR 681,787.65) will be allocated to the share premium account stapled to the Class A 1 Preferred Shares.

#### *Third resolution*

The Shareholders resolve to increase the subscribed share capital of the Company by an amount of fifty-two thousand six hundred nineteen euros and twenty-two cents (EUR 52,619.22), in order to bring the Company's share capital from its present amount of six hundred eighty-seven euro and thirty-five cents (EUR 687.35) divided into sixty-eight thousand seven hundred and thirty-five (68,735) Class A 1 Preferred Shares with a par value of one euro cent (EUR 0.01) each, to fifty-three thousand three hundred and six euros and fifty-seven cents (EUR 53,306.57), by the issuance of four million eight hundred eighty-seven thousand five hundred and thirty (4,887,530) Class A 1 Preferred Shares in registered form with a par value of one euro cent (EUR 0.01) each, having the same rights as the already existing Class A 1 Preferred Shares, and three hundred seventy-four thousand three hundred and ninety-two (374,392) Class B Common Shares in registered form with a par value of one euro cent (EUR 0.01) each;

#### *Fourth resolution*

The Shareholders resolve to accept and record the following subscription to and full payment of the share capital increase as follows:

#### *Subscription - payment*

Thereupon, the following persons declare to subscribe for such number of new shares of the Company as stated below and to fully pay up such shares by way of a contribution in kind to the Company consisting of 4,438,108 A - Shares, having a nominal value of DKK 1.- (one Danish Krone) each, and of 24,684,453 B - Shares, having a nominal value of DKK 1.- (one Danish Krone) each of CMC Biopharmaceuticals A/S, a public limited company incorporated and existing under the

laws of Denmark, having its registered office at Vandtårnsvej 83, 2860 Søborg, Denmark, with company reg. no (CVR) 25950941 (CMC):

(i) Luxco II declares to subscribe for two million four hundred forty-three thousand seven hundred and sixty-five (2,443,765) new Class A 1 Preferred Shares of the Company and pay them up by a contribution in kind consisting of one million one hundred sixty-two thousand six hundred and nine (1,162,609) A Shares and six million five hundred seventy-two thousand eight hundred and twenty (6,572,820) B Shares of CMC;

(ii) the Sicar declares to subscribe for two million four hundred forty-three thousand seven hundred and sixty-five (2,443,765) new Class A 1 Preferred Shares of the Company and pay them up by a contribution in kind consisting of one million one hundred sixty-two thousand six hundred and nine (1,162,609) A Shares and six million five hundred seventy-two thousand eight hundred and twenty (6,572,820) B Shares of CMC;

(iii) Atline Holding ApS, formed as a private limited liability company under the laws of Denmark, having its registered office at C/o Lars Hallgren, Hegnetsvej 16, 3450 Allerød, registered with the Danish CCA-register under number CVR-nr 25945336, declares to subscribe for nine thousand and thirty-nine (9,039) new Class B Common Shares of the Company and pay them up by a contribution in kind consisting of three hundred ninety-six thousand three hundred thirty-seven (396,337) A Shares and twenty-six thousand and twelve (26,012) B Shares of CMC;

(iv) Ginnigup Holding ApS, formed as a private limited liability company under the laws of Denmark, having its registered office at C/o Anders Vinther, Bukkarvej 5, 4600 Køge, registered with the Danish CCA-register under number CVR-nr 25943775, declares to subscribe for five thousand eight hundred and ninety-three (5,893) new Class B Common Shares of the Company and pay them up by a contribution in kind consisting of two hundred seventy-nine thousand one hundred seventy-one (279,171) A Shares and four hundred and five (405) B Shares of CMC;

(v) Eagle ApS formed as a private limited liability company under the laws of Denmark, having its registered office at Geelsdalen 20 2830 Virum, registered with the Danish CCA-register under number CVR-nr 25940784, declares to subscribe for three thousand nine hundred and twenty-three (3,923) new Class B Common Shares of the Company and pay them up by a contribution in kind consisting of one hundred eighty-four thousand nine hundred sixty-two (184,962) A Shares and four hundred and five (405) B Shares of CMC;

(vi) ProVision ApS formed as a private limited liability company under the laws of Denmark, having its registered office at C/o Morten Munk Lyngholmsvej 5, 2800 Kgs. Lyngby, Denmark, registered with the Danish CCA-register under number CVR-nr 25945611, declares to subscribe for nine thousand one hundred and seventy-five (9,175) new Class B Common Shares of the Company and pay them up by a contribution in kind consisting of three hundred ninety-six thousand three hundred thirty-seven (396,337) A Shares and thirty-one thousand two hundred fifteen (31,215) B Shares of CMC;

(vii) Catch the Waves ApS formed as a private limited liability company under the laws of Denmark, having its registered office at C/o Peter Vilby Blomstervænget 38, 2800 Kgs. Lyngby, registered with the Danish CCA-register under number CVR-nr 25940776, declares to subscribe for three thousand five hundred and ninety-eight (3,598) new Class B Common Shares of the Company and pay them up by a contribution in kind consisting of one hundred sixty-nine thousand nine hundred sixty-three (169,963) A Shares and eight hundred and ten (810) B Shares of CMC;

(viii) Mr BioInvest ApS formed as a private limited liability company under the laws of Denmark, having its registered office at C/o Mads Laustsen Tinglevej 3, 2820 Gentofte, registered with the Danish CCA-register under number CVR-nr 25942817, declares to subscribe for nine thousand and thirty-nine (9,039) new Class B Common Shares of the Company and pay them up by a contribution in kind consisting of three hundred ninety-six thousand three hundred thirty-seven (396,337) A Shares and twenty-six thousand and twelve (26,012) B Shares of CMC;

(ix) CatPen A/S formed as a private limited liability company under the laws of Denmark, having its registered office at Vidalsvej 6, 9230 Svenstrup V, registered with the Danish CCA-register under number CVR-nr 13620679, declares to subscribe for fifty-two thousand and ninety-seven (52,097) new Class B Common Shares of the Company and pay them up by a contribution in kind consisting of one million six hundred ninety-five thousand nine hundred seventy-seven (1,695,977) B Shares of CMC;

(x) Innoven 2001 FCPI N<sup>o</sup> 5, existing under the legal form of a Fonds Commun de Placement dans l'Innovation, having its registered office at C/o Innoven Partenaires 10, rue de la Paix 75002 Paris, France, declares to subscribe for one (1) new Class B Common Share of the Company and pay them up by a contribution in kind consisting of thirty-three (33) B Shares of CMC;

(xi) Innoven 2002 FCPI N<sup>o</sup> 6, existing under the legal form of a Fonds Commun de Placement dans l'Innovation, having its registered office at C/o Innoven Partenaires 10, rue de la Paix 75002 Paris, France, declares to subscribe for one (1) new Class B Common Share of the Company and pay them up by a contribution in kind consisting of thirty-three (33) B Shares of CMC;

(xii) Innoven 2003 FCPI N<sup>o</sup> 7, existing under the legal form of a Fonds Commun de Placement dans l'Innovation, having its registered office at C/o Innoven Partenaires 10, rue de la Paix 75002 Paris, France, declares to subscribe for one (1) new Class B Common Share of the Company and pay them up by a contribution in kind consisting of thirty-three (33) B Shares of CMC;

(xiii) FCPI Poste Innovation, existing under the legal form of a Fonds Commun de Placement dans l'Innovation, having its registered office at C/o Innoven Partenaires 10, rue de la Paix 75002 Paris, France, declares to subscribe for one (1)

new Class B Common Share of the Company and pay them up by a contribution in kind consisting of thirty-three (33) B Shares of CMC;

(xiv) FCPI Poste Innovation 2, existing under the legal form of a Fonds Commun de Placement dans l'Innovation, having its registered office at C/o Innovent Partenaires 10, rue de la Paix 75002 Paris, France, declares to subscribe for one (1) new Class B Common Share of the Company and pay them up by a contribution in kind consisting of thirty-three (33) B Shares of CMC;

(xv) FCPI Poste Innovation 3, existing under the legal form of a Fonds Commun de Placement dans l'Innovation, having its registered office at C/o Innovent Partenaires 10, rue de la Paix 75002 Paris, France, declares to subscribe for one (1) new Class B Common Share of the Company and pay them up by a contribution in kind consisting of thirty-three (33) B Shares of CMC;

(xvi) FCPI Poste Innovation 5, existing under the legal form of a Fonds Commun de Placement dans l'Innovation, having its registered office at C/o Innovent Partenaires 10, rue de la Paix 75002 Paris, France, declares to subscribe for one (1) new Class B Common Share of the Company and pay them up by a contribution in kind consisting of thirty-three (33) B Shares of CMC;

(xvii) FCPI Poste Innovation 6, existing under the legal form of a Fonds Commun de Placement dans l'Innovation, having its registered office at C/o Innovent Partenaires 10, rue de la Paix 75002 Paris, France, declares to subscribe for one (1) new Class B Common Share of the Company and pay them up by a contribution in kind consisting of thirty-three (33) B Shares of CMC;

(xviii) Lars Hallgren, residing at Hegnetsvej 16, 3450 Allerød, declares to subscribe for three hundred sixty-five (365) new Class B Common Shares of the Company and pay them up by a contribution in kind consisting of fourteen thousand nine hundred and ninety-nine (14,999) A Shares of CMC;

(xix) Morten Munk, residing at Lyngholmsvej 5, 2800 Kgs. Lyngby, declares to subscribe for four hundred twenty (420) new Class B Common Shares of the Company and pay them up by a contribution in kind consisting of seventeen thousand and two hundred forty-nine (17,249) A Shares of CMC;

(xx) Peter Vilby, residing at Blomstervænget 38, 2800 Kgs. Lyngby, declares to subscribe for two thousand seven hundred seventy (2,770) new Class B Common Shares of the Company and pay them up by a contribution in kind consisting of one hundred fifteen thousand and forty five (115,045) A Shares of CMC;

(xxi) Mads Laustsen, residing at Tinglevvej 3, 2820 Gentofte, declares to subscribe for three thousand four hundred seventy (3,470) new Class B Common Shares of the Company and pay them up by a contribution in kind consisting of one hundred forty two thousand four hundred and ninety (142,490) A Shares of CMC; and

(xxii) European Equity Partners LP having its registered office at P.O. Box 431 13-15 Victoria Road St. Peter Port Guernsey GØ1 3ZD Channel Islands, declares to subscribe for fifty thousand and fifty-nine (50,059) new Class B Common Shares of the Company and pay them up by a contribution in kind consisting of one million seven hundred seventy-eight thousand eight hundred and thirty-one (1,778,831) B Shares of CMC,

(xxiii) European Equity Partners (Advisers) LP, having its registered office at P.O. Box 431 13-15 Victoria Road St. Peter Port Guernsey GØ1 3ZD Channel Islands, declares to subscribe for fifteen thousand one hundred eighty eight (15,188) new Class B Common Shares of the Company and pay them up by a contribution in kind consisting of five hundred thirty-nine thousand six hundred and ninety-nine (539,699) B Shares of CMC,

(xxiv) European Equity Partners (III) LP, having its registered office at P.O. Box 431 13-15 Victoria Road St. Peter Port Guernsey GØ1 3ZD Channel Islands, declares to subscribe for one hundred twenty thousand seven hundred and thirty-nine (120,739) new Class B Common Shares of the Company and pay them up by a contribution in kind consisting of four million two hundred ninety thousand four hundred and sixty-six (4,290,466) B Shares of CMC,

(xxv) EEP Co-Investment Limited, having its registered office at P.O. Box 431 13-15 Victoria Road St. Peter Port Guernsey GØ1 3ZD Channel Islands, declares to subscribe for five hundred and fifty-five (555) new Class B Common Shares of the Company and pay them up by a contribution in kind consisting of nineteen thousand seven hundred and eleven (19,711) B Shares of CMC,

(xxvi) Ofivalmo, having its registered office at P.O. Box 431 13-15 Victoria Road St. Peter Port Guernsey GØ1 3ZD Channel Islands, declares to subscribe for seven thousand nine hundred and six (7,906) new Class B Common Shares of the Company and pay them up by a contribution in kind consisting of two hundred eighty thousand nine hundred and twenty-five (280,925) B Shares of CMC,

(xxvii) SNI, INC, having its registered office at P.O. Box 431 13-15 Victoria Road St. Peter Port Guernsey GØ1 3ZD Channel Islands, declares to subscribe for two hundred and twenty-five (225) new Class B Common Shares of the Company and pay them up by a contribution in kind consisting of eight thousand and one (8,001) B Shares of CMC, and

(xxviii) European Equity Partners (IV) LP, having its registered office at P.O. Box 431 13-15 Victoria Road St. Peter Port Guernsey GØ1 3ZD Channel Islands, declares to subscribe for seventy-nine thousand nine hundred and twenty-three (79,923) new Class B Common Shares of the Company and pay them up by a contribution in kind consisting of two million eight hundred forty thousand and eighty (2,840,080) B Shares of CMC.

All of the appearing persons listed under items (iii) to (xxviii) are all here represented by Mrs. Annette BREWER, lawyer, with professional address in Luxembourg, under proxies given on 28 February 2008.

Such proxies, after having been signed "ne varietur" by the proxyholder acting on behalf of the appearing parties and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed for the purpose of registration.

The surplus between the value of the contributions in kind and the respective nominal value of the issued Class A 1 Preferred Shares and Class B Common Shares shall be transferred to the share premium accounts of the Company stapled to the respective share classes, as follows:

i. The amount of EUR 48,826,412.72 (forty-eight million eight hundred twenty-six thousand four hundred twelve euros and seventy-two cents) is paid for the 4,887,530 (four million eight hundred eighty-seven thousand five hundred and thirty) Class A1 Preferred Shares; and

ii. The amount of EUR 37,435,456.08 (thirty-seven million four hundred thirty-five thousand four hundred fifty-six euros and eight cents) is paid for the 374,392 (three hundred seventy-four thousand three hundred ninety-nine) Class B Common Shares.

The valuation of the contribution in kind has been given to the undersigned notary by:

1) a valuation certificate from the management of the Company dated 29 February, 2008 (the Valuation Certificate), issued by the managers of the Company;

2) a certificate issued by the management of CMC dated 29 February, 2008 (the CMC Certificate) confirming that:

- Each of the shareholders of CMC listed in annex 1 of the CMC Certificate is the full owner of the number of A-Shares and/or the number of B-Shares (the Contributed Shares), indicated in annex 1 next to each contributing shareholder's name of CMC (the Contributing Shareholders);

- the Contributed Shares are fully paid-up and represent together 87.46% (eighty-seven point forty-six percent) of the issued share capital of CMC;

- Each of the Contributing Shareholders is entitled to the number of Contributed Shares indicated in annex 1 and possess the power to dispose of the Contributed Shares;

- the Contributed Shares are not encumbered with any pledge or usufruct, there exists no right to acquire any pledge or usufruct on the Contributed Shares and the Contributed Shares are not subject to any attachment;

- there exists no pre-emption rights nor any other right by virtue of which any person may be entitled to demand that the Contributed Shares be transferred to him;

- according to the laws of Denmark and the articles of association of CMC, the Contributed Shares are freely transferable;

- all formalities required under Danish law in order to perfect the transfer of the Contributed Shares from the Contributing Shareholders to the Company have been or will be completed;

- on the date hereof, the Contributed Shares are worth at least EUR 86,314,488.02 (eighty-six million three hundred fourteen thousand four hundred eighty-eight euros and two cents); this estimation being based on the fair market value of the Contributed Shares.

The document listed in the paragraph above, after having been signed "ne varietur" by the proxy holder of the Shareholders and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed with the registration authorities.

#### *Fifth resolution*

The Shareholders resolve to approve the modification and restatement of the articles of association of the Company as follows:

### **"I. Name - registered office - object - duration**

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

### **Art. 2. Registered office.**

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

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

### **Art. 3. Object.**

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

3.2 The Company may borrow in any form except by way of public offer. It may issue by way of private placement only, notes, bonds and debentures and any kind of debt and/or equity securities. The Company may lend funds including the proceeds of any borrowings and/or issues of debt securities to its subsidiaries, affiliated companies or to any other company. It may also give guarantees and grant securities in favour of third parties to secure its obligations or the obligations of its subsidiaries, affiliated companies or any other company. The Company may further pledge, transfer, encumber or otherwise create security over all or over some of its assets. For the avoidance of doubt, the Company shall not carry out any regulated activities of the financial sector.

3.3 The Company may generally employ any techniques and instruments relating to its investments for the purpose of their efficient management, including techniques and instruments designed to protect the Company against currency exchange and interest rate risks as well as other risks.

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

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

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

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

## **II. Capital - shares**

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

5.1 The Company's corporate capital is fixed at fifty-three thousand three hundred six euro and fifty-seven euro cent (EUR 53,306.57) represented by four million nine hundred fifty-six thousand two hundred and sixty-five (4,956,265) Class A 1 Preferred Shares and three hundred seventy-four thousand three hundred and ninety-two (374,392) Class B Common Shares, all in registered form with a par value of one euro cent (EUR 0.01) each, all subscribed and fully paid-up.

5.2 The general meeting of the shareholders of the Company will be entitled to issue from time to time Class A 2 Preferred Shares.

5.3 The general meeting of the shareholders of the Company will be entitled to issue Class A 3 Preferred Shares upon conversion of the Class A 2 Preferred Shares in accordance with article 5.6 of these Articles.

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

5.5 Class A 1 Preferred Shares may be converted into Class B Common Shares by a resolution of an extraordinary general meeting of the shareholders resolving in the manner required for the amendment of these Articles. The conversion ratio shall be ten (10) Class A 1 Preferred Shares for one (1) Class B Common Share. Upon such resolution, the nominal share capital shall be reduced accordingly by a cancellation of the relevant Class A 1 Preferred Shares and the issue of one (1) additional Class B Common Share. The amount of the capital reduction shall be allocated to the share premium reserve of the Company.

5.6 Class A 2 Preferred Shares may be converted into Class A 3 Preferred Shares on a one to one basis by a resolution of an extraordinary general meeting of the shareholders resolving in the manner required for the amendment of these Articles.

5.7 Class A 2 Preferred Shares or, as the case may be, Class A 3 Preferred Shares may be converted into Class B Common Shares by a resolution of an extraordinary general meeting of the shareholders resolving in the manner required for the amendment of these Articles. The conversion ratio shall be one (1) Class A 2 Preferred Share or one (1) Class A 3 Preferred Share, as the case may be, for one (1) Class B Common Share.

5.8 Class B Common Shares shall not be convertible into shares of another class.

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

6.1 The Class A 1 Preferred Shares, the Class A 2 Preferred Shares, the Class A 3 Preferred Shares and the Class B Common Shares shall constitute separate classes of shares in the Company, but shall rank *pari passu* in all respects save as specifically provided in these Articles.

6.2 Each share entitles the holder to one vote on all matters upon which shareholders have the right to vote in accordance with the Law and these Articles.

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

6.4 If there is no more than one shareholder, shares are freely transferable among shareholders or to third parties.

6.5 In case of plurality of shareholders, and as long as no Change of Control has taken place, no shareholder shall transfer any shares in the Company to any other person except as provided in articles 7 to and including 11 of the Articles and, for transfer of shares to third parties, unless the general meeting of shareholders representing at least three-quarters of the corporate capital of the Company shall have agreed thereto (the Consent). After a Change of Control, the provisions of articles 7 to and including 11 of the Articles shall expire, and shares in the Company shall be freely transferable among shareholders of the Company, whereas the transfer of shares to non-shareholders is subject to obtaining the Consent, in accordance with the Law.

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

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

6.7 A share register will be kept at the registered office of the Company in accordance with the provisions of the Law and may be examined by each shareholder who so requests. Each share transfer will be duly recorded in the share register.

6.8 The Company may redeem its own shares within the limits set forth by the Law. The decision to redeem the Company's own shares shall be taken by a resolution of the majority of shareholders representing at least three-quarters of the corporate capital of the Company and shall automatically entail a reduction of the share capital by cancellation of all the redeemed shares. The redemption may only be decided to the extent that sufficient distributable reserves are available as regards the payment of the purchase price.

#### **Art. 7. General Transfer restrictions rules.**

##### **7.1 Ordinary Permitted Transferees**

7.1.1 Upon Death. In the event of death of any shareholder who is a natural person, the transfer of the shares of the deceased shareholder either to his/her parents, descendants or the surviving spouse (the Legal Heirs) does not require any Consent. The transfer of the shares of the deceased shareholder to his/her heirs (other than Legal Heirs), legatees or distributees, whether or not such recipients are Members of the Immediate Family of such holder, requires as a condition precedent, the obtaining of the Consent.

7.1.2 Estate Planning. Any shareholder who is a natural person may transfer, upon the Consent granted by the other shareholders (unless the Consent is not required by application of article 7.1.1 above), any or all of such shares (i) to, or for the benefit of, any Member(s) of the Immediate Family of such holder, if after giving effect to such transfer, such natural person will continue to own not less than a majority of the shares originally issued to such person or (ii) to a trust, fiduciary company or entity formed for estate planning purposes or to a private foundation for the benefit of such holder and/or any Member(s) of the Immediate Family of such holder so long as such holder or a Member of the Immediate Family of such holder serves as trustee for such trust, or as principal and beneficial owner of the shares held by the fiduciary company as fiduciary property or in an equivalent capacity with respect to any such private foundation or other entity and provided that the trust instrument or other documents governing such trust, fiduciary agreement, private foundation or other entity provides that such holder, as trustee (or equivalent), shall retain sole and exclusive, direct or indirect control over the voting and disposition of such shares until a waiver of such provisions executed by all shareholders or until the death of such holder.

7.1.3 Additional Permitted Transfers by the Investors. Any Investor may transfer any or all of its shares, subject to the Consent when such transfer is to a person who is not shareholder prior to such transfer, (i) to a MCP Investor or an Affiliated Fund, (ii) to its partners or to Affiliates of any of the foregoing or (iii) to any manager, officer or employee of, or consultant or adviser to, the Company or its subsidiaries.

7.1.4 Additional Permitted Transfers by the Class B Common Shares. Any Class B Common Shareholders may transfer any or all of its shares, subject to the Consent when such transfer is to a person who is not shareholder prior to such transfer, to its limited partners or other investors as part of a distribution or similar corporate event or to its Affiliates.

7.1.5 General Permitted Transfer Rules. No transfer permitted under the terms of this article 7.1 shall be effective unless (i) the Consent has been granted, when required, and (ii) the transferee of such shares (each, a Permitted Transferee) has delivered to the Company a written acknowledgment and agreement in form and substance reasonably satisfactory to the Company that such shares to be received by such Permitted Transferee shall remain subject to all of the provisions of the Articles and any agreement concluded from time to time between the shareholders and that such Permitted Transferee shall be bound by and shall be a party to such shareholders agreement; provided, however, that no transfer by any holder of shares to a Permitted Transferee shall relieve such holder of any of its obligations hereunder.

##### **7.2 Tag Along and Drag Along Permitted Transferees**

7.2.1 In addition to transfers permitted under the preceding article 7.1:

a) any Investor may transfer its shares if (i) such holder has complied with the "tag along" provisions contained in article 8 or (ii) the MCP Investors have exercised their "drag along" rights set forth in article 9; and

b) any holder of shares may transfer any or all of such shares in accordance with the provisions, terms and conditions of articles 8 to and including 10 of the Articles.

7.3 Class A 2 Preferred Shares. Notwithstanding anything to the contrary in these Articles, for so long as (and only for so long as) no Change of Control has taken place, none of the Class A 2 Preferred Shares may be transferred without the Consent, including the affirmative vote of the MCP Investors. Class A 2 Preferred Shares may however be converted into Class A 3 Preferred Shares in accordance with article 5.6 of these Articles.

7.4 Impermissible Transfer. Any attempted transfer of shares not permitted under the terms of this article 7 shall be null and void, and the Company shall not in any way give effect to or recognize any such impermissible transfer.

#### **Art. 8. Tag along rights.**

8.1 Creation of Tag Along Rights. Tag along rights governed by this article 8, and subject to the provisions of article 11 below, shall be applicable in case one or more Investors (each such holder, a Prospective Selling Investor) proposes to sell any shares in the Company to any Prospective Buyer in a transaction (i) not permitted under the terms of article 7.1 or 7.2.1 a), or (ii) in connection with which the MCP Investors have not elected to exercise their "drag along" rights under article 9 below.

8.2 Notice. The Prospective Selling Investors shall deliver a written notice (the Tag Along Notice) to each other holder of shares (each, a Tag Along Holder) at least 15 calendar days prior to such proposed transfer. The Tag Along Notice shall include:

a) The principal terms of the proposed sale insofar it relates to shares in the Company, including (i) the number and class of the shares to be purchased from the Prospective Selling Investors, (ii) the fraction(s) expressed as a percentage, determined by dividing the number of shares of each class to be purchased from the Prospective Selling Investors by the total number of shares of each such class originally purchased by the Investors (the Tag Along Sale Percentage), (iii) the maximum and minimum per share purchase price and (iv) the name and address of the Prospective Buyer; and

b) An invitation to each Tag Along Holder to make an offer to include in the proposed sale to the applicable Prospective Buyer an additional number of shares held by such Tag Along Holder (not in any event to exceed the Tag Along Sale Percentage of the total number of shares of the applicable class held by such Tag Along Holder), on the same terms and conditions (subject to any options, warrants and convertible debt securities that may exist from time to time), with respect to each share sold, as the Prospective Selling Investors shall sell each of their shares.

8.3 Exercise. Within fifteen calendar days after the effectiveness of the Tag Along Notice, each Tag Along Holder desiring to make an offer to include issued and outstanding shares in the proposed sale (each a Participating Seller and, together with the Prospective Selling Investors, collectively, the Tag Along Sellers) shall furnish a written notice (the Tag Along Offer) to the Prospective Selling Investors offering to include an additional number of shares (not in any event to exceed the Tag Along Sale Percentage of the total number of shares of the applicable class held by such Participating Seller) which such Participating Seller desires to have included in the proposed sale. Each Tag Along Holder who does not accept the Prospective Selling Investors' invitation to make an offer to include shares in the proposed sale shall be deemed to have waived all of his rights with respect to such sale, and the Tag Along Sellers shall thereafter be free to sell to the Prospective Buyer, at a per share price no greater than the maximum per share price set forth in the Tag Along Notice and on other principal terms which are not materially more favourable to the Tag Along Sellers than those set forth in the Tag Along Notice, without any further obligation to such non-accepting Tag Along Holder.

8.4 Irrevocable Offer. The offer of each Participating Seller contained in his Tag Along Offer shall be irrevocable, and, to the extent such offer is accepted, such Participating Seller shall be bound and obligated to sell in the proposed sale on the same terms and conditions, with respect to each share sold (subject to any options, warrants and convertible debt securities that may exist from time to time), as the Prospective Selling Investors, up to such number of shares as such Participating Seller shall have specified in his Tag Along Offer; provided, however, that if the principal terms of the proposed sale change with the result that the per share price shall be less than the minimum per share price set forth in the Tag Along Notice or the other principal terms shall be materially less favourable to the Tag Along Sellers than those set forth in the Tag Along Notice, each Participating Seller shall be permitted to withdraw the offer contained in his Tag Along Offer and shall be released from his obligations thereunder.

8.5 Reduction of Shares Sold. The Prospective Selling Investors shall attempt to obtain the inclusion in the proposed sale of the entire number of shares which each of the Tag Along Sellers requested to have included in the sale (as evidenced in the case of the Prospective Selling Investors by the Tag Along Notice and in the case of each Participating Seller by such Participating Seller's Tag Along Offer). In the event the Prospective Selling Investors shall be unable to obtain the inclusion of such entire number of shares in the proposed sale, the number of shares to be sold in the proposed sale shall be allocated among the Tag Along Sellers in proportion, as nearly as practicable, to the respective number of shares which each Tag Along Seller requested to be included in the proposed sale. For purposes of this article 8.5, the Prospective Selling Investors shall be deemed to have requested to include the number of shares set forth in the Tag Along Notice pursuant to article 8.2.

8.6 Additional Compliance. If (i) prior to consummation, the terms of the proposed sale shall change with the result that the per share price to be paid in such proposed sale shall be greater than the maximum per share price set forth in the Tag Along Notice or the other principal terms of such proposed sale shall be materially more favourable to the Tag Along Sellers than those set forth in the Tag Along Notice, the Tag Along Notice shall be null and void, and it shall be necessary for a separate Tag Along Notice to be furnished, and the terms and provisions of this article 8 separately complied with, in order to consummate such proposed sale pursuant to this article 8; provided, however, that in the case

of such a separate Tag Along Notice, the applicable period to which reference is made in articles 8.2 and 8.3 shall be seven calendar days and (ii) the Prospective Selling Investors have not completed the proposed sale by the end of the 180th day following the date of the effectiveness of the Tag Along Notice, each Participating Seller shall be released from his obligations under his Tag Along Offer, the Tag Along Notice shall be null and void, and it shall be necessary for a separate Tag Along Notice to be furnished, and the terms and provisions of this article 8 separately complied with, in order to consummate such proposed sale pursuant to this article 8, unless the failure to complete such proposed sale resulted from any failure by any Participating Seller to comply with the terms of articles 8 up to and including 10 of the Articles.

#### **Art. 9. Drag along rights.**

9.1 Change of Control Drag Along. Each holder of shares hereby agrees, if requested by the MCP Investors, to sell a specified percentage (the Drag Along Sale Percentage) of such shares, directly or indirectly, to a Prospective Buyer in the manner and on the terms set forth in this article 9, subject to the provisions of article 11 below, in connection with the sale by one or more Investors of shares (each such holder, a Prospective Selling Investor) to the Prospective Buyer, provided all such sales would collectively result in the sale of at least 80% of the shares held by the shareholders prior to such sale..

9.2 Exercise. If the MCP Investors elect to exercise their rights under this article 9, the Prospective Selling Investors shall furnish a written notice (the Drag Along Notice) to each other holder of shares. The Drag Along Notice shall set forth the principal terms of the proposed sale insofar as it relates to such shares including (i) the number and class of shares to be acquired from the Prospective Selling Investors, (ii) the Drag Along Sale Percentage, (iii) the per share consideration to be received in the proposed sale and (iv) the name and address of the Prospective Buyer. If the Prospective Selling Investors consummate the proposed sale to which reference is made in the Drag Along Notice, each other holder of shares (each a Participating Seller, and, together with the Prospective Selling Investors, collectively, the Drag Along Sellers) shall be bound and obligated to sell the Drag Along Sale Percentage of such holder's shares in the proposed sale on the same terms and conditions, with respect to each share sold, as the Prospective Selling Investors shall sell each Investor Share in the sale. If at the end of the 180th day following the date of the effectiveness of the Drag Along Notice the Prospective Selling Investors have not completed the proposed sale, the Drag Along Notice shall be null and void, each Participating Seller shall be released from his obligation under the Drag Along Notice and it shall be necessary for a separate Drag Along Notice to be furnished and the terms and provisions of this article 9 separately complied with, in order to consummate such proposed sale pursuant to this article 9.

9.3 Right of First Refusal on Certain Drag Along Sales. In the event that the Drag Along Notice provides for per share consideration that is less than Closing Date Price Per Share, then for a period of two calendar weeks following receipt of the Drag Along Notice, the shareholders (other than the Prospective Selling Investors) shall have the right to elect to purchase (the "Drag Along Right of First Refusal") all of the shares that the Prospective Selling Investor desires to transfer (each share the transferring shareholder desires to transfer, a "Drag Along Share" and, collectively, the "Drag Along Shares"). If one or more shareholders collectively elect to purchase all of the Drag Along Shares, such electing shareholders shall give notice, within such two calendar week period, to the Prospective Selling Investors of such election to purchase all the Drag Along Shares. If more than one shareholder so elects to purchase the Drag Along Shares, the Drag Along Shares shall be allocated amongst the electing shareholders in accordance with their respective elections or, if further allocation is necessary, in accordance with their relative ownership of shares. The purchase price and terms of payment for the Drag Along Shares shall be the same as specified in the Drag Along Notice. If the shareholders do not elect to exercise their respective rights of first refusal under this article 9.3 for the full number of Drag Along Shares within such two calendar week period, then the sale proposed in the Drag Along Notice shall be permitted to proceed in accordance with article 9.2 and these Articles. Any proposed purchase of Drag Along Shares by the Shareholders pursuant to their rights under this article 9.3 shall be consummated within 4 calendar weeks after the expiration of such initial two calendar week period and, if not consummated within such time, shall be null and void, and the sale proposed in the Drag Along Notice shall be permitted to proceed in accordance with article 9.2 and these Articles. The term "Closing Date Price Per Share" shall mean one hundred euro (EUR 100) in the case of the Class B Common Shares, and shall mean ten euro (EUR 10) in the case of the Class A 1 Preferred Shares, the Class A 2 Preferred Shares and the Class A 3 Preferred Shares, in each case as adjusted to reflect any split, subdivision or combination of shares, or recapitalization, reorganization or similar corporate event affecting the shares.

#### **Art. 10. Right of first refusal.**

10.1 Right of First Refusal. Any shareholder (other than a MCP Investor) (a Transferring Shareholder) may transfer any of its shares to a single person or entity, or group of no more than three (3) affiliated institutional investor entities, and provided such transferee is not (x) an Affiliate or Member of the Immediate Family of the Transferring Shareholder and/or (y) a competitor of the Company and its subsidiaries (a Qualified Person); provided, however, that such Transferring Shareholder shall have first complied with the provisions of this article 10. If a Transferring Shareholder desires to transfer shares in the Company pursuant to this article 10, whether or not such Transferring Shareholder has received a bona fide offer from a Qualified Person (a person making such offer, a Third Party Offeror) to acquire shares in the Company from the Transferring Shareholder, such Transferring Shareholder shall notify (the Shareholder Transfer Notice) the Company and the other shareholders of its desire to make such transfer. Such Shareholder Transfer Notice

shall set forth (i) the name of the proposed transferee (a Transferee) and the number and type of shares proposed to be transferred and (ii) to the extent then known by the Transferring Shareholder in the case of a proposed transfer to a Third Party Offeror, the proposed amount and form of consideration and the material terms and conditions of the transfer and otherwise shall specify that the transfer shall be for Fair Market Value of the shares proposed to be transferred (the Offer).

10.2 Right of First Refusal to the Company. For a period of 30 days following receipt of the Shareholder Transfer Notice from the Transferring Shareholder, the Company shall have the right, subject to the conditions under article 6.7 above, to redeem (the Company's Right of First Refusal) all or any portion of the shares that the Transferring Shareholder desires to transfer (each share the Transferring Shareholder desires to transfer, a ROFR Share and, collectively, the ROFR Shares). If the Company redeems all or any portion of the ROFR Shares, it shall give notice, within such 30 day period, to the Transferring Shareholder and the other shareholders of the redemption of such ROFR Shares. The purchase price and terms of payment for the ROFR Shares shall be the same as specified in the Offer or, if no price is specified or there is no Third Party Offeror, shall be the Fair Market Value of the relevant shares.

10.3 Right of First Refusal to Shareholders. Each shareholder shall have the right to elect to purchase (the Shareholders' Right of First Refusal), for a period of 15 days following the earlier of (i) the date the Company gives written notice to the Transferring Shareholder and the shareholders of its election not to exercise to Company's Right of First Refusal or to exercise the Company's Right of First Refusal for less than all of the ROFR Shares, or (ii) the expiration of the Company's Right of First Refusal, the ROFR Shares not purchased by the Company. If more than one shareholder so elects to purchase the ROFR Shares not purchased by the Company, the ROFR Shares shall be allocated amongst the electing shareholders in accordance with their respective elections or, if further allocation is necessary, in accordance with their relative ownership of shares (determined on an Equivalent Share basis). Each shareholder shall evidence his, her or its exercise of the Shareholders' Right of First Refusal by delivering to the Transferring Shareholder and the Company notice of his, her or its election to do so within the period described above in this article 10.3 (the Shareholder's Right of First Refusal Notice). Upon the giving of a Shareholder's Right of First Refusal Notice by a shareholder, the offer of such shareholder contained in its Shareholder's Right of First Refusal Notice shall be irrevocable and such shareholder shall be obligated to purchase the number of ROFR Shares set forth in its Shareholder's Right of First Refusal Notice from the Transferring Shareholder for the purchase price (i) in the case of a proposed transfer to a Third Party Offeror, as specified in the Offer or, if no price is specified, the Fair Market Value of the Shares and (ii) if there is no Third Party Offeror, equal to Fair Market Value of the Shares proposed to be transferred. Each shareholder which does not deliver a Shareholder's Right of First Refusal Notice within the period described above in this article 10.3 shall be deemed to have waived his, her or its rights of first refusal under this article 10 with respect to the ROFR Shares.

10.4 Failure to Exercise Rights of First Refusal; Additional Transfers. If the Company and the other shareholders do not elect to exercise their respective rights of first refusal under this article 10 for the full number of ROFR Shares, then the Transferring Shareholder may, not later than 90 days following delivery to the Company and the shareholders of the Shareholder Transfer Notice, conclude a transfer of all or any portion of the ROFR Shares covered by the Shareholder Transfer Notice on terms and subject to conditions not more favourable to the Transferring Shareholder than those described in the Shareholder Transfer Notice. Any proposed transfer of ROFR Shares which is not completed in such 90 day period and any proposed transfer of additional securities by the Transferring Shareholder that are not the subject of a Shareholder Transfer Notice shall be subject to the rights of first refusal, and shall require compliance by the Transferring Shareholder with the procedures, described in this article 10.

10.5 Additional Requirements. No transfer of shares in the Company permitted under the terms of this article 10 shall be effective unless the (i) transfer of shares has been recorded in the share register of the Company by the Board and (ii) the transferee of such shares has delivered to the Company a written acknowledgment and agreement in form and substance reasonably satisfactory to the Company that such shares to be received by such Permitted Transferee shall remain subject to all of the provisions of any agreement concluded from time to time between shareholders and that the transferee shall be bound by, and shall be a party to, such shareholders agreement; provided, however, that no transfer by any holder of shares pursuant to this article 10 shall relieve any transferring holder of any of its obligations hereunder.

#### **Art. 11. Additional Transfer Rules applicable to Tag Along and Drag Along rights.**

11.1 Certain Legal Requirements. In the event the consideration to be paid in exchange for shares in a proposed sale pursuant to article 8 or article 9 above includes the transfer in kind of any form of securities, and the receipt thereof by a Participating Seller would require under applicable law (a) the registration or qualification of such securities or of any person as a broker or dealer or agent with respect to such securities or (b) the provision to any Tag Along Seller or Drag Along Seller of any specified information regarding the Company, its subsidiaries, such securities or the issuer thereof that would not be required to be delivered for the sale by the Prospective Selling Investors, such Participating Seller shall not have the right to sell the shares in such proposed sale. In such event, the Prospective Selling Investors shall have the obligation to cause to be paid to such Participating Seller in lieu thereof, against surrender of the shares (in accordance with article 11.5 hereof) which would have otherwise been sold by such Participating Seller to the Prospective Buyer in the proposed sale, an amount in cash equal to the Fair Market Value of such shares as of the date such securities would have been issued in exchange for such shares.

11.2 Further Assurances. Each Participating Seller, whether in his capacity as a Participating Seller, shareholder, officer or manager of the Company, or otherwise, shall take or cause to be taken all such actions as may be necessary or reasonably desirable in order expeditiously to consummate each sale pursuant to article 8 or article 9 and any related transactions, including, without limitation, executing, acknowledging and delivering consents, assignments, waivers and other documents or instruments; furnishing information and copies of documents; filing applications, reports, returns, filings and other documents or instruments with governmental authorities; and otherwise cooperating with the Prospective Selling Investors and the Prospective Buyer; provided, however, that Participating Sellers shall be obligated to become liable in respect of any representations, warranties, covenants, indemnities or otherwise to the Prospective Buyer solely to the extent provided in the immediately following sentence. Without limiting the generality of the foregoing, each Participating Seller agrees to execute and deliver such agreements as may be reasonably specified by the Prospective Selling Investors to which such Prospective Selling Investors will also be party, including, without limitation, agreements to (a) (i) make individual representations, warranties, covenants and other agreements as to the unencumbered title to its shares and the power, authority and legal right to transfer such shares and (ii) be liable without limitation as to such representations, warranties, covenants and other agreements and (b) be liable (whether by purchase price adjustment, indemnity payments or otherwise) in respect of representations, warranties, covenants and agreements in respect of the Company and its subsidiaries; provided, however, that the aggregate amount of liability described in this clause (b) in connection with any sale of shares shall not exceed the lesser of (i) such Participating Seller's pro rata portion of any such liability, to be determined in accordance with such Participating Seller's portion of the total number of shares included in such sale or (ii) the proceeds to such Participating Seller in connection with such sale, provided, further, in the case of clause (b) that such liability would not, in the case of a Participating Seller, violate law and regulations applicable to, or the organizational or constituting documents of, such Participating Seller as in effect on 29 February 2008, it being understood that this provision shall only be operative in the case of a Participating Seller if, and only if, such Participating Seller has disclosed to the Company any provisions of its organizational or constituting documents which would be inconsistent with or prevent it from assuming the liability contemplated by clause (b) above prior to such Participating Seller becoming a shareholder of the Company.

11.3 Sale Process. The MCP Investors shall, in their sole discretion, decide whether or not to pursue, consummate, postpone or abandon any proposed sale and the terms and conditions thereof. No MCP Investor or any Affiliate of any MCP Investor shall have any liability to any other holder of shares arising from, relating to or in connection with the pursuit, consummation, postponement, abandonment or terms and conditions of any proposed sale except to the extent such MCP Investor shall have failed to comply with the provisions of articles 8 to 9 hereof.

11.4 Treatment of Preferred Shares. In the case of a transfer pursuant to article 9, the sale price with respect to any Preferred Share of the Company, if any, taking into account any purchase price adjustments provided for in the sale, shall give effect to article 22 of the Articles. Except as provided in the Articles (including under article 22 of the Articles), the sale price of each share in a transfer pursuant to article 9 shall be equivalent.

11.5 Expenses. All reasonable costs and expenses incurred by the Prospective Selling Investors or the Company in connection with any proposed sale pursuant to articles 8 to and including 10 (whether or not consummated), including without limitation all attorneys fees and expenses, all accounting fees and charges and all finders, brokerage or investment banking fees, charges or commissions, shall be paid by the Company. The reasonable fees and expenses of a single legal counsel representing any or all of the other Tag Along Sellers or Drag Along Sellers in connection with any proposed sale pursuant to article 8 or article 9 (whether or not consummated) and selected by action of holders of a majority in interest of the shares held by such other Tag Along Sellers or Drag Along Sellers shall be paid by the Company, up to an aggregate of 150,000 Euro per sale transaction. Any other costs and expenses incurred by or on behalf of any or all of the other Tag Along Seller or Drag Along Seller in connection with any proposed sale pursuant to these Articles (whether or not consummated) shall be borne by such Tag Along Seller(s) or Drag Along Seller(s)

11.6 Closing. The closing of a sale to which article 8 or article 9 applies shall take place at such time and place as the Prospective Selling Investors shall specify by notice to each Participating Seller. At the closing of such sale, each Participating Seller shall deliver the shares to be sold by such Participating Seller, free and clear of any liens or encumbrances, against delivery of the applicable consideration.

### **III. Management - representation**

#### **Art. 12. Board of managers.**

12.1 The Company is managed by a board of managers (the Board) composed of four (4) A managers, two (2) B managers and one (1) C manager, appointed and designated as A manager, B manager or C manager by a resolution of the general meeting of shareholders which sets the term of their office. The manager(s) need not to be shareholder(s).

12.2 The Class A 1 Preferred Shareholders are entitled to propose candidates for the appointment of A managers by the general meeting of shareholders of the Company, subject to the entitlement for Monitor Clipper Equity Partners III, L.P., the indirect parent company of MCP-CMC III S.à r.l., one of the MCP Investors of the Company and Class A 1 Preferred Shareholder, to propose a candidate for the appointment of one A manager by the general meeting of shareholders of the Company. The Class B Common Shareholder who owns the largest percentage of Class B Common Shares, as well as the group of Class B Common Shareholders among which each owns only one sole Class B Common Share, are entitled to propose each one (1) candidate for the appointment of B managers by the general meeting of shareholders

of the Company, and the Class B Common Shareholders are entitled to propose candidates for the appointment of a C manager by the general meeting of shareholders of the Company. Every appointment and removal of an A manager, B manager or C manager proposed by the respective direct or indirect shareholders entitled thereto shall be notified in writing by the latter to the other shareholders and to the Company.

12.3 The A manager(s), the B manager(s) and the C manager are appointed and dismissed by the general meeting of shareholders of the Company, which determines their powers, their remuneration and the duration of their mandates.

12.4 The managers may be dismissed ad nutum.

#### **Art. 13. Powers of the board of managers.**

13.1 All powers not expressly reserved by the Law or the present Articles to the general meeting of shareholders fall within the competence of the Board, which shall have all powers to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company's object.

13.2 Special and limited powers may be delegated for determined matters to one or more agents, either shareholders or not, by the Board.

#### **Art. 14. Procedure.**

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

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

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

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

14.5 The Board can validly deliberate and act only if a majority of its members is present or represented. Resolutions of the Board are validly taken by the majority of the votes cast. The resolutions of the Board will be recorded in minutes signed by all the managers present or represented at the meeting.

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

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

#### **Art. 15. Representation.**

The Company shall be bound towards third parties in all matters by (i) the joint signatures of at least three managers (any A, B and/or C managers), including in all cases the signature of one A manager or (ii) the joint or single signatures of any persons to whom such signatory power has been validly delegated in accordance with article 13.2. of these Articles.

**Art. 16. Liability of the managers.** The managers assume, by reason of their mandate, no personal liability in relation to any commitment validly made by them in the name of the Company, provided such commitment is in compliance with these Articles as well as the applicable provisions of the Law.

#### **Art. 17. Conflict of Interest.**

17.1 Any manager shall not be entitled to cast a vote in his capacity as a manager, but shall be entitled to participate in deliberations of the Board, in its consideration of issues concerning (i) agreements between the Company or its subsidiaries and such manager (or the shareholder who proposed his candidacy as manager in accordance with article 12.2 and such shareholder's Affiliates), (ii) any litigation or similar legal proceedings against such manager (or the shareholder who proposed his candidacy as manager in accordance with article 12.2 and such shareholder's Affiliates), or (iii) any agreement with, or litigation or similar legal proceedings brought against the Company or its subsidiaries by, any third party if the manager (or the shareholder who proposed his candidacy as manager in accordance with article 12.2 and such shareholder's Affiliates) has a material interest therein which is contrary to the interests of the Company or its subsidiaries.

17.2 Except in accordance with, in order to effectuate or as contemplated by the Articles, any contract between the Company or its subsidiaries and a manager (or the shareholder who proposed his candidacy as manager in accordance with article 12.2 and such shareholder's Affiliates), under which the manager, such shareholder or its Affiliates receives remuneration from the Company or its subsidiaries shall be subject to approval of at least one other manager who was not proposed by such shareholder and or its Affiliates.

#### IV. General meetings of shareholders

##### Art. 18. Powers and voting rights.

18.1 The single shareholder, if any, assumes all powers conferred by the Law to the general meeting of shareholders.

18.2 Each shareholder has voting rights commensurate to its shareholding.

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

##### Art. 19. Form - Quorum - Majority.

19.1 If there are not more than twenty-five shareholders, the decisions of the shareholders may be taken by circular resolution, the text of which shall be sent to all the shareholders in writing, whether in original or by telegram, telex, facsimile or e-mail. The shareholders shall cast their vote by signing the circular resolution. The signatures of the shareholders may appear on a single document or on multiple copies of an identical resolution and may be evidenced by letter or facsimile.

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

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

#### V. Annual accounts - allocation of profits

##### Art. 20. Accounting Year.

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

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

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

##### Art. 21. Allocation of Profits.

21.1 The gross profits of the Company stated in the annual accounts, after deduction of general expenses, amortisation and expenses represent the net profit. An amount equal to five per cent (5%) of the net profits of the Company is allocated to the statutory reserve, until this reserve amounts to ten per cent (10%) of the Company's nominal share capital.

21.2 The general meeting of shareholders has discretionary power to dispose of the surplus. It may in particular allocate such profit to the payment of a dividend or transfer it to the reserve or carry it forward.

21.3 Each shareholder shall have dividend rights corresponding to its shares. Each Class A 1 Preferred Share shall entitle its holder to receive a dividend equal to 10% of any dividend to which a Class A 2 Preferred Share or a Class A 3 Preferred Share or a Class B Common Share entitles its holder, whether in cash or in kind.

21.4 Interim dividends may be distributed, at any time, under the following conditions:

- (i) a statement of accounts or an inventory or report is established by the Board;
- (ii) this statement of accounts, inventory or report shows that sufficient funds are available for distribution; it being understood that the amount to be distributed may not exceed realised profits since the end of the last financial year, increased by carried forward profits and distributable reserves but decreased by carried forward losses and sums to be allocated to the statutory reserve;
- (iii) the decision to pay interim dividends is taken by the sole shareholder or the general meeting of shareholders;
- (iv) assurance has been obtained that the rights of the creditors of the Company are not threatened.

#### VI. Dissolution - liquidation

##### Art. 22. Dissolution - Liquidation.

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

22.2 After payment of all the debts and charges against the Company and of the expenses of liquidation, the net liquidation proceeds (the "Distributable Amount"), if any, shall be distributed to the shareholders either:

22.2.1 in accordance with the following order of priority:

(i) first, (i) the Class A 1 Preferred Shareholders will be entitled to receive the reimbursement of the Class A 1 Preferred Shares Liquidation Amount and (ii) the Class A 2 Preferred Shareholders will be entitled to receive the reimbursement of the Class A 2 Preferred Shares Liquidation Amount or as the case may be, the Class A 3 Preferred Shareholders will be entitled to receive the reimbursement of the Class A 3 Preferred Shares Liquidation Amount. The reimbursement of the Class A 1 Preferred Shares Liquidation Amount and of the Class A 2 Preferred Shares Liquidation Amount, or as the

case may be, the Class A 3 Preferred Shares Liquidation Amount, will be paid pari passu between the Class A 1 Preferred Shareholders and the Class A 2 Preferred Shareholders or, as the case may be, the Class A 3 Preferred Shareholders, and within the limits of the Distributable Amount;

(ii) second, if any excess Distributable Amount is available, the Class B Common Shareholders will be entitled to receive the reimbursement of the Class B Common Shares Liquidation Amount. The reimbursement of the Class B Common Shares Liquidation Amount will be paid pari passu between the Class B Common Shareholders and within the limits of the Distributable Amount;

(iii) Finally, if any Distributable Amount remains after the payments provided for under items (i) and (ii) above (the "Balance"), such Balance shall be paid pro rata on all the shares issued and outstanding on a fully diluted basis, as if the Class A 1 Preferred Shares had been converted into Class B Common Shares prior to any such distribution; or

22.2.2 upon the prior election of all the Class A 1 Preferred Shareholders and Class A 2 Preferred Shareholders, or as the case may be, the Class A 3 Preferred Shareholders, to convert all their Class A 1 Preferred Shares and Class A 2 Preferred Shares, or as the case may be, Class A 3 Preferred Shares, into Class B Common Shares in accordance with Article 5.1, the Distributable Amount will be distributed between the Class B Common Shareholders on a pro rata basis.

## VII. General provision

**Art. 23. Applicable Law.** Reference is made to the provisions of the Law for all matters for which no specific provision is made in these Articles.

## VIII. Interpretation and definitions

**Art. 24. Interpretation.** In addition to the definitions referred to or set forth below in this article:

a) The words "hereof", "herein", "hereunder" and words of similar import shall refer to these Articles as a whole and not to any particular article or provision of these Articles, and reference to a particular article of these Articles shall include all subsections thereof;

b) The masculine, feminine and neuter genders shall each include the other.

c) Words importing the singular shall include the plural and vice versa

**Art. 25. Definitions.** Unless the context otherwise requires, in these Articles the following terms shall have the following meanings:

**Affiliate** shall mean, with respect to any specified person, (a) any other person which directly or indirectly through one or more intermediaries controls, or is controlled by, or is under common control with, such specified person (for the purposes of this definition, such "control" (including, with correlative meanings, the terms "controlling," "controlled by" and "under common control with") is verified when the controlling person:

(i) has a majority of the shareholder's or member's voting rights of the corporation; or

(ii) has the right to appoint or remove a majority of the members of the administrative, management or supervisory body of the corporation and is at the same time a shareholder in or member of that corporation, or

(iii) is a shareholder in or member of the corporation and controls alone, pursuant to an agreement with other shareholders in or members of that corporation, a majority of shareholder's or member's voting rights in that corporation);

and (b) with respect to any natural person, any Member of the Immediate Family of such natural person.

**Affiliated Fund** shall mean each corporation, trust, limited liability company, general or limited partnership or other entity under common control with any Investor and such control is verified when such Investor:

(i) has a majority of the shareholder's or member's voting rights of the corporation, trust, limited liability company, general or limited partnership or other entity; or

(ii) has the right to appoint or remove a majority of the members of the administrative, management or supervisory body of the corporation, trust, limited liability company, general or limited partnership or other entity and is at the same time a shareholder in or member of that corporation, trust, limited liability company, general or limited partnership or other entity or

(iii) is a shareholder in or member of the corporation, trust, limited liability company, general or limited partnership or other entity and controls alone, pursuant to an agreement with other shareholders in or members of that corporation, trust, limited liability company, general or limited partnership or other entity, a majority of shareholder's or member's voting rights in that corporation, trust, limited liability company, general or limited partnership or other entity).

**Articles** shall have the meaning set forth in article 1.

**Balance** shall have the meaning set forth in article 22.2.1.

**Board** shall have the meaning set forth in article 12.1.

**Change of Control** shall mean (a) any change in the ownership of the shares in the Company if, immediately after giving effect thereto, any person (or group of persons acting in concert) other than the Investors and their Affiliates will have the direct or indirect power to elect a majority of the members of the Board or (b) any change in the ownership of the shares if, immediately after giving effect thereto, the MCP Investors and their Affiliates shall own less than 51% of the total number of shares originally issued to the MCP Investors and their Affiliates at 29 February 2008.

**Class A 1 Preferred Shareholder** shall mean any holder of Class A 1 Preferred Shares.

**Class A 1 Preferred Shares** shall mean the class A 1 preferred shares of the Company, having the rights, privileges and preferences set forth in these Articles.

**Class A 1 Preferred Shares Liquidation Amount** shall mean the sum of:

- (i) the nominal value of the Class A 1 Preferred Shares; and
- (ii) the share premium paid for the Class A 1 Preferred Shares decreased by any amount of the share premium already repaid to the Class A 1 Preferred Shareholders.

**Class A 2 Preferred Shareholder** shall mean any holder of Class A 2 Preferred Shares.

**Class A 2 Preferred Shares** shall mean the class A 2 preferred shares of the Company, having the rights, privileges and preferences set forth in these Articles.

**Class A 2 Preferred Shares Liquidation Amount** shall mean the sum of:

- (i) the nominal value of the Class A 2 Preferred Shares; and
- (ii) the share premium paid for the Class A 2 Preferred Shares decreased by any amount of the share premium already repaid to the Class A 2 Preferred Shareholders.

**Class A 3 Preferred Shareholder** shall mean any holder of Class A 3 Preferred Shares.

**Class A 3 Preferred Shares** shall mean the class A 3 preferred shares of the Company, having the rights, privileges and preferences set forth in these Articles.

**Class A 3 Preferred Shares Liquidation Amount** shall mean the sum of:

- (i) the nominal value of the Class A 3 Preferred Shares; and
- (ii) the share premium paid upon the issuance of the Class A 2 Preferred Shares and outstanding upon the conversion of the Class A 2 Preferred Shares into Class A 3 Preferred Shares, decreased by any amount of the share premium already repaid to the Class A 2 Preferred Shareholders prior to such conversion or repaid to the Class A 3 Preferred Shareholders after such conversion.

**Class B Common Shareholder** shall mean any holder of Class B Common Shares.

**Class B Common Shares** shall mean the class B common shares of the Company, having the rights, privileges and preferences set forth in these Articles.

**Class B Common Shares Liquidation Amount** shall mean the sum of:

- (i) the nominal value of the Class B Common Shares; and
- (ii) the share premium paid for the Class B Common Shares decreased by any amount of the share premium already repaid to the Class B Common Shareholders.

**Closing Date Price Per Share** shall have the meaning set forth in article 9.3.

**Common Shares** shall mean collectively the Class B Common Shares and any other class of common shares of the Company as may from time to time be issued and outstanding.

**Company** shall have the meaning set forth in article 1.

**Company's Right of First Refusal** shall have the meaning set forth in article 10.2.

**Consent** shall have the meaning set forth in article 6.5.

**Distributable Amount** shall have the meaning set forth in article 22.2.

**Drag Along Share(s)** shall have the meaning set forth in article 9.3.

**Drag Along Notice** shall have the meaning set forth in article 9.2.

**Drag Along Right of First Refusal** shall have the meaning set forth in article 9.3.

**Drag Along Sale Percentage** shall have the meaning set forth in article 9.1.

**Drag Along Sellers** shall have the meaning set forth in article 9.2.

**Equivalent Shares** shall mean, at any date of determination, (a) as to any outstanding Common Shares, such number of shares, (b) as to any outstanding Preferred Shares which are not convertible to Common Shares, such number of Preferred Shares, (c) as to any outstanding Preferred Shares which are convertible to Common Shares, the maximum number of Common Shares for which or into which such Preferred Shares may at the time be converted (or which will become convertible on or prior to, or by reason of, the transaction or circumstance in connection with which the number of Equivalent Shares is to be determined), and (d) as to any possible outstanding options, warrants or convertible debt securities, the maximum number of Common Shares for which or into which such options, warrants or convertible debt securities may at the time be exercised, converted or exchanged (or which will become exercisable, convertible or exchangeable on or prior to, or by reason of, the transaction or circumstance in connection with which the number of Equivalent Shares is to be determined).

**Fair Market Value** shall mean, as of any date, as to any share, the Board's good faith determination of the fair value of such share as of the applicable reference date; provided, that, for the purposes of article 10 only, a Transferring Shareholder may object to such valuation by the Board by giving written notice thereof to the Board within ten calendar days of notification to the Transferring Shareholder of the Board's determination setting forth the valuation which the Trans-

ferring Shareholder proposes. If the Board and the Transferring Shareholder do not reach agreement within thirty (30) calendar days after the date of such notice from the Transferring Shareholder to the Board, the Board will select a nationally-recognized investment banking or financial institution, who shall be acceptable to the MCP Investors and the Transferring Shareholder (acting reasonably), to act as an appraiser and provide notice of such selection to the Transferring Shareholder. Within ten calendar days of the notice of such selection, each of the Board and the Transferring Shareholder will submit to the appraiser its proposed valuation. The appraiser will choose one of the valuations and provide notice to each of the Board and the Transferring Shareholder of the valuation so adopted, which such valuation will be binding for purposes of these Articles. The fees and expenses of the appraiser shall be born by the Transferring Shareholder in all cases.

**MCP Investor** shall mean any of the following shareholders of the Company: MCP-CMC III S.à r.l. and Monitor Clipper Partners Investments (S.à r.l.) SICAR.

**Investor** shall mean the MCP Investors, their Permitted Transferees, and any other person who, with the advance written consent of the MCP Investors, becomes as "Investor" a party to any agreement concluded from time to time between the shareholders of the Company.

**Law** shall have the meaning set forth in article 1.

**Legal Heirs** shall have the meaning set forth in article 7.1.1.

**Members of the Immediate Family** shall mean, with respect to any individual, each spouse or child or other descendants of such individual, each trust created solely for the benefit of one or more of the aforementioned persons and their spouses and each custodian or guardian of any property of one or more of the aforementioned persons in his capacity as such custodian or guardian.

**Offer** shall have the meaning set forth in article 10.1.

**Participating Seller** shall have the meaning set forth in articles 8.3 and 9.2.

**Permitted Transferee** shall have the meaning set forth in article 7.1.5.

**Preferred Shares** shall mean collectively the Class A 1 Preferred Shares and the Class A 2 Preferred Shares, or as the case may be, the Class A 3 Preferred Shares, and any other class of preferred shares of the Company as may from time to time be issued and outstanding.

**Prospective Buyer** shall mean any person (other than an Investor, its partners or Affiliates) proposing to purchase shares from a Prospective Selling Investor.

**Prospective Selling Investor** shall have the meaning set forth in articles 8.1 and 9.1.

**Qualified Person** shall have the meaning set forth in article 10.1.

**ROFR Share** shall have the meaning set forth in article 10.2.

**Shareholders' Right of First Refusal** shall have the meaning set forth in article 10.3.

**Shareholders' Right of First Refusal Notice** shall have the meaning set forth in article 10.3.

**Shareholder Transfer Notice** shall have the meaning set forth in article 10.1.

**Tag Along Holder** shall have the meaning set forth in article 8.2.

**Tag Along Notice** shall have the meaning set forth in article 8.2.

**Tag Along Offer** shall have the meaning set forth in article 8.3.

**Tag Along Sale Percentage** shall have the meaning set forth in article 8.2.

**Tag Along Sellers** shall have the meaning set forth in article 8.3.

**Third Party Offeror** shall have the meaning set forth in article 10.1.

**Transferee** shall have the meaning set forth in article 10.1.

**Transferring Shareholder** shall have the meaning set forth in article 10.1."

#### *Sixth resolution*

The Shareholders resolve to revoke ad nutum and with immediate effect April Elizabeth-Marie EVANS as A Manager of the Company and EMPoint S.à r.l. as B Manager of the Company.

#### *Seventh resolution*

The Shareholders resolve to appoint for an indefinite period the following persons as managers of the Company:

A Managers:

- William L. Young, born on 25 August, 1954, in Ankara (Turkey), residing at Two Canal Park, 4th Floor, Cambridge, MA 02141 (U.S.A.);
- Stephen Lehman, born on 4 July, 1977, in New Jersey (U.S.A.), residing at Mühlebachstrasse 173, CH-8034 Zürich (Switzerland);
- William Henry, born on 19 October 1955, in Bridge of Allan (UK), residing at Leverton House, 13 Bedford Square, London WC1B 3RA (U.K.);

*B Managers:*

- David Kauffmann, born on 9 June, 1959, in Copenhagen (Denmark), residing at 76, Brook Street, W1K 5ee London, (U.K.);
- Thomas Balland, born on 10 November 1977, in Paris, France, residing at 10, rue de la Paix, 75002 Paris, France;

*C Manager:*

- Claes Glassell, born on 11 April, 1951, in Domkyrko, Uppsala (Sweden), residing at 2411 Stanwell Drive, Concord, CA. 94520 (U.S.A.).

*Eighth resolution*

The Shareholders resolve to appoint David Kauffmann, prenamed, as Chairman of the board of managers of the Company.

There being no further business, the meeting is adjourned.

*Capital duty*

Given that the Company acquires shares issued by a company incorporated in the European Union which represent more than 65% of the share capital of the relevant company (in specie 87.46%), the Company refers to article 4-2 of the law dated December 29, 1971, which provides for capital duty exemption.

*Estimated cost*

The aggregate amount of costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever, which are to be borne by the Company or which shall be charged to the Company by reason of this deed, are estimated at approximately six thousand five hundred euro (EUR 6,500).

*Declaration*

The undersigned notary, who knows and understands English, states that on request of the appearing parties, the present deed is worded in English, followed by a French version and in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will be binding.

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

The document having been read to the persons appearing, said persons appearing, through their proxy holder, signed together with the notary the present original deed.

**Follows the French translation:**

L'an deux mille huit, le vingt-neuf février.

Par-devant Maître Martine SCHAEFFER, notaire de résidence à Luxembourg.

**ONT COMPARU:**

Pour une assemblée générale extraordinaire des associés de CMC Luxembourg Holdings S.à r.l., une société à responsabilité limitée, ayant son siège social au 16, rue Jean-Pierre Brasseur, L-1258 Luxembourg, enregistrée auprès du registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 134.356, constituée conformément à un acte passé par Maître Jean Seckler, en date du 27 novembre 2007, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations numéro 95 daté du 14 Janvier 2008 (la Société), et lesquels statuts ont été amendés conformément à un acte de Maître Martine Schaeffer, précité, daté du 18 janvier, 2008, non encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

1. MCP-CMC III S.à r.l., une société à responsabilité limitée, établie selon les lois du Luxembourg, ayant son siège social à 16, rue Jean-Pierre Brasseur, L-1258 Luxembourg, immatriculée auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B.134.354, et

2. Monitor Clipper Partners Investments (S.à r.l.) SICAR, une société d'investissement en capital à risque sous la forme d'une société à responsabilité limitée établie selon les lois du Luxembourg, ayant son siège social à 16, rue Jean-Pierre Brasseur, L-1258 Luxembourg, immatriculée auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 101.711,

les deux étant représentées par Maître Annette BREWER, avocat à la Cour, résidant à Luxembourg, en vertu de procurations données le 28 février 2008

De telles procurations, après avoir été signées "ne varietur" par le porteur de procuration agissant au nom des parties comparantes et le notaire instrumentant, doivent rester jointes au présent acte afin d'être enregistrées.

Les parties comparantes, représentées comme décrit ci-dessus, ont requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit:

I. MCP-CMC III S.à r.l. (Luxco II) et Monitor Clipper Partners Investments (S.à r.l.) SICAR (la Sicar) sont les seuls actionnaires (the Actionnaires) de la Société;

II. le capital social de la Société est actuellement fixé à six cent quatre-vingt-deux mille quatre cent soixante-quinze euro (EUR 682.475.-) représenté par vingt-sept mille deux cent quatre-vingt-dix-neuf (27.299) parts sociales sous forme nominative ayant une valeur nominale de vingt-cinq euro (EUR 25.-) chacune;

III. L'agenda de la réunion est le suivant:

(1) Conversion des 27.299 parts sociales ordinaires ayant une valeur de EUR 25 chacune, actuellement détenue par la Sicar et Luxco II, en soixante huit millions deux cent quarante sept mille cinq cent Parts Privilégiées de Catégorie A 1, ayant une valeur nominale de EUR 0,01 chacune; création de Parts Ordinaires de Catégorie B;

(2) Diminution du capital social souscrit de la Société d'un montant de EUR 681.787,65 par annulation de 33.466.240 Parts Privilégiées de Catégorie A 1 actuellement détenue par la Sicar et 34.712.525 Parts Privilégiées de Catégorie A 1 actuellement détenues par Luxco II, de telle manière que le capital social de la Société est fixé à EUR 687,35 divisé en 68.735 Parts Privilégiées de Catégorie A 1 ayant une valeur nominale de EUR 0,01 chacune; le montant de EUR 681.787,65 sera alloué au compte de la prime d'émission lié aux Parts Privilégiées de Catégorie A 1;

(3) Augmentation du capital social souscrit de la Société d'un montant de EUR 52.619,22, afin de porter le capital social de la Société de son présent montant de EUR 687,35 divisé en 68.735 Parts Privilégiées de Catégorie A 1 ayant une valeur nominale de EUR 0,01 chacune, à EUR 53.306,57, par l'émission de 4.887.530 Parts Privilégiées de Catégorie A 1 sous forme nominative avec une valeur nominale de EUR 0,01 chacune et de 374.392 Parts Ordinaires de Catégorie B sous forme nominative avec une valeur nominale de EUR 0,01 chacune;

(4) Souscription et libération totale par (i) la Sicar de 2.443.765 Parts Privilégiées de Catégorie A 1, (ii) Luxco II de 2.443.765 Parts Privilégiées de Catégorie A 1, et (iii) certains "Actionnaires Apporteurs" pour les 374.392 Parts Ordinaires de Catégorie B devant être émises par la Société comme spécifié au point (3) ci-dessus; réalisation d'un tel paiement par apports en nature consistant en un total de 4.438.108 Actions A et 24.684.453 Actions B dans CMC Biopharmaceuticals A/S, une société anonyme constituée et existant sous les lois du Danemark, ayant son siège social à Vandtårnsvej 83, 2860 Søborg, Danemark, enregistré sous le numéro (CVR) 25950941 (CMC); le surplus entre la valeur de l'apport en nature et la valeur nominale totale des Parts Privilégiées de Catégorie A 1 et des Parts Ordinaires de Catégorie B étant transférées sur les comptes de prime d'émission de la Société liés aux classes d'action respective;

(5) Refonte complète des statuts de la Société;

(6) Révocation d'April Elizabeth-Marie EVANS comme Gérant A de la Société et d'EMPoints S.à r.l. comme Gérant B de la Société;

(7) Nomination pour une période indéfinie de (i) Wiliam L. Young, Stephen Lehman et William Henry comme Gérants A de la Société, (ii) David Kauffmann et Thomas Balland comme Gérants B de la Société, et (iii) Claes Glassell comme Gérant C de la Société; et

(8) Nomination de David Kauffmann comme Directeur du conseil de gérance de la Société.

En conséquence de quoi, les parties comparantes, agissant à travers leurs mandataires, ont requis le notaire instrumentant d'acter les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

Les Associés décident de convertir le capital social existant de la Société, représenté par vingt-sept mille deux cent quatre vingt dix-neuf (27.299) parts sociales ordinaires ayant une valeur de vingt-cinq euros (EUR 25,-) chacune, en soixante-huit millions deux cent quarante-sept mille cinq cent Parts Privilégiées de Catégorie A 1, ayant une valeur nominale d'un cent (EUR 0,01) chacune et de créer des Parts Ordinaires de Catégorie B.

Suite à la conversion ci-dessus, les Associés décident également de lier la prime d'émission existante payée pour la souscription des 27,299 parts sociales aux 68,247,500 Parts Privilégiées de Catégorie A 1.

#### *Seconde résolution*

Les Associés décident de diminuer le capital social souscrit de la Société d'un montant de six cent quatre vingt un mille sept cent quatre-vingt-sept euros et soixante-cinq cents (EUR 681.787,65) par annulation de trente-trois millions quatre cent soixante-six mille deux cent quarante (33.466.240) Parts Privilégiées de Catégorie A 1 actuellement détenue par la Sicar et trente-quatre millions sept cent douze mille cinq cent vingt-cinq (34.712.525) Parts Privilégiées de Catégorie A 1 actuellement détenues par Luxco II, de telle manière que le capital social de la Société est fixé à six cent quatre-vingt-sept euros et trente-cinq cents (EUR 687,35) divisé en soixante-huit mille sept cent trente-cinq (68.735) Parts Privilégiées de Catégorie A 1 ayant une valeur nominale d'un cent (EUR 0,01) chacune.

En conséquence de la réduction de capital ci-dessus le montant de six cent quatre vingt un mille sept cent quatre-vingt-sept euros et soixante-cinq cents (EUR 681.787,65) sera alloué au compte de la prime d'émission lié aux Parts Privilégiées de Catégorie A 1.

#### *Troisième résolution*

Les Associés décident d'augmenter le capital social souscrit de la Société d'un montant de cinquante-deux mille six cent dix-neuf euros et vingt-deux cents (EUR 52.619,22), afin de porter le capital social de la Société de son présent montant de six cent quatre vingt sept euros et trente-cinq cents (EUR 687,35) divisé en soixante-huit mille sept cent trente-cinq (68.735) Parts Privilégiées de Catégorie A 1 ayant une valeur nominale d'un cent (EUR 0,01) chacune, à cinquante-trois mille trois cent six euros et cinquante-sept cents (EUR 53.306,57), par l'émission de quatre millions huit cent quatre-vingt-sept mille cinq cent trente Parts Privilégiées de Catégorie A 1 sous forme nominative avec une valeur nominale d'un cent (EUR 0,01) chacune, ayant les mêmes droits que les Parts Privilégiées de Catégorie A 1 existantes et

de trois cent soixante-quatorze mille trois cent quatre-vingt-douze Parts Ordinaires de Catégorie B sous forme nominative avec une valeur nominale d'un cent (EUR 0,01) chacune;

#### *Quatrième résolution*

Les Associés décident d'accepter et d'enregistrer la souscription suivante et le paiement complet de l'augmentation de capital comme suit:

#### *Souscription - paiement*

En conséquence, les personnes suivantes déclarent souscrire au nombre de nouvelles parts sociales de la Société stipulé ci-dessous et libérer entièrement ces parts sociales par le biais de contribution en nature faite à la Société consistant en 4.438,108 Actions A, ayant une valeur nominale de DKK 1.- (une Couronne Danoise) chacune et 24,684,453 Actions B, ayant une valeur nominale de DKK 1.- (une Couronne Danoise) chacune de CMC Biopharmaceuticals A/S, une société anonyme constituée et existant selon les lois du Danemark, ayant son siège social à Vandtårnsvej 83, 2860 Søborg, Danemark, immatriculée sous le numéro no (CVR) 25950941 (CMC) de:

(i) Luxco II déclare souscrire à deux million quatre cent quarante-trois mille sept cent soixante-cinq (2.443.765) nouvelles Parts Privilégiées de Catégorie A 1 de la Société et les libérer par le biais d'une contribution en nature consistant en l'allocation d'un million cent soixante-deux mille six cent neuf (1.162.609) Actions A et six million cinq cent soixante-douze mille huit cent vingt (6.572.820) Actions B de CMC;

(ii) Sicar déclare souscrire à deux million quatre cent quarante-trois mille sept cent soixante-cinq (2.443.765) nouvelles Parts Privilégiées de Catégorie A 1 de la Société et les libérer par le biais d'une contribution en nature consistant en l'allocation d'un million cent soixante-deux mille six cent neuf (1.162.609) Actions A et six million cinq cent soixante-douze mille huit cent vingt (6.572.820) Actions B de CMC;

(iii) Atline Holding ApS, constituée comme une société à responsabilité limitée de droit danois, ayant son siège social à C/o Lars Hallgren, Hegnetsvej 16, 3450 Allerød, immatriculée auprès du registre CCA-register danois, sous le numéro CVR-nr 25945336, déclare souscrire à neuf mille trente-neuf (9.039) nouvelles Parts Ordinaires de Catégorie B de la Société et les libérer par le biais d'une contribution en nature consistant en l'allocation de trois cent quatre-vingt-seize mille trois cent trente-sept (396.337) Actions A et vingt-six mille douze (26.012) Actions B de CMC;

(iv) Ginnigup Holding ApS, constituée comme une société à responsabilité limitée de droit danois, ayant son siège social à C/o Anders Vinther, Bukkarvej 5, 4600 Køge, immatriculée auprès du registre CCA-register danois, sous le numéro CVR-nr 25943775, déclare souscrire à cinq mille huit cent quatre-vingt-treize (5.893) nouvelles Parts Ordinaires de Catégorie B de la Société et les libérer par le biais d'une contribution en nature consistant en l'allocation de deux cent soixante-dix-neuf mille cent soixante et onze (279.171) Actions A et quatre cent cinq (405) Actions B de CMC;

(v) Eagle ApS constituée comme une société à responsabilité limitée de droit danois, ayant son siège social à Geelsdalen 20 2830 Virum, immatriculée auprès du registre CCA-register danois, sous le numéro CVR-nr 25940784, déclare souscrire à trois mille neuf cent vingt-trois (3.923) nouvelles Parts Ordinaires de Catégorie B de la Société et les libérer par le biais d'une contribution en nature consistant en l'allocation de cent quatre-vingt-quatre mille neuf cent soixante-deux (184.962) Actions A et quatre cent cinq (405) Actions B de CMC;

(vi) ProVition ApS constituée comme une société à responsabilité limitée de droit danois, ayant son siège social à C/o Morten Munk Lyngholmsvej 5, 2800 Kgs. Lyngby, Denmark, immatriculée auprès du registre CCA-register danois, sous le numéro CVR-nr 25945611, déclare souscrire à neuf mille cent soixante-quinze (9.175) nouvelles Parts Ordinaires de Catégorie B de la Société et les libérer par le biais d'une contribution en nature consistant en l'allocation de trois cent quatre-vingt-seize mille trois cent trente-sept (396.337) Actions A et trente et un mille deux cent quinze (31.215) Actions B de CMC;

(vii) Catch the Waves ApS constituée comme une société à responsabilité limitée de droit danois, ayant son siège social à C/o Peter Vilby Blomstervænget 38, 2800 Kgs. Lyngby, immatriculée auprès du registre CCA-register danois, sous le numéro CVR-nr 25940776, déclare souscrire à trois mille cinq cent quatre-vingt-dix-huit (3.598) nouvelles Parts Ordinaires de Catégorie B de la Société et les libérer par le biais d'une contribution en nature consistant en l'allocation de cent soixante-neuf mille neuf cent soixante-trois (169.963) Actions A et trente et huit cent dix (810) Actions B de CMC;

(viii) Mr BioInvest ApS constituée comme une société à responsabilité limitée de droit danois, ayant son siège social à C/o Mads Laustsen Tinglevej 3, 2820 Gentofte, immatriculée auprès du registre CCA-register danois, sous le numéro CVR-nr 25942817, déclare souscrire à neuf mille trente-neuf (9.039) nouvelles Parts Ordinaires de Catégorie B de la Société et les libérer par le biais d'une contribution en nature consistant en l'allocation de trois cent quatre-vingt-seize mille trois cent trente-sept (396.337) Action A et vingt-six mille douze (26.012) Actions B de CMC;

(ix) CatPen A/S constituée comme une société à responsabilité limitée de droit danois, ayant son siège social à Vidalsvej 6, 9230 Svenstrup V, immatriculée auprès du registre CCA-register danois, sous le numéro CVR-nr 13620679, déclare souscrire à cinquante-deux quatre-vingt-dix-sept (52.097) nouvelles Parts Ordinaires de Catégorie B de la Société et les libérer par le biais d'une contribution en nature consistant en l'allocation de un million six cent quatre-vingt-quinze mille neuf cent soixante-dix-sept (1.695.977) Actions B de CMC;

(x) Innoven 2001 FCPI N ° 5, existant sous la forme légale d'un Fonds Commun de Placement dans l'Innovation, ayant son siège social à C/o Innoven Partenaires 10, rue de la Paix 75002 Paris, France, déclare souscrire à une (1) nouvelle

Part Ordinaire de Catégorie B de la Société et les libérer par le biais d'une contribution en nature consistant en l'allocation de trente-trois (33) Actions B de CMC;

(xi) Innoven 2002 FCPI N ° 6, existant sous la forme légale d'un Fonds Commun de Placement dans l'Innovation, ayant son siège social à C/o Innoven Partenaires 10, rue de la Paix 75002 Paris, France, déclare souscrire à une (1) nouvelle Part Ordinaire de Catégorie B de la Société et les libérer par le biais d'une contribution en nature consistant en l'allocation de trente-trois (33) Actions B de CMC;

(xii) Innoven 2003 FCPI N ° 7, existant sous la forme légale d'un Fonds Commun de Placement dans l'Innovation, ayant son siège social à C/o Innoven Partenaires 10, rue de la Paix 75002 Paris, France, déclare souscrire à une (1) nouvelle Part Ordinaire de Catégorie B de la Société et les libérer par le biais d'une contribution en nature consistant en l'allocation de trente-trois (33) Actions B de CMC;

(xiii) FCPI Poste Innovation, existant sous la forme légale d'un Fonds Commun de Placement dans l'Innovation, ayant son siège social à C/o Innoven Partenaires 10, rue de la Paix 75002 Paris, France, déclare souscrire à une (1) nouvelle Part Ordinaire de Catégorie B de la Société et les libérer par le biais d'une contribution en nature consistant en l'allocation de trente-trois (33) Actions B de CMC;

(xiv) FCPI Poste Innovation 2, existant sous la forme légale d'un Fonds Commun de Placement dans l'Innovation, ayant son siège social à C/o Innoven Partenaires 10, rue de la Paix 75002 Paris, France, déclare souscrire à une (1) nouvelle Part Ordinaire de Catégorie B de la Société et les libérer par le biais d'une contribution en nature consistant en l'allocation de trente-trois (33) Actions B de CMC;

(xv) FCPI Poste Innovation 3, existant sous la forme légale d'un Fonds Commun de Placement dans l'Innovation, ayant son siège social à C/o Innoven Partenaires 10, rue de la Paix 75002 Paris, France, déclare souscrire à une (1) nouvelle Part Ordinaire de Catégorie B de la Société et les libérer par le biais d'une contribution en nature consistant en l'allocation de trente-trois (33) Actions B de CMC;

(xvi) FCPI Poste Innovation 5, existant sous la forme légale d'un Fonds Commun de Placement dans l'Innovation, ayant son siège social à C/o Innoven Partenaires 10, rue de la Paix 75002 Paris, France, déclare souscrire à une (1) nouvelle Part Ordinaire de Catégorie B de la Société et les libérer par le biais d'une contribution en nature consistant en l'allocation de trente-trois (33) Actions B de CMC;

(xvii) FCPI Poste Innovation 6, existant sous la forme légale d'un Fonds Commun de Placement dans l'Innovation, ayant son siège social à C/o Innoven Partenaires 10, rue de la Paix 75002 Paris, France, déclare souscrire à une (1) nouvelle Part Ordinaire de Catégorie B de la Société et les libérer par le biais d'une contribution en nature consistant en l'allocation de trente-trois (33) Actions B de CMC;

(xviii) Lars Hallgren, demeurant à Hegnetsvej 16, 3450 Allerød, déclare souscrire à trois cent soixante-cinq (365) nouvelles Parts Ordinaires de Catégorie B de la Société et les libérer par le biais d'une contribution en nature consistant en l'allocation de quatorze mille neuf cent quatre-vingt-dix-neuf (14.999) Actions A de CMC;

(xix) Morten Munk, demeurant à Lyngholmsvej 5, 2800 Kgs. Lyngby, déclare souscrire à quatre cent vingt (420) nouvelles Parts Ordinaires de Catégorie B de la Société et les libérer par le biais d'une contribution en nature consistant en l'allocation de dix-sept mille deux cent quarante-neuf (17.249) Actions A de CMC;

(xx) Peter Vilby, demeurant à Blomstervænget 38, 2800 Kgs. Lyngby, déclare souscrire à deux mille sept cent soixante-dix (2.770) nouvelles Parts Ordinaires de Catégorie B de la Société et les libérer par le biais d'une contribution en nature consistant en l'allocation de cent quinze mille quarante-cinq (115.045) Actions A de CMC;

(xxi) Mads Laustsen, demeurant à Tinglevvej 3, 2820 Gentofte, déclare souscrire à trois mille quatre cent soixante-dix (3.470) nouvelles Parts Ordinaires de Catégorie B de la Société et les libérer par le biais d'une contribution en nature consistant en l'allocation de cent quarante-deux mille quatre cent quatre-vingt-dix (142.490) Actions A de CMC; et

(xxii) European Equity Partners LP ayant son siège social à P.O. Box 431 13-15 Victoria Road St. Peter Port Guernsey GØ1 3ZD Channel Islands, déclare souscrire à cinquante mille cinquante-neuf (50.059) nouvelles Parts Ordinaires de Catégorie B de la Société et les libérer par le biais d'une contribution en nature consistant en l'allocation d'un million sept cent soixante-dix-huit mille huit cent trente et une (1.778.831) Actions B de CMC,

(xxiii) European Equity Partners (Advisers) LP, ayant son siège social à P.O. Box 431 13-15 Victoria Road St. Peter Port Guernsey GØ1 3ZD Channel Islands, déclare souscrire à quinze mille cent quatre-vingt-huit (15.188) nouvelles Parts Ordinaires de Catégorie B de la Société et les libérer par le biais d'une contribution en nature consistant en l'allocation de cinq cent trente-neuf mille six cent quatre-vingt-dix-neuf (539.699) Actions B de CMC,

(xxiv) European Equity Partners (III) LP, ayant son siège social à P.O. Box 431 13-15 Victoria Road St. Peter Port Guernsey GØ1 3ZD Channel Islands, déclare souscrire à cent vingt mille sept cent trente-neuf (120.739) nouvelles Parts Ordinaires de Catégorie B de la Société et les libérer par le biais d'une contribution en nature consistant en l'allocation de quatre million deux cent quatre-vingt-dix mille quatre cent soixante-six (4.290.466) Actions B de CMC,

(xxv) EEP Co-Investment Limited, ayant son siège social à P.O. Box 431 13-15 Victoria Road St. Peter Port Guernsey GØ1 3ZD Channel Islands, déclare souscrire à cinq cent cinquante-cinq (555) nouvelles Parts Ordinaires de Catégorie B de la Société et les libérer par le biais d'une contribution en nature consistant en l'allocation de dix-neuf mille sept cent onze (19.711) Actions B de CMC,

(xxvi) Ofivalmo, ayant son siège social à P.O. Box 431 13-15 Victoria Road St. Peter Port Guernsey GØ1 3ZD Channel Islands, déclare souscrire à sept mille neuf cent six (7.906) nouvelles Parts Ordinaires de Catégorie B de la Société et les libérer par le biais d'une contribution en nature consistant en l'allocation de deux cent quatre-vingt mille neuf cent vingt-cinq (280.925) Actions B de CMC,

(xxvii) SNI, INC, ayant son siège social à P.O. Box 431 13-15 Victoria Road St. Peter Port Guernsey GØ1 3ZD Channel Islands, déclare souscrire à deux cent vingt-cinq (225) nouvelles Parts Ordinaires de Catégorie B de la Société et les libérer par le biais d'une contribution en nature consistant en l'allocation de huit mille une (8.001) Actions B de CMC, et

(xxviii) European Equity Partners (IV) LP, ayant son siège social à P.O. Box 431 13-15 Victoria Road St. Peter Port Guernsey GØ1 3ZD Channel Islands, déclare souscrire à soixante-dix-neuf mille neuf cent vingt-trois (79.923) nouvelles Parts Ordinaires de Catégorie B de la Société et les libérer par le biais d'une contribution en nature consistant en l'allocation de deux million huit cent quarante mille quatre-vingt (2.840.080) Actions B de CMC.

Toutes les personnes énumérées sous les points (iii) à (xxviii) ci-dessus sont représentées par Maître Annette BREWER, avocat à la Cour, résidant à Luxembourg, en vertu de procurations données le 28 février 2008.

De telles procurations, après avoir été signées ne varietur par le porteur des procurations agissant au nom des parties comparantes et le notaire instrumentant, doivent rester jointes au présent acte afin d'être enregistrées.

Le surplus entre la valeur des contributions en nature et les valeurs nominales respectives des Parts Privilégiées de Catégorie A 1 et Parts Ordinaires de Catégorie B émises sera alloué au compte prime d'émission de la Société et attaché au Catégorie de Parts Sociales respectives, comme suit:

i. Le montant de EUR 48,826,412.71 (quarante-huit millions huit cent vingt-six mille quatre cent douze euros et onze cents) est payé pour les 4,887,530 (quatre millions huit cent quatre-vingt sept mille cinq cent trente) Parts Privilégiées de Catégorie A 1; et

ii. Le montant de EUR 37,435,456.08 (trente-sept millions quatre cent trente-cinq mille quatre cent cinquante six euros et huit cents) est payé pour les 374,392 (trois cent soixante quatorze mille trois cent quatre-vingt douze) Parts Ordinaires de Catégorie B.

L'évaluation des contributions en nature a été remise au notaire instrumentant par:

1) un certificat d'évaluation de la gérance de la Société en date du 29 février 2008 (le Certificat d'évaluation), émis par les gérants de la Société;

2) un certificat émis par la gérance de CMC en date du 29 février 2008 (le Certificat CMC) confirmant que:

- Chacun des actionnaires de CMC énumérés dans l'annexe 1<sup>er</sup> du Certificat CMC détient l'entière propriété du nombre d'Actions A et/ou d'Actions B (les Actions Contribuées) indiquées dans l'annexe 1<sup>er</sup> à côté du nom de chaque actionnaire contribuant de CMC (les Actionnaires Apportants);

- Les Actions Contribuées sont entièrement libérées et représentent 87.46% (quatre-vingt sept point quarante-six pourcent) du capital social émis de CMC;

- Chacun des Actionnaires Apportants est propriétaire du nombre d'Actions Contribuées indiquées dans l'annexe 1<sup>er</sup> et détient le pouvoir de disposer des Actions Contribuées;

- Les Actions Contribuées ne sont sujets à aucune restriction ni ne sont grevés d'aucune sûreté ou droit de gage ou usufruit;

- Il n'existe aucun droit de préemption ni aucun autre droit en vertu duquel toute personne serait en droit de réclamer le transfert des Actions Contribuées à son compte;

- Selon la loi danoise et les statuts de CMC, les Actions Contribuées sont librement cessibles;

- Toutes les formalités requises selon le droit danois pour effectuer le transfert légal des Actions Contribuées des Actionnaires Apportants vers la Société ont été ou seront accomplies;

- A la date des présentes, les Actions Contribuées ont une valeur au moins égale à EUR 86,314,488.02 (quatre-vingt six million trois cent quatorze mille quatre cent quatre-vingt huit euros et deux cents); cette estimation étant basée sur la valeur de marché des Actions Contribuées.

Les documents énumérés dans les paragraphes ci-dessus, après avoir été signés ne varietur par les mandataires des Associés et le notaire instrumentant, resteront annexes au présent acte pour être soumis ensemble aux formalités de l'enregistrement.

#### *Cinquième résolution*

Les Associés décident d'approuver la modification et la refonte complète des statuts de la Société comme suit:

#### **"I. Dénomination - siege social - objet - durée**

**Art. 1<sup>er</sup>. Dénomination.** Est formée une société à responsabilité limitée prenant la dénomination de CMC Luxembourg Holdings S.à r.l. (ci-après, la Société), régie par le droit luxembourgeois et en particulier par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (ci-après, la Loi) et les présents statuts (ci-après, les Statuts).

## **Art. 2. Siège social.**

2.1 Le siège social de la Société est situé dans la commune de Luxembourg, au Grand-Duché de Luxembourg. Il peut être transféré dans la commune de Luxembourg par résolution du Conseil. En outre, il peut être transféré en tout autre lieu du Grand-Duché de Luxembourg par résolution de l'associé unique ou de l'assemblée générale des associés statuant comme en matière de modification des Statuts.

2.2 Il peut être créé, par résolution du Conseil, des filiales, succursales ou bureaux, tant dans le Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger. Au cas où le Conseil estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, actuels ou éminents, sont de nature à compromettre l'activité normale de la Société au siège social ou la communication entre ce siège et l'étranger, il peut transférer provisoirement le siège social à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société laquelle, nonobstant le transfert provisoire du siège, restera une société de droit luxembourgeois.

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

3.1 La Société peut procéder à l'achat de participations, au Luxembourg ou à l'étranger, dans toute société ou entreprise, sous quelque forme que ce soit, et s'occuper de leur gestion. En particulier, la Société peut acquérir, par voie de souscription, d'achat, d'apport, d'échange ou de toute autre manière, des actions, parts sociales ou autres titres de participation, obligations, certificats de dépôt et autres instruments de créance, et plus généralement tous titres et instruments financiers émis par une entité publique ou privée, quelle qu'elle soit. La Société peut participer à la création, au développement, à la gestion et au contrôle d'une société ou entreprise. Elle peut également investir dans l'achat et la gestion d'un portefeuille de brevets ou autres droits de propriété intellectuelle, de quelque nature ou origine que ce soit.

3.2 La Société peut emprunter sous quelque forme que ce soit, sauf par voie d'offre publique. Elle peut émettre, par voie de placement privé seulement, des obligations, billets à ordre et toute forme de créance et/ou actions. La Société peut prêter des fonds, y compris les produits de tout emprunt et/ou émission de titres de créance, au profit de ses filiales, sociétés affiliées ou toute autre société. De plus, la Société peut donner des garanties et accorder des sûretés au profit de tiers en vue de garantir ses obligations ou les obligations de ses filiales, sociétés affiliées ou de toute autre société. La Société peut aussi nantir, transférer, grever ou créer toute autre sûreté sur tout ou partie de ses actifs. Dans un souci de clarté, il est précisé que la Société ne conduit aucune activité réglementée du secteur financier.

3.3 De manière générale, pour ses investissements, la Société peut utiliser les techniques et instruments permettant une gestion efficace du portefeuille, y compris les techniques et instruments destinés à protéger la Société contre les risques de change, de taux d'intérêt et tout autre risque

3.4 La Société peut accomplir toute opération commerciale, financière ou industrielle et toute opération se rapportant à un bien meuble ou immeuble, qui directement ou indirectement sert à l'accomplissement de ou se rapporte à son objet social.

## **Art. 4. Durée.**

4.1 La Société est formée pour une durée illimitée.

4.2 La Société ne peut pas être dissoute en cas de décès, suspension de droits civils, incapacité, cessation des paiements, faillite ou tout événement du même ordre concernant un ou plusieurs associés.

## **II. Capital social - parts**

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

5.1 Le capital social de la Société est fixé à cinquante-trois mille trois cent six euros et cinquante-sept cents (EUR 53.306,57) représenté par quatre millions neuf cent cinquante-six mille deux cent soixante-cinq (4.956.265) Parts Privilégiées de Catégorie A 1, et trois cent soixante-quatorze mille trois cent quatre-vingt-douze (374.392) Parts Ordinaires de Catégorie B, toutes sous la forme de parts nominatives d'une valeur nominale d'un cent (EUR 0.01) chacune, et toutes souscrites et entièrement libérées.

5.2 L'assemblée générale des associés de la Société peut émettre des Parts Privilégiées de Catégorie A 2.

5.3 L'assemblée générale des associés de la Société peut émettre des Parts Privilégiées de Catégorie A 3 lors de la conversion des Parts Privilégiées de Catégorie A 2 conformément à l'article 5.6 des présents Statuts.

5.4 Il peut être procédé à une augmentation ou réduction du capital social de la Société, en une ou plusieurs fois, par voie de résolution de l'associé unique ou, le cas échéant, de l'assemblée générale des associés, statuant comme en matière de modification des Statuts.

5.5 Les Parts Privilégiées de Catégorie A 1 peuvent être converties en Parts Ordinaires de Catégorie B par voie de résolution d'une assemblée générale extraordinaire des associés statuant comme en matière de modification des présents Statuts. Le ratio de conversion est égal à dix (10) Parts Privilégiées de Catégorie A 1 contre une (1) Part Ordinaire de Catégorie B. En vertu de cette résolution, le capital social nominal est réduit en conséquence par l'annulation des Parts Privilégiées de Catégorie A 1 concernées et l'émission d'une (1) Part Ordinaire de Catégorie B supplémentaire. Le montant de la réduction de capital est affecté à la réserve de prime d'émission de la Société.

5.6 Les Parts Privilégiées de Catégorie A 2 peuvent être converties en Parts Privilégiées de Catégorie A 3 sur la base d'une Part Privilégiée de Catégorie A 2 contre une Part Privilégiée de Catégorie A 3, par voie de résolution de l'assemblée générale extraordinaire des associés statuant comme en matière de modification des présents Statuts.

5.7 Les Parts Privilégiées de Catégorie A 2 ou, le cas échéant, les Parts Privilégiées de Catégorie A 3 peuvent être converties en Parts Ordinaires de Catégorie B par voie de résolution de l'assemblée générale extraordinaire des associés statuant comme en matière de modification des présents Statuts. Le ratio de conversion est égal à une (1) Part Privilégiée de Catégorie A 2 ou une (1) Part Privilégiée de Catégorie A 3, selon le cas, contre une (1) Part Ordinaire de Catégorie B.

5.8 Les Parts Ordinaires de Catégorie B ne peuvent pas être converties en parts d'une autre catégorie.

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

6.1 Les Parts Privilégiées de Catégorie A 1, les Parts Privilégiées de Catégorie A 2, les Parts Privilégiées de Catégorie A 3 et les Parts Ordinaires de Catégorie B constituent des catégories distinctes de parts de la Société, mais ont égalité de rang à tous égards, sauf disposition contraire expresse des présents Statuts.

6.2 Chaque part confère à son porteur une voix pour toutes les questions sur lesquelles les associés ont le droit de voter conformément à la Loi et aux présents Statuts.

6.3 À l'égard de la Société, les parts de la Société sont indivisibles, puisqu'il n'est admis qu'un seul propriétaire par part. Les co-détenteurs de parts doivent nommer une seule personne pour les représenter à l'égard de la Société.

6.4 Dans le cas où il n'y aurait qu'un associé, les parts sont librement cessibles entre les associés ou aux tiers.

6.5 En cas de pluralité d'associés, et tant qu'aucun Changement de Contrôle n'est intervenu, aucun associé ne transfère ses parts de la Société à une autre personne sauf de la manière prévue aux articles 7 à 11 inclus des Statuts et, s'agissant du transfert de parts à un tiers, sauf si une assemblée générale des associés représentant au moins les trois quarts du capital social de la Société a donné son agrément (l'Agrément). Après un Changement de Contrôle, les dispositions des articles 7 à 11 inclus des Statuts cessent de s'appliquer, et les parts de la Société sont librement cessibles entre les associés de la Société, tandis que le transfert de parts à des non-associés est soumis à la condition de l'obtention de l'Agrément, conformément à la Loi.

6.6 Un transfert de parts n'aura d'effet contraignant à l'égard de la Société ou des tiers qu'après notification à, ou acceptation par, la Société conformément à l'article 1690 du code civil.

Pour toutes les autres questions, il est renvoyé aux articles 189 et 190 de la Loi.

6.7 Un registre des parts est tenu au siège de la Société conformément aux dispositions de la Loi, où il pourra être consulté par chaque associé qui en fait la demande. Chaque transfert de parts sera dûment consigné dans le registre des parts.

6.8 La Société peut procéder au rachat de ses propres parts dans les limites définies par la Loi. La décision de racheter les propres parts de la Société est prise par voie de résolution de la majorité des associés représentant au moins les trois quarts du capital social de la Société et entraîne de plein droit la réduction du capital social par l'annulation de toutes les parts rachetées. Le rachat ne peut être décidé que dans la mesure où des réserves distribuables suffisantes sont disponibles pour le paiement du prix de rachat.

#### **Art. 7. Règles générales relatives aux restrictions applicables aux transferts.**

##### **7.1 Cessionnaires autorisés ordinaires**

7.1.1 Décès. En cas de décès d'un associé personne physique, le transfert des parts de l'associé décédé à ses parents, descendants ou à son conjoint survivant (les Héritiers Légaux) ne nécessite pas d'Agrément. Le transfert des parts de l'associé décédé à ses héritiers (autres que les Héritiers Légaux), légataires ou donataires, que ces bénéficiaires soient ou non Membres de la Famille Immédiate de cet associé, nécessite l'obtention de l'Agrément à titre de condition suspensive.

7.1.2 Planification successorale. Un associé personne physique peut transférer, avec l'Agrément des autres associés (sauf si cet Agrément n'est pas nécessaire en application de l'article 7.1.1 ci-dessus), tout ou partie de ses parts (i) aux ou en faveur des Membres de sa Famille Immédiate si, après avoir donné effet à ce transfert, cet associé personne physique reste propriétaire d'au moins la majorité des parts initialement émises en sa faveur ou (ii) à un trust, une société fiduciaire ou une entité constituée à des fins de planification successorale ou à une fondation privée au bénéfice de cet associé et/ou de Membre(s) de sa Famille Immédiate à condition que cet associé ou un Membre de sa Famille Immédiate siège en qualité de trustee du trust, ou de mandant et propriétaire ultime (beneficial owner) des parts détenues par la société fiduciaire ou à une qualité équivalente pour la fondation privée ou autre entité, et sous réserve que l'acte de trust ou les autres documents régissant le trust, l'accord fiduciaire, la fondation privée ou autre entité prévoient que cet associé, en sa qualité de trustee (ou qualité équivalente), conserve le contrôle unique et exclusif, direct ou indirect, du vote et du transfert de ces parts jusqu'à ce que tous les associés signent une renonciation à ces dispositions ou jusqu'au décès de cet associé.

7.1.3 Autres transferts autorisés par les Investisseurs. Un Investisseur peut transférer tout ou partie de ses parts, sous réserve de l'Agrément lorsque ce transfert est effectué en faveur d'une personne qui n'est pas associé avant ce transfert, (i) à un Investisseur MCP ou un Fonds Affilié, (ii) à ses partenaires ou aux Affiliés de ce qui précède ou (iii) à un directeur, dirigeant, salarié, consultant ou conseiller de la Société ou de ses filiales.

7.1.4 Autres transferts autorisés par les Associés Ordinaires de Catégorie B. Un Associé Ordinaire de Catégorie B peut transférer tout ou partie de ses parts, sous réserve de l'Agrément lorsque ce transfert est effectué en faveur d'une

personne qui n'est pas associé avant ce transfert, à ses associés commanditaires ou autres investisseurs dans le cadre d'une distribution ou de toute autre opération comparable, ou à ses Affiliés.

7.1.5 Règles générales relatives aux transferts autorisés. Un transfert autorisé aux termes du présent article 7.1 ne produit d'effet que si (i) l'Agrément a été obtenu, si nécessaire, et (ii) le cessionnaire des parts (chacun, un Cessionnaire Autorisé) a remis à la Société une reconnaissance et un accord écrits, de manière raisonnablement satisfaisante pour la Société sur le fond et la forme, stipulant que ces parts devant être reçues par ce Cessionnaire Autorisé restent soumises à toutes les dispositions des Statuts et de toute convention d'associés conclue entre les associés et que ce Cessionnaire Autorisé est lié par et est partie à cette convention d'associés; étant entendu cependant, qu'aucun transfert effectué par un détenteur de parts en faveur d'un Cessionnaire Autorisé ne libère ce détenteur de ses obligations au titre des présents Statuts.

7.2 Cessionnaires autorisés en cas de cession conjointe (Tag Along) et de cession forcée (Drag Along)

7.2.1 Outre les transferts autorisés aux termes du précédent article 7.1:

c) un Investisseur peut transférer ses parts si (i) ce détenteur a respecté les dispositions relatives à la "cession conjointe" prévues à l'article 8 ou (ii) les Investisseurs MCP ont exercé leur droit de "cession forcée" prévu à l'article 9; et

d) un détenteur de parts peut transférer tout ou partie de ses parts conformément aux dispositions, modalités et conditions des articles 8 à 10 (inclus) des Statuts.

7.3 Parts Privilégiées de Catégorie A 2. Nonobstant toute disposition contraire des présents Statuts, tant que (et uniquement tant que) aucun Changement de Contrôle n'est intervenu, aucune Part Privilégiée de Catégorie A 2 ne peut être transférée sans l'Agrément, y compris le vote positif des Investisseurs MCP. Les Parts Privilégiées de Catégorie A 2 peuvent néanmoins être converties en Parts Privilégiées de Catégorie A 3 conformément à l'article 5.6 des présents Statuts.

7.4 Transfert interdit. Toute tentative de transfert de parts non autorisé aux termes du présent article 7 est nulle et non avenue, et la Société ne fait produire aucun effet à et ne reconnaît pas ce transfert interdit.

#### **Art. 8. Droits de cession conjointe (Tag along rights).**

8.1 Création de droits de cession conjointe. Les droits de cession conjointe régis par le présent article 8, et soumis aux dispositions de l'article 11 ci-dessous, s'appliquent au cas où un ou plusieurs Investisseurs (chacun, un Investisseur Vendeur Potentiel) se proposeraient de vendre des parts de la Société à un Acheteur Potentiel dans le cadre d'une opération (i) non autorisée aux termes de l'article 7.1 ou 7.2.1 a), ou (ii) pour laquelle les Investisseurs MCP n'ont pas choisi d'exercer leurs droits de cession forcée (drag along) aux termes de l'article 9 ci-dessous.

8.2 Notification. Les Investisseurs Vendeurs Potentiels remettent une notification écrite (la Notification de Cession Conjointe) à chaque autre associé (chacun, un Associé Ayant un Droit de Cession Conjointe) au moins 15 jours calendaires avant le transfert proposé. La Notification de Cession Conjointe inclut:

c) les principales conditions de la vente proposée se rapportant aux parts de la Société, y compris (i) le nombre et la catégorie des parts devant être achetées aux Investisseurs Vendeurs Potentiels, (ii) la ou les fraction(s) exprimée(s) en pourcentage, déterminée(s) en divisant le nombre de parts de chaque catégorie devant être achetées aux Investisseurs Vendeurs Potentiels par le nombre total de parts de chacune de ces catégories achetées à l'origine par ces Investisseurs (le Pourcentage Éligible pour la Cession Conjointe), (iii) le prix d'achat par part minimum et maximum, et (iv) le nom et l'adresse de l'Acheteur Potentiel; et

d) une invitation à chaque Associé Ayant un Droit de Cession Conjointe de faire une offre en vue d'inclure dans la vente proposée à l'Acheteur Potentiel concerné le nombre de parts supplémentaires détenues par cet Associé Ayant un Droit de Cession Conjointe (qui ne doit en aucun cas dépasser le Pourcentage Éligible pour la Cession Conjointe du nombre total de parts de la catégorie applicable détenues par cet Associé Ayant un Droit de Cession Conjointe), selon les mêmes modalités et conditions (sous réserve des options, warrants et titres de créance convertibles qui peuvent exister ponctuellement), pour chaque part vendue, que celles auxquelles les Investisseurs Vendeurs Potentiels vendent chacune de leurs parts.

8.3 Exercice. Dans les quinze jours calendaires suivant la date d'effet de la Notification de Cession Conjointe, chaque Associé Ayant un Droit de Cession Conjointe souhaitant faire une offre en vue d'inclure des parts émises et en circulation dans la vente proposée (chacun un Vendeur Participant et, ensemble avec les Investisseurs Vendeurs Potentiels, les Vendeurs Participant à la Cession Conjointe) remet une notification écrite (l'Offre de Cession Conjointe) aux Investisseurs Vendeurs Potentiels offrant d'inclure un nombre supplémentaire de parts (qui ne doit en aucun cas dépasser le Pourcentage Éligible pour la Cession Conjointe du nombre total de parts de la catégorie applicable détenues par ce Vendeur Participant) que ce Vendeur Participant souhaite inclure dans la vente proposée. Chaque Associé Ayant un Droit de Cession Conjointe qui n'accepte pas l'invitation des Investisseurs Vendeurs Potentiels à faire une offre en vue d'inclure des parts dans la vente proposée est réputé avoir renoncé à tous ses droits au titre de cette vente, et, les Vendeurs Participant à la Cession Conjointe sont ensuite libres de vendre à l'Acheteur Potentiel, à un prix par part qui ne sera pas supérieur au prix par part maximum indiqué dans la Notification de Cession Conjointe et selon d'autres conditions et modalités principales qui ne sont pas nettement plus favorables aux Vendeurs Participant à la Cession Conjointe que celles stipulées dans la Notification de Cession Conjointe, sans autre obligation à l'égard de cet Associé Ayant un Droit de Cession Conjointe n'acceptant pas l'offre.

8.4 Offre irrévocable. L'offre de chaque Vendeur Participant contenue dans son Offre de Cession Conjointe est irrévocable et, dans la mesure où cette offre est acceptée, ce Vendeur Participant est tenu et obligé de vendre dans la vente proposée, selon les mêmes modalités et conditions pour chaque part vendue (sous réserve des options, warrants et titres de créance convertibles qui peuvent exister ponctuellement) que les Investisseurs Vendeurs Potentiels, un nombre de parts pouvant aller jusqu'au nombre que ce Vendeur Participant a indiqué dans son Offre de Cession Conjointe; étant précisé, cependant, qu'en cas de modification des conditions principales de la vente proposée d'où il résulte que le prix par part devient inférieur au prix par part minimum défini dans la Notification de Cession Conjointe ou que les autres conditions principales deviennent nettement moins favorables pour les Vendeurs Participant à la Cession Conjointe que celles de la Notification de Cession Conjointe, chaque Vendeur Participant est autorisé à retirer l'offre contenue dans son Offre de Cession Conjointe et est libéré de ses obligations à ce titre.

8.5 Réduction du nombre de parts vendues. Les Investisseurs Vendeurs Potentiels s'efforcent d'obtenir l'ajout dans la vente proposée du nombre total de parts dont chacun des Vendeurs Participant à la Cession Conjointe a demandé l'ajout dans la vente (tel qu'établi pour les Investisseurs Vendeurs Potentiels, par la Notification de Cession Conjointe, et, pour chaque Vendeur Participant, par l'Offre de Cession Conjointe de ce Vendeur Participant). Si les Investisseurs Vendeurs Potentiels ne parviennent pas à obtenir l'ajout de ce nombre total de parts dans la vente proposée, le nombre de part devant être vendues dans la vente proposée est réparti entre les Vendeurs Participant à la Cession Conjointe, proportionnellement (aussi proche que possible) au nombre respectif de parts dont chacun des Vendeurs Participant à la Cession Conjointe a demandé l'ajout dans la vente proposée. Pour les besoins du présent article 8.5, les Investisseurs Vendeurs Potentiels sont réputés avoir demandé l'ajout du nombre de parts indiqué dans la Notification de Cession Conjointe en application de l'article 8.2.

8.6 Autres dispositions à respecter. Si (i) avant la réalisation de la vente proposée, ses conditions changent avec pour conséquence que le prix par part devient supérieur au prix par part maximum défini dans la Notification de Cession Conjointe ou que les autres conditions principales deviennent nettement plus favorables pour les Vendeurs Participant à la Cession Conjointe que celles mentionnées dans la Notification de Cession Conjointe, alors la Notification de Cession Conjointe est nulle et non avenue et il est nécessaire de remettre une nouvelle Notification de Cession Conjointe et d'observer séparément les conditions et dispositions du présent article 8, afin de réaliser la vente proposée en application du présent article 8; étant précisé, cependant, qu'en cas de nouvelle Notification de Cession Conjointe, la période applicable mentionnée dans les articles 8.2 et 8.3 est égale à sept jours calendaires, et, si (ii) les Investisseurs Vendeurs Potentiels n'ont pas finalisé la vente proposée à la fin du 180<sup>ème</sup> jour suivant la date d'effet de la nouvelle Notification de Cession Conjointe, chaque Vendeur Participant est libéré de ses obligation aux termes de son Offre de Cession Conjointe, la Notification de Cession Conjointe est nulle et non avenue et il est nécessaire de remettre une nouvelle Notification de Cession Conjointe et d'observer séparément les conditions et dispositions du présent article 8, afin de réaliser la vente proposée en application du présent article 8, à moins que la non-réalisation de la vente proposée n'ait découlé du non-respect par un Vendeur Participant des dispositions des articles 8 à 10 (inclus) des Statuts.

#### **Art. 9. Droits de cession forcée (drag along rights).**

9.1 Cession forcée en cas de changement de contrôle. Si les Investisseurs MCP en font la demande, chaque associé accepte de vendre, directement ou indirectement, un pourcentage spécifié (le Pourcentage Soumis à la Cession Forcée) de ses parts à un Acheteur Potentiel, de la manière et selon les conditions énoncées dans le présent article 9, sous réserve des dispositions de l'article 11 ci-dessous, dans le cadre de la vente de parts par un ou plusieurs Investisseurs (chacun de ces associés, un Investisseur Vendeur Potentiel) à l'Acheteur Potentiel, sous réserve que toutes ces ventes entraînent collectivement la vente d'au moins 80 % des parts détenues par les associés avant cette vente.

9.2 Exercice. Si les Investisseurs MCP choisissent d'exercer leurs droits au titre du présent article 9, les Investisseurs Vendeurs Potentiels remettent une notification écrite (la Notification de Cession Forcée) à chacun des autres associés. La Notification de Cession Forcée énonce les principales modalités de la vente proposée se rapportant à ces parts, y compris (i) le nombre et la catégorie des parts devant être achetées aux Investisseurs Vendeurs Potentiels, (ii) le Pourcentage Soumis à la Cession Forcée, (iii) le prix par part devant être perçu dans la vente proposée et (iv) le nom et l'adresse de l'Acheteur Potentiel. Si les Investisseurs Vendeurs Potentiels réalisent la vente proposée mentionnée dans la Notification de Cession Forcée, chaque autre associé (chacun un Vendeur Participant et ensemble avec les Investisseurs Vendeurs Potentiels, les Vendeurs Soumis à la Vente Forcée) est tenu et obligé de vendre le Pourcentage Soumis à la Cession Forcée de ses parts dans la vente proposée, aux mêmes modalités et conditions pour chaque part vendue que celles auxquelles les Investisseurs Vendeurs Potentiels vendent chaque Part d'Investisseur dans la vente. Si à la fin du 180<sup>ème</sup> jour suivant la date d'effet de la Notification de Cession Forcée, les Investisseurs Vendeurs Potentiels n'ont pas finalisé la vente proposée, la Notification de Cession Forcée est nulle et non avenue, chaque Vendeur Participant est libéré de ses obligations aux termes de la Notification de Cession Forcée et il est nécessaire de remettre une nouvelle Notification de Cession Forcée et d'observer séparément les modalités et dispositions du présent article 9, afin de réaliser la vente proposée en application du présent article 9.

9.3 Droit de préemption dans le cas de certaines cessions forcées. Si la Notification de Cession Forcée prévoit un prix par part inférieur au Prix par Part à la Date du Closing, alors pendant une période de deux semaines calendaires suivant la réception de la Notification de Cession Forcée, les associés (autres que les Investisseurs Vendeurs Potentiels) ont le droit de choisir d'acheter (le Droit de Préemption en Cas de Cession Forcée) toutes les parts que les Investisseurs

Vendeurs Potentiels souhaitent transférer (chaque part que l'associé cédant souhaite transférer, une Part Soumise à la Cession Forcée et ensemble, les Parts Soumises à la Cession Forcée). Si un ou plusieurs associés choisissent ensemble d'acheter toutes les Parts Soumises à la Cession Forcée, les associés ayant fait ce choix notifient aux Investisseurs Vendeurs Potentiels dans ce délai de deux semaines leur décision d'acheter toutes les Parts Soumises à la Cession Forcée. Si plus d'un associé choisit ainsi d'acheter les Parts Soumises à la Cession Forcée, celles-ci sont réparties entre les associés ayant opéré ce choix suivant les quantités demandées respectivement ou, si un autre mode de répartition est nécessaire, au pro rata de leur participation en parts. Le prix d'achat et les modalités de paiement des Parts Soumises à la Cession Forcée sont identiques à ceux de la Notification de Cession Forcée. Si les associés ne choisissent pas d'exercer leurs droits de préemption respectifs aux termes du présent article 9.3 pour le nombre total des Parts Soumises à la Cession Forcée dans ce délai de deux semaines calendaires, la vente proposée dans la Notification de Cession Forcée peut avoir lieu conformément au présent article 9.2 et aux présents Statuts. Toute proposition d'achat des Parts Soumises à la Cession Forcée émise par les Associés en vertu de leurs droits aux termes du présent article 9.3 est réalisée dans les 4 semaines calendaires suivant l'expiration du délai initial de deux semaines calendaires et, en l'absence de réalisation de l'achat dans ce délai, cette proposition est nulle et non avenue, et la vente proposée dans la Notification de Cession Forcée peut avoir lieu conformément à l'article 9.2 et aux présents Statuts. Le terme Prix par Part à la Date du Closing signifie cent euro (EUR 100) dans le cas des Parts Ordinaires de Catégorie B, et signifie dix euro (EUR 10) dans le cas de Parts Privillégiées de Catégorie A 1, de Parts Privillégiées de Catégorie A 2 et de Parts Privillégiées de Catégorie A 3 dans chaque cas, tel qu'ajusté pour refléter les scissions, subdivisions ou regroupements de parts, ou refinancement du capital, réorganisation ou tout autre événement social similaire pouvant affecter les parts.

#### **Art. 10. Droit de préemption.**

10.1 Droit de préemption. Tout associé (autre qu'un Investisseur MCP) (un Associé Cédant) peut transférer ses parts à une seule personne ou entité, ou à un groupe ne comptant pas plus de trois (3) entités qui sont des investisseurs institutionnels affiliés, et sous réserve que le cessionnaire ne soit pas (x) un Affilié ou un Membre de la Famille Immédiate de l'Associé Cédant et/ou (y) un concurrent de la Société et ses filiales (une Personne Éligible); étant précisé, cependant, que cet Associé Cédant a d'abord observé les dispositions du présent article 10. Si un Associé Cédant souhaite transférer ses parts de la Société en application du présent article 10, que cet Associé Cédant ait ou non reçu une offre valable d'une Personne Éligible (une personne faisant une telle offre, un Tiers Offrant) en vue d'acheter des parts de la Société à l'Associé Cédant, cet Associé Cédant notifie (la Notification de Transfert par un Associé) à la Société et aux autres associés son intention de procéder à ce transfert. Cette Notification de Transfert par un Associé porte mention (i) du nom du cessionnaire proposé (un Cessionnaire) et du nombre et du type de parts dont le transfert est proposé et (ii) dans la mesure alors connue par l'Associé Cédant en cas de transfert proposé à un Tiers Offrant, du montant proposé et de la forme de la contrepartie, ainsi que des modalités et conditions importantes du transfert, et précise sinon que le transfert se fait à la Juste Valeur de Marché des parts dont le transfert est proposé (l'Offre).

10.2 Droit de préemption de la Société. Pendant une période de 30 jours suivant la réception de la Notification de Transfert par l'Associé Cédant, la Société a le droit, sous réserve des conditions de l'article 6.7 ci-dessus, de procéder au rachat (le Droit de Préemption de la Société) de tout ou partie des parts que l'Associé Cédant souhaite transférer (chaque part que l'Associé Cédant souhaite transférer, une Part ROFR et ensemble, les Parts ROFR). Si la Société procède au rachat de tout ou partie des Parts ROFR, elle notifie à l'Associé Cédant et aux autres associés dans ce délai de 30 jours, le rachat des Parts ROFR. Le prix d'achat et les modalités de paiement des Parts ROFR sont identiques à ceux indiqués dans l'Offre ou, si aucun prix n'est indiqué ou qu'il n'y a pas de Tiers Offrant, il est égal à la Juste Valeur de Marché des parts en cause.

10.3 Droit de préemption des associés. Chaque associé a le droit de choisir d'acheter (le Droit de Préemption des Associés), pendant une période de 15 jours suivant la date qui intervient en premier entre (i) la date à laquelle la Société notifie par écrit à l'Associé Cédant et aux associés son intention de ne pas exercer le Droit de Préemption de la Société ou d'exercer le Droit de Préemption de la Société sur une partie seulement des Parts ROFR, ou (ii) l'expiration du Droit de Préemption de la Société, des Parts ROFR qui ne sont pas rachetées par la Société. Si plus d'un associé choisit ainsi de racheter les Parts ROFR qui ne sont pas rachetées par la Société, les Parts ROFR doivent être réparties parmi les associés ayant opéré ce choix, conformément à leurs choix respectifs ou, si une répartition supplémentaire est nécessaire, selon leur propriété relative des parts (déterminée suivant le principe des Parts Équivalentes). Chaque associé établit la preuve de son exercice du Droit de Préemption des Associés en remettant à l'Associé Cédant et à la Société une notification de son intention d'agir ainsi dans le délai décrit ci-dessus dans le présent article 10.3 (la Notification d'Exercice du Droit de Préemption des Associés). Lors de la remise par un associé d'une Notification d'Exercice du Droit de Préemption des Associés, l'offre de cet associé contenue dans sa Notification d'Exercice du Droit de Préemption des Associés est irrévocable et cet associé est obligé d'acheter à l'Associé Cédant le nombre de Parts ROFR indiqué dans sa Notification d'Exercice du Droit de Préemption des Associés au prix d'achat (i) en cas de transfert proposé à un Tiers Offrant, tel qu'indiqué dans l'Offre ou, si aucun prix n'est spécifié, à la Juste Valeur de Marché des Parts et (ii) en l'absence de Tiers Offrant, égal à la Juste Valeur de Marché des Parts dont le transfert est proposé. Chaque associé qui ne remet pas de Notification d'Exercice du Droit de Préemption des Associés dans le délai décrit ci-dessus dans le présent article 10.3 est réputé avoir renoncé à ses droits de préemption aux termes du présent article 10 pour les Parts ROFR.

10.4 Non exercice des droits de préemption; autres transferts. Si la Société et les autres associés ne choisissent pas d'exercer leurs droits de préemption respectifs aux termes du présent article 10 pour le nombre total de Parts ROFR,

L'Associé Cédant peut alors, au plus tard 90 jours suivant la remise à la Société et aux associés de la Notification de Transfert par un associé, conclure le transfert de tout ou partie des Parts ROFR couvertes par la Notification de Transfert par un associé selon des modalités et sous réserve de conditions qui ne sont pas plus favorables à l'égard de l'Associé Cédant que celles décrites dans la Notification de Cession par un associé. Toute proposition de transfert de Parts ROFR qui n'est pas réalisée dans ce délai de 90 jours et toute proposition de transfert d'autres titres par l'Associé Cédant qui ne font pas l'objet d'une Notification de Transfert par un associé sont soumis aux droits de préemption et nécessitent le respect par l'Associé Cédant des procédures décrites dans le présent article 10.

10.5 Autres exigences. Un transfert de parts de la Société autorisé aux termes du présent article 10 ne prend effet que si (i) le transfert de parts a été enregistré par le Conseil dans le registre des associés de la Société et (ii) le cessionnaire de ces parts a remis à la Société un écrit (jugé satisfaisant pour la Société sur le fond et la forme) reconnaissant et stipulant son accord sur le fait que ces parts devant être reçues par le Cessionnaire Autorisé restent soumises à toutes les dispositions de la convention d'associés conclue entre les associés et que le cessionnaire est tenu par, et est partie à, cette convention d'associés; étant précisé, cependant, qu'aucun transfert par un associé en application du présent article 10 ne libère l'associé cédant de ses obligations aux termes des présents Statuts.

#### **Art. 11. Autres règles de transfert applicables aux droits de cession conjointe et de cession forcée.**

11.1 Certaines obligations légales. Si le prix à payer contre des parts dans une vente proposée en application de l'article 8 ou de l'article 9 ci-dessus inclut le transfert en nature de toute forme de titres, et que leur réception par un Vendeur Participant nécessite selon le droit applicable (a) l'enregistrement ou la qualification de ces titres ou de toute personne en tant que courtier, négociateur ou agent pour ces titres ou (b) la remise à un Vendeur Participant à la Cession Conjointe ou Vendeur Participant à la Cession Forcée d'informations spécifiées concernant la Société, ses filiales, ces titres ou leur émetteur, dont la remise ne serait pas nécessaire pour la vente par les Investisseurs Vendeurs Potentiels, le Vendeur Participant n'a pas le droit de vendre les parts dans cette vente proposée. Dans ce cas, les Investisseurs Vendeurs Potentiels ont l'obligation d'obtenir à la place le paiement à ce Vendeur Participant, contre remise des parts (conformément à l'article 11.5 des présents Statuts) qui auraient été vendues par le Vendeur Participant à l'Acheteur Potentiel dans la vente proposée, d'un montant en espèces égal à la Juste Valeur de Marché de ces parts à la date à laquelle ces titres auraient été émis en échange de ces parts.

11.2 Autres assurances. Chaque Vendeur Participant, en sa qualité de Vendeur Participant, d'associé, de dirigeant ou de gérant de la Société, ou autrement, prend ou obtient que soient prises toutes les mesures qui peuvent être nécessaires ou raisonnablement souhaitables afin de réaliser cette vente sans délai en application de l'article 8 ou de l'article 9 ainsi que les opérations connexes, y compris, sans limitation, la signature, la reconnaissance et la remise des accords, cessions, renoncations et autres documents ou actes; la remise des informations et copies de documents; la remise des demandes, rapports, déclarations, dépôts et autres documents ou actes aux autorités publiques; et la coopération avec les Investisseurs Vendeurs Potentiels et l'Acheteur Potentiel; étant précisé, cependant, que les Vendeurs Participants sont obligés d'engager leur responsabilité au titre des déclarations, garanties, engagements, indemnités ou autres dispositions à l'égard de l'Acheteur Potentiel uniquement dans les limites prévues dans la phrase qui suit immédiatement. Sans préjudice de la généralité de ce qui précède, chaque Vendeur Participant s'engage à signer et remettre les contrats qui peuvent être raisonnablement spécifiés par les Investisseurs Vendeurs Potentiels auxquels ces derniers seront également parties, y compris, sans limitation, des contrats en vue (a) (i) d'accorder des déclarations individuelles, garanties, engagements et autres accords quant à son titre de propriété non grevé sur ses parts et quant à ses pouvoirs, autorité et droit légal de transférer ces parts et (ii) d'engager sa responsabilité illimitée au titre de ces déclarations, garanties, engagements et autres accords et (b) d'engager sa responsabilité (par un ajustement du prix d'achat, des paiements au titre des indemnités ou autrement) au titre des déclarations, garanties, engagements et accords relatifs à la Société et ses filiales; étant précisé, cependant, que le montant total de la responsabilité décrite au présent point (b) susceptible d'être engagée dans le cadre d'une vente de parts ne dépasse pas le montant le moins important entre (i) la part au pro rata de ce Vendeur Participant dans cette responsabilité, qui doit être déterminée conformément à la part de ce Vendeur Participant dans le nombre total de parts incluses dans cette vente ou (ii) les produits revenant à ce Vendeur Participant dans le cadre de cette vente, étant précisé, de plus, dans le cas du point (b), que cette responsabilité, telle qu'appliquée à un Vendeur Participant, ne viole aucun(e) loi ou règlement applicable à, ou les documents constitutifs ou organisationnels de ce Vendeur Participant en vigueur au 29 février 2008, étant entendu que cette réserve n'opère pour un Vendeur Participant que si, et seulement si, ce Vendeur Participant a communiqué à la Société les dispositions de ses documents organisationnels ou constitutifs qui seraient contraires à, ou l'empêcheraient d'assumer, la responsabilité prévue au point (b) ci-dessus avant que ce Vendeur Participant ne devienne un associé de la Société.

11.3 Procédure de vente. Les Investisseurs MCP, à leur discrétion exclusive, décident de poursuivre, réaliser, reporter ou abandonner ou non, une vente proposée et fixent ses conditions et modalités. Aucun Investisseur MCP ou Affilié d'un Investisseur MCP n'engage sa responsabilité à l'égard d'un autre associé au titre de, relativement à ou dans le cadre de la poursuite, la réalisation, le report ou l'abandon ou des conditions et modalités d'une vente proposée, sauf si cet Investisseur MCP n'a pas respecté les dispositions des articles 8 à 9 des présents Statuts.

11.4 Traitement des Parts Privilégiées. Dans le cas d'un transfert en application de l'article 9, le prix de vente d'une Part Privilégiée de la Société, le cas échéant, compte tenu des ajustements du prix d'achat prévus dans la vente, entraîne

l'application de l'article 22 des Statuts. Sauf disposition contraire des Statuts (y compris à l'article 22 des Statuts), le prix de vente de chaque part est équivalent en cas de transfert en application de l'article 9.

11.5 Frais. Tous les frais et dépenses raisonnables encourus par les Investisseurs Vendeurs Potentiels ou la Société dans le cadre d'une vente proposée en application des articles 8 à 10 inclus (réalisée ou non), y compris, sans limitation, tous les honoraires et frais d'avocats, tous les honoraires et frais des réviseurs d'entreprise et tous les frais, charges ou commissions d'introduction, courtage ou de banque d'investissement, sont payés par la Société. Les honoraires et frais raisonnables d'un seul avocat représentant tout ou partie des autres Vendeurs Participant à la Cession Conjointe ou des Vendeurs Soumis à la Cession Forcée dans le cadre d'une vente proposée en application de l'article 8 ou de l'article 9 (réalisée ou non) et choisi par une décision des détenteurs d'un intérêt majoritaire dans les parts détenues par les autres Vendeurs Participant à la Cession Conjointe ou Vendeurs Participant à la Cession Forcée sont payés par la Société, à concurrence d'un montant total de 150 000 euros par vente. Les autres frais et dépenses encourus par ou pour le compte de tout ou partie des autres Vendeurs Participant à la Cession Conjointe ou Vendeurs Participant à la Cession Forcée dans le cadre d'une vente proposée en application des présents Statuts (réalisée ou non) sont supportés par ce ou ces Vendeur(s) Participant à la Cession Conjointe ou Vendeur(s) Participant à la Cession Forcée.

11.6 Closing. Le closing d'une vente à laquelle s'applique l'article 8 ou l'article 9 a lieu au lieu, date et heure que les Investisseurs Vendeurs Potentiels notifient à chaque Vendeur Participant. Au closing de cette vente, chaque Vendeur Participant remet les parts qu'il doit vendre, libres et exemptes de nantissements et charges, contre livraison de la contrepartie correspondante.

### **III. Administration - représentation**

#### **Art. 12. Conseil d'administration.**

12.1 La Société est dirigée par un conseil d'administration (le Conseil) composé de quatre (4) gérants A, deux (2) gérants B et un (1) gérant C, nommés et désignés comme gérant A, gérant B ou gérant C par une résolution de l'assemblée générale des associés qui fixe les conditions de leur mandat. Le ou les gérant(s) ne sont pas nécessairement des associés.

12.2 Les Associés Privilégiés de Catégorie A 1 ont le droit de proposer des candidats en vue de la nomination des gérants A par l'assemblée générale des associés de la Société, sous réserve du droit de Monitor Clipper Equity Partners III, L.P., [la société mère indirecte de MCP-CMC III S.à r.l., l'un des Investisseurs MCP de la Société et un Associé Privilégié de Catégorie A 1], de proposer un candidat en vue de la nomination d'un gérant A par l'assemblée générale des associés de la Société. L' Associé Ordinaire de Catégorie B, qui détient le plus grand pourcentage de Parts Ordinaires de Catégorie B, ainsi que le groupe d'Associés Ordinaires de Catégorie B parmi lesquels chacun détient une seule Part Ordinaire de Catégorie B, ont le droit de proposer chacun un (1) candidat en vue de la nomination des gérants B par l'assemblée générale des associés de la Société, et, les Associés Ordinaires de Catégorie B le droit de proposer des candidats en vue de la nomination du gérant C par l'assemblée générale des associés de la Société. Chaque nomination et révocation d'un gérant A, d'un gérant B ou du gérant C proposée par les associés, directs ou indirects, qui y sont respectivement habilités est notifiée par écrit par ces associés aux autres associés et à la Société.

12.3 Le(s) gérant(s) A, le(s) gérant(s) B et le gérant C sont nommés et révoqués par l'assemblée générale des associés de la Société, qui détermine leurs pouvoirs, leur rémunération et la durée de leurs mandats.

12.4 Les gérants peuvent être révoqués ad nutum.

#### **Art. 13. Pouvoirs du conseil d'administration.**

13.1 Tous les pouvoirs qui ne sont pas expressément réservés à l'assemblée générale des associés par la Loi ou les présents Statuts relèvent de la compétence du Conseil, qui a tous pouvoirs pour exécuter et approuver tous les actes et opérations conformes à l'objet de la Société.

13.2 Le Conseil peut déléguer à un ou plusieurs agents, associés ou non, des pouvoirs spéciaux et limités sur des questions déterminées.

#### **Art. 14. Procédure.**

14.1 Le Conseil se réunit aussi souvent que l'exige l'intérêt de la Société ou sur convocation d'un gérant, au lieu indiqué dans l'avis de convocation.

14.2 Il est remis à tous les gérants un avis de convocation écrit à une réunion du Conseil au moins vingt-quatre (24) heures avant la date fixée pour cette réunion, sauf en cas d'urgence, auquel cas la nature de cette urgence doit être précisée dans l'avis de convocation à la réunion du Conseil.

14.3 Aucun avis de convocation n'est nécessaire si tous les membres du Conseil sont présents ou représentés à la réunion et s'ils déclarent avoir été dûment informés et avoir eu connaissance de l'ordre du jour de la réunion. Il peut être renoncé à la convocation avec l'accord écrit de chaque membre du Conseil donné par lettre (document original), télégramme, télex, fax ou courrier électronique.

14.4 Un gérant peut agir à une réunion du Conseil en nommant par écrit un autre gérant pour le représenter.

14.5 Le Conseil ne peut délibérer et agir valablement que si la majorité de ses membres sont présents ou représentés. Les résolutions du Conseil sont adoptées valablement à la majorité des voix exprimées. Les résolutions du Conseil sont constatées par des procès-verbaux signés par tous les gérants présents ou représentés à la réunion.

14.6 Un gérant peut participer à une réunion par conférence téléphonique, vidéoconférence ou tout autre moyen de communication comparable permettant à toutes les personnes participant à la réunion de s'entendre et de se parler. La participation à une réunion par de tels moyens vaut participation à cette réunion en personne.

14.7 Les résolutions écrites signées par tous les gérants sont aussi valables et ont le même effet contraignant que si elles avaient été adoptées à une réunion dûment convoquée et tenue. Les signatures peuvent figurer sur un document unique ou sur les exemplaires multiples d'une résolution identique, et leur preuve peut être établie par lettre ou par fax.

**Art. 15. Représentation.** La Société est engagée vis-à-vis des tiers et à tous égards par (i) les signatures conjointes d'au moins trois gérants (gérants A, B et/ou C), comprenant dans tous les cas la signature d'un gérant A ou (ii) les signatures conjointes ou la signature individuelle des personnes auxquelles ce pouvoir de signature a été valablement délégué conformément à l'article 13.2. des présents Statuts.

**Art. 16. Responsabilité des gérants.** Dans le cadre de leur mandat, les gérants n'engagent pas leur responsabilité personnelle au titre des engagements qu'ils prennent valablement au nom de la Société, sous réserves que ces engagements soient conformes aux présents Statuts et aux dispositions applicables de la Loi.

#### **Art. 17. Conflit d'intérêts.**

17.1 Un gérant n'est pas autorisé à voter en sa qualité de gérant, mais a le droit de participer aux délibérations du Conseil, lorsque celui-ci examine des questions concernant (i) des accords entre la Société ou ses filiales et ce gérant (ou l'associé qui a proposé sa candidature au mandat de gérant conformément à l'article 12.2 et les Affiliés de cet associé), (ii) un procès ou une action en justice comparable à l'encontre de ce gérant (ou de l'associé qui a proposé sa candidature au mandat de gérant conformément à l'article 12.2 et des Affiliés de cet associé), ou (iii) un accord avec, ou un procès ou une action en justice comparable engagé contre la Société ou ses filiales par, un tiers si le gérant (ou l'associé qui a proposé sa candidature au mandat de gérant conformément à l'article 12.2 et les Affiliés de cet associé) y a un intérêt important contraire à l'intérêt de la Société ou de ses filiales.

17.2 Sauf conformément aux Statuts, afin de faire produire leurs effets aux Statuts ou de la manière prévue dans les Statuts, tout contrat entre la Société ou ses filiales et un gérant (ou l'associé qui a proposé sa candidature au mandat de gérant conformément à l'article 12.2 et les Affiliés de cet associé) prévoyant que le gérant, cet associé ou ses Affiliés perçoivent une rémunération de la Société ou ses filiales, est soumis à l'approbation d'au moins un autre gérant qui n'a pas été proposé par cet associé ou ses Affiliés.

### **IV. Assemblées générales des associés**

#### **Art. 18. Pouvoirs et droits de vote.**

18.1 L'associé unique, le cas échéant, est investi de tous les pouvoirs conférés par la Loi à l'assemblée générale des associés.

18.2 Chaque associé dispose des droits de vote proportionnels à sa participation.

18.3 En vertu d'une procuration écrite donnée par lettre, télégramme, télex, fax ou courrier électronique, chaque associé peut nommer une personne physique ou morale pour le représenter aux assemblées générales des associés.

#### **Art. 19. Forme - Quorum - Majorité.**

19.1 Si la Société ne compte pas plus de vingt-cinq associés, les décisions des associés peuvent être prises par voie de résolution écrite, dont le texte est envoyé par écrit à tous les associés, par lettre (document original), télégramme, télex, fax ou courrier électronique. Les associés votent en signant la résolution écrite. Les signatures des associés peuvent figurer sur un document unique ou sur des exemplaires multiples d'une résolution identique, et leur preuve peut être apportée par lettre ou par fax.

19.2 Les décisions collectives sont valablement prises à condition d'être adoptées par des associés détenant plus de la moitié du capital social.

19.3 Cependant, les résolutions visant à modifier les Statuts ou à dissoudre et liquider la Société ne peuvent être prises qu'à la majorité des associés détenant au moins les trois-quarts du capital social de la Société.

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

#### **Art. 20. Année sociale.**

20.1 L'année sociale de la Société commence le premier janvier de chaque année et se termine le trente et un décembre.

20.2 Chaque année, à la fin de l'année sociale, les comptes de la Société sont dressés et le gérant ou, en cas de pluralité de gérants, le Conseil prépare un inventaire comprenant une indication de la valeur de l'actif et du passif de la Société.

20.3 Chaque associé peut consulter l'inventaire susmentionné ainsi que le bilan au siège social de la Société.

#### **Art. 21. Répartition des bénéfices.**

21.1 Le bénéfice brut de la Société indiqué dans les comptes annuels, après déduction des frais généraux, des amortissements et des charges, représente le bénéfice net. Un montant égal à cinq pour-cent (5 %) du bénéfice net de la Société est affecté à la réserve légale, jusqu'à ce que celle-ci atteigne dix pour-cent (10 %) du capital social nominal de la Société.

21.2 L'assemblée générale des associés a toute discrétion pour disposer du surplus. Elle peut notamment affecter ce bénéfice au paiement d'un dividende, le transférer à la réserve ou le reporter.

21.3 Chaque associé jouit des droits à dividende correspondant à ses parts. Chaque Part Privilégiée de Catégorie A 1 confère à son détenteur le droit de percevoir un dividende égal à 10 % du dividende qu'une Part Privilégiée de Catégorie A 2, une Part Privilégiée de Catégorie A 3 ou une Part Ordinaire de Catégorie B confère à son détenteur, que ce soit en numéraire ou en nature.

21.4 Des dividendes intermédiaires peuvent être distribués à tout moment aux conditions suivantes:

- (v) un relevé de compte, un inventaire ou un rapport est dressé par le Conseil;
- (vi) ce relevé de compte, inventaire ou rapport montre que des fonds suffisants sont disponibles pour distribution; étant entendu que le montant devant être distribué ne peut pas dépasser le bénéfice réalisé depuis la fin de la dernière année sociale, majoré des bénéfices reportés et des réserves distribuables mais minoré des pertes reportées et des sommes devant être affectées à la réserve légale;
- (vii) la décision de verser des dividendes intermédiaires est pris par l'associé unique ou par l'assemblée générale des associés;
- (viii) il a été obtenu l'assurance que les droits des créanciers de la Société ne sont pas menacés.

## VI. Dissolution - liquidation

### Art. 22. Dissolution - Liquidation.

22.1 En cas de dissolution de la Société, la liquidation est conduite par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par une résolution de l'associé unique ou de l'assemblée générale des associés qui déterminera leurs pouvoirs et rémunération. Sauf disposition contraire de la résolution de l'associé ou des associés ou par opération de la loi, les liquidateurs sont investis des pouvoirs les plus étendus en vue de la réalisation de l'actif et du paiement du passif de la Société.

22.2 Après le paiement de toutes les dettes et charges pesant sur la Société et des frais de liquidation, le boni de liquidation (le Montant Distribuable), le cas échéant, est distribué aux associés soit:

22.2.1 conformément à l'ordre de priorité suivant:

(i) premièrement, (i) les Associés Privilégiés de Catégorie A 1 auront le droit de recevoir le remboursement du Montant de Liquidation des Parts Privilégiées de Catégorie A 1 et (ii) les Associés Privilégiés de Catégorie A 2 auront le droit de recevoir le remboursement du Montant de Liquidation des Parts Privilégiées de Catégorie A 2 ou, selon le cas, les Associés Privilégiés de Catégorie A 3 auront le droit de recevoir le remboursement du Montant de Liquidation des Parts Privilégiées de Catégorie A 3. Le remboursement du Montant de Liquidation des Parts Privilégiées de Catégorie A 1 et du Montant de Liquidation des Parts Privilégiées de Catégorie A 2 ou, selon le cas, du Montant de Liquidation des Parts Privilégiées de Catégorie A 3, sera versé pari passu aux Associés Privilégiés de Catégorie A 1 et aux Associés Privilégiés de Catégorie A 2 ou, selon le cas, aux Associés Privilégiés de Catégorie A 3, et dans les limites du Montant Distribuable;

(ii) deuxièmement, si un surplus de Montant Distribuable est disponible, les Associés Ordinaires de Catégorie B auront le droit de recevoir le remboursement du Montant de Liquidation des Parts Ordinaires de Catégorie B. Le remboursement du Montant de Liquidation des Parts Ordinaires de Catégorie B sera versé pari passu aux Associés Ordinaires de Catégorie B et dans les limites du Montant Distribuable;

(iii) enfin, s'il reste un Montant Distribuable après les paiements prévus aux points (i) et (ii) ci-dessus (le Solde), ce Solde est payé au pro rata sur toutes les parts émises et en circulation, après dilution, comme si les Parts Privilégiées A 1 avaient été converties en Parts Ordinaires de Catégorie B avant cette distribution; soit

22.2.2 sur décision préalable de tous les Associés Privilégiés de Catégorie A 1 et Associés Privilégiés de Catégorie A 2 ou, selon le cas, Associés Privilégiés de Catégorie A 3, de convertir toutes leurs Parts Privilégiées de Catégorie A 1 et Parts Privilégiées de Catégorie A 2 ou, selon le cas, Parts Privilégiées de Catégorie A 3, en Parts Ordinaires de Catégorie B conformément à l'article 5.1, le Montant Distribuable sera distribué au pro rata aux Associés Ordinaires de Catégorie B.

## VII. Disposition générale

**Art. 23. Droit applicable.** Pour toutes les questions qui ne sont pas régies par les Statuts, les parties se réfèrent aux dispositions de la Loi.

## VIII. Interprétation et définitions

**Art. 24. Interprétation.** Outre les définitions mentionnées ou stipulées ci-dessous dans le présent article:

d) Les termes "des présentes" (hereof), "dans les présentes" (herein), "aux termes des présentes" (hereunder) et les termes ayant un sens similaire renvoient à l'intégralité des présents Statuts et non à un article ou une disposition particulier des présents Statuts, et les références à un article particulier des présents Statuts incluent toutes ses sous-sections;

e) Le genre masculin, féminin ou neutre inclut respectivement les autres genres.

f) Les termes au singulier incluent le pluriel et vice-versa.

**Art. 25. Définitions.** Dans les présents Statuts, sauf exigence contraire du contexte, les termes suivants sont le sens qui suit:

**Acheteur Potentiel** désigne une personne (autre qu'un Investisseur, ses partenaires ou Affiliés) proposant d'acheter des parts à un Investisseur Vendeur Potentiel.

**Affilié** désigne, pour une personne spécifiée, (a) une autre personne qui, directement ou indirectement par le biais d'un ou plusieurs intermédiaires, contrôle, est contrôlée par ou est sous le contrôle habituel de, cette personne spécifiée (pour les besoins de cette définition, ce contrôle (y compris, avec les sens y associés, les termes "contrôlant", "contrôlé par" et "sous le même contrôle") est établi lorsque la personne assurant le contrôle:

(i) dispose de la majorité des droits de vote des actionnaires ou associés de la société; ou

(ii) a le droit de nommer ou révoquer la majorité des membres de l'organe d'administration, de gestion ou de surveillance de la société et est en même temps actionnaire ou associé de cette société; ou

(iii) est un actionnaire ou associé de la société et contrôle seule, ou en vertu d'une convention avec les autres actionnaires ou associés de cette société, la majorité des droits de vote des actionnaires ou associés de cette société;

et (b) pour une personne physique, un Membre de la Famille Immédiate de cette personne physique.

**Agrément** a le sens stipulé à l'article 6.5.

**Associé Ayant un Droit de Cession Conjointe** a le sens stipulé à l'article 8.2.

**Associé Cédant** a le sens stipulé à l'article 10.1.

**Associé Ordinaire de Catégorie B** désigne tout détenteur de Parts Ordinaires de Catégorie B.

**Associé Privilégié de Catégorie A 1** désigne un ou des détenteur(s) de Parts Privilégiées de Catégorie A 1.

**Associé Privilégié de Catégorie A 2** désigne un ou des détenteur(s) de Parts Privilégiées de Catégorie A 2.

**Associé Privilégié de Catégorie A 3** désigne un ou des détenteur(s) de Parts Privilégiées de Catégorie A 3.

**Cessionnaire** a le sens stipulé à l'article 10.1.

**Cessionnaire Autorisé** a le sens stipulé à l'article 7.1.5.

**Changement de Contrôle** désigne (a) un changement de propriété des parts de la Société si, immédiatement après avoir donné effet à ce changement, une personne (ou un groupe de personnes agissant de concert) autre que les Investisseurs et leurs Affiliés a le pouvoir direct ou indirect d'élire la majorité des membres du Conseil ou (b) un changement de propriété des parts si, immédiatement après avoir donné effet à ce changement, les Investisseurs MCP et leurs Affiliés détiennent moins de 51% du montant total des parts initialement émises aux Investisseurs MCP et leurs Affiliés le 29 février 2008.

**Conseil** a le sens stipulé à l'article 12.1.

**Droit de Préemption de la Société** a le sens stipulé à l'article 10.2.

**Droit de Préemption des Associés** a le sens stipulé à l'article 10.3.

**Droit de Préemption en Cas de Cession Forcée** a le sens stipulé à l'article 9.3.

**Investisseur MCP** les associés suivants de la Société: MCP-CMC III S.à r.l. et Monitor Clipper Partners Investments (S.à r.l.) SICAR.

**Fonds Affilié** désigne chaque société anonyme, trust, société à responsabilité limitée, société en nom collectif, société en commandite ou autre entité se trouvant sous le contrôle habituel d'un Investisseur, et ce contrôle est établi lorsque cet Investisseur:

(iv) dispose de la majorité des droits de vote des actionnaires ou associés de la société anonyme, du trust, de la société à responsabilité limitée, société en nom collectif, société en commandite ou autre entité; ou

(v) a le droit de nommer ou révoquer la majorité des membres de l'organe d'administration, de gestion ou de surveillance de la société anonyme, du trust, de la société à responsabilité limitée, société en nom collectif, société en commandite ou autre entité et est en même temps actionnaire ou associé de cette société anonyme, ce trust, cette société à responsabilité limitée, société en nom collectif, société en commandite ou autre entité; ou

(vi) est un actionnaire ou associé de la société anonyme, du trust, de la société à responsabilité limitée, société en nom collectif, société en commandite ou autre entité et contrôle seul, en vertu d'une convention avec les autres actionnaires ou associés de cette société anonyme, de ce trust, de cette société à responsabilité limitée, société en nom collectif, société en commandite ou autre entité, la majorité des droits de vote des actionnaires ou associés de cette société anonyme, de ce trust, de cette société à responsabilité limitée, société en nom collectif, société en commandite ou autre entité.

**Héritiers Légaux** a le sens stipulé à l'article 7.1.1.

**Investisseur** désigne les Investisseurs MCP, leurs Cessionnaires Autorisés et toute autre personne qui, avec l'accord préalable écrit des Investisseurs MCP, devient, en qualité d'investisseur, partie à une convention conclue entre les associés de la Société.

**Investisseur Vendeur Potentiel** a le sens stipulé aux articles 8.1 et 9.1.

**Juste Valeur de Marché** désigne, à une date donnée et pour une part donnée, la détermination de bonne foi par le Conseil de la juste valeur de cette part à la date de référence applicable; étant précisé que, pour les besoins de l'article 10 uniquement, un Associé Cédant peut contester cette valorisation du Conseil en notifiant le Conseil par écrit dans les dix jours calendaires de la notification à l'Associé Cédant de la détermination du Conseil, la notification de l'Associé Cédant spécifiant la valorisation que celui-ci propose. Si le Conseil et l'Associé Cédant ne parviennent pas à se mettre d'accord dans les trente (30) jours calendaires de la date de cette notification de l'Associé Cédant au Conseil, le Conseil

sélectionne une banque d'investissement ou un établissement financier reconnu à l'échelon national, qui est acceptable pour les Investisseurs MCP et l'Associé Cédant (agissant raisonnablement), pour agir en qualité d'expert en valorisation et notifie cette sélection à l'Associé Cédant. Dans les dix jours calendaires de la notification de cette sélection, le Conseil et l'Associé Cédant soumettent chacun une proposition de valorisation à l'expert. L'expert choisit l'une des valorisations et notifie le Conseil et l'Associé Cédant de la valorisation ainsi adoptée, cette valorisation ayant un effet contraignant aux fins des présents Statuts. Dans tous les cas, les honoraires et frais de l'expert sont à la charge de l'Associé Cédant.

**Loi** a le sens stipulé à l'article 1<sup>er</sup>.

**Membres de la Famille Immédiate** désigne, pour une personne physique donnée, chaque conjoint, enfant ou autre descendant de cette personne, chaque trust créé exclusivement au bénéfice d'une ou plusieurs des personnes susdites et de leurs conjoints et chaque tuteur ou curateur des biens d'une ou plusieurs des personnes susdites en sa qualité de tuteur ou curateur.

**Montant de Liquidation des Parts Ordinaires de Catégorie B** désigne la somme de:

(iii) la valeur nominale des Parts Ordinaires de Catégorie B; et

(iv) la prime d'émission payée au titre des Parts Ordinaires de Catégorie B, minorée du montant de la prime d'émission déjà remboursé aux Associés Ordinaires de Catégorie B.

**Montant de Liquidation des Parts Privilégiées de Catégorie A 1** désigne la somme de:

(iii) la valeur nominale des Parts Privilégiées de Catégorie A 1; et

(iv) la prime d'émission payée au titre des Parts Privilégiées de Catégorie A 1, minorée du montant de la prime d'émission déjà remboursé aux Associés Privilégiés de Catégorie A 1.

**Montant de Liquidation des Parts Privilégiées de Catégorie A 2** désigne la somme de:

(v) la valeur nominale des Parts Privilégiées de Catégorie A 2; et

(vi) la prime d'émission payée au titre des Parts Privilégiées de Catégorie A 2, minorée du montant de la prime d'émission déjà remboursé aux Associés Privilégiés de Catégorie A 2.

**Montant de Liquidation des Parts Privilégiées de Catégorie A 3** désigne la somme de:

(iii) la valeur nominale des Parts Privilégiées de Catégorie A 3; et

(iv) la prime d'émission payée à l'émission des Parts Privilégiées de Catégorie A 2 en circulation lors de la conversion des Parts Privilégiées de Catégorie A 2 en Parts Privilégiées de Catégorie A 3, minorée du montant de la prime d'émission déjà remboursé aux Associés Privilégiés de Catégorie A 2 avant la conversion ou remboursé aux Associés Privilégiés de Catégorie A 3 après la conversion.

**Montant Distribuable** a le sens stipulé à l'article 22.2.

**Notification de Cession Conjointe** a le sens stipulé à l'article article 8.2.

**Notification de Cession Forcée** a le sens stipulé à l'article 9.2.

**Notification d'Exercice du Droit de Préemption des Associés** a le sens stipulé à l'article 10.3.

**Notification de Transfert par un Associé** a le sens stipulé à l'article 10.1.

**Offre** a le sens stipulé à l'article 10.1.

**Offre de Cession Conjointe** a le sens stipulé à l'article 8.3.

**Part au Pro Rata des Associés au Titre du Droit de Préemption** a le sens stipulé à l'article 10.3.

**Parts Équivalentes** désigne, à toute date de détermination, (a) pour les Parts Ordinaires en circulation, le nombre de ces parts, (b) pour les Parts Privilégiées en circulation qui ne sont pas convertibles en Parts Ordinaires, le nombre de ces Parts Privilégiées, (c) pour les Parts Privilégiées en circulation qui sont convertibles en Parts Ordinaires, le nombre maximum de Parts Ordinaires contre lesquelles ou en lesquelles ces Parts Privilégiées peuvent alors être converties (ou deviendront convertibles au plus tard au moment de, ou du fait de, l'opération ou circonstance pour laquelle le nombre de Parts Équivalentes doit être déterminé), et (d) pour les options, warrants ou titres de créance convertibles éventuellement en circulation, le nombre maximum de Parts Ordinaires contre lesquelles ou en lesquelles ces options, warrants ou titres de créance convertibles peuvent alors être exercés, convertis ou échangés (ou deviendront exerçables, convertibles ou échangeables au plus tard au moment de, ou du fait de, l'opération ou circonstance pour laquelle le nombre de Parts Équivalentes doit être déterminé).

**Parts Ordinaires** désigne collectivement les Parts Ordinaires de Catégorie B et toute autre catégorie de parts ordinaires de la Société qui peuvent être périodiquement émises et en circulation.

**Parts Ordinaires de Catégorie B** désigne les parts ordinaires de catégorie B de la Société, assorties des droits, privilèges et préférences prévus dans les présents Statuts.

**Parts Privilégiées** désigne collectivement les Parts Privilégiées de Catégorie A 1 et les Parts Privilégiées de Catégorie A 2 ou, selon le cas, les Parts Privilégiées de Catégorie A 3, et toute autre catégorie de parts privilégiées de la Société qui peuvent être périodiquement émises et en circulation.

**Parts Privilégiées de Catégorie A 1** désigne les parts privilégiées de catégorie A 1 de la Société, assorties des droits, privilèges et préférences prévus dans les présents Statuts.

**Parts Privilégiées de Catégorie A 2** désigne les parts privilégiées de catégorie A 2 de la Société, assorties des droits, privilèges et préférences prévus dans les présents Statuts.

**Parts Privilégiées de Catégorie A 3** désigne les parts privilégiées de catégorie A 3 de la Société, assorties des droits, privilèges et préférences prévus dans les présents Statuts.

**Parts Soumises à la Cession Forcée** a le sens stipulé à l'article 9.3.

**Part ROFR** a le sens stipulé à l'article 10.2.

**Personne Éligible** a le sens stipulé à l'article 10.1.

**Pourcentage Éligible pour la Cession Conjointe** a le sens stipulé à l'article 8.2.

**Pourcentage Soumis à la Cession Forcée** a le sens stipulé à l'article 9.1.

**Prix par Part à la Date du Closing** a le sens stipulé à l'article 9.3.

**Société** a le sens stipulé à l'article 1.

**Solde a le sens stipulé** à l'article 22.2.1.

**Statuts** a le sens stipulé à l'article 1<sup>er</sup>.

**Tiers Offrant** a le sens stipulé à l'article 10.1.

**Vendeur Participant** a le sens stipulé aux articles 8.3 et 9.2.

**Vendeurs Participant à la Cession Conjointe** a le sens stipulé à l'article 8.3.

**Vendeurs Soumis à la Cession Forcée** a le sens stipulé à l'article 9.2. "

#### *Sixième résolution*

Les Associés décident de révoquer ad nutum et avec effet immédiat April Elizabeth-Marie EVANS comme Gérant A de la Société et EMPoint S.à r.l. comme gérant B de la Société.

#### *Septième résolution*

Les Associés décident de nommer pour une période indéfinie les personnes suivantes comme gérants de la Société:

##### *Gérants A:*

- William L. Young, né le 25 août 1954 à Ankara (Turquie), demeurant à Two Canal Park, 4th Floor, Cambridge, MA 02141, U.S.A.;
- Stephen Lehman, né le 4 juillet 1977 à New Jersey (U.S.A.), demeurant à Mühlebachstrasse 173, CH-8034 Zürich (Suisse);
- William Henry, né le 19 octobre 1955 à Bridge of Allan (U.K.), demeurant à Leverton House, 13 Bedford Square, London WC1B 3RA (U.K.);

##### *Gérants B:*

- David Kauffmann, né le 9 juin 1959 à Copenhagen (Danemark), demeurant à 76, Brook Street, W1K 5EE London (U.K.);
- Thomas Balland, né le 10 novembre 1977 à Paris, France, demeurant au 10, rue de la Paix, 75002 Paris, France;

##### *Gérant C:*

- Claes Glassell, né le 11 Avril 1951 à Domkyeko, Uppsala (Suède), demeurant à 2411 Stanwell Drive, Concord, CA. 94520 (U.S.A.).

#### *Huitième résolution*

Les Associés décident de nommer David Kauffmann, prénommé, comme Directeur du conseil de gérance de la Société. N'ayant plus de point à traiter, la réunion est ajournée.

#### *Droit d'apport*

La Société acquérant des actions émises par une société constituée dans l'Union Européenne qui représentent plus de 65% du capital social de ladite société (in specie 87,46%, la Société se réfère à l'article 4.2 de la loi du 29 décembre 1971, qui traite de l'exemption du droit d'apport.

#### *Estimation des coûts*

Les dépenses, frais, rémunérations et charges sous quelque forme que ce soit, qui sont à la charge de la Société ou qui seront supportés par la Société en raison du présent acte sont estimés approximativement à six mille cinq cents euros (EUR 6.500).

#### *Déclaration*

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

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire des parties comparantes, celui-ci a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: A. Brewer et M. Schaeffer.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 7 mars 2008, LAC/2008/9955. — Reçu douze euros (12,- €).

Le receveur (signé): Francis SANDT.

POUR COPIE CONFORME, délivrée à la demande de la prédite société, sur papier libre aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 12 août 2008.

Martine SCHAEFFER.

Référence de publication: 2008107810/5770/1887.

(080124769) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 août 2008.

---

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

Siège social: L-2134 Luxembourg, 58, rue Charles Martel.

R.C.S. Luxembourg B 89.515.

—  
*Extrait des résolutions adoptées par le conseil d'administration de la société en date du 10 juillet 2008*

Le siège social de la société est transféré avec effet au 1<sup>er</sup> août 2008 du 66, avenue Victor Hugo, L-1750 Luxembourg au 58, rue Charles Martel, L-2134 Luxembourg.

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> août 2008.

Pour extrait conforme

Pour la société

Signature

Un mandataire

Référence de publication: 2008107796/1012/17.

Enregistré à Luxembourg, le 18 août 2008, réf. LSO-CT08042. - Reçu 14,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080124792) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 août 2008.

---

**Maitland Trust (Luxembourg) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2134 Luxembourg, 58, rue Charles Martel.

R.C.S. Luxembourg B 66.006.

—  
*Extrait des résolutions adoptées par le conseil d'administration de la société en date du 10 juillet 2008*

Le siège social de la société est transféré avec effet au 1<sup>er</sup> août 2008 du 66, avenue Victor Hugo, L-1750 Luxembourg au 58, rue Charles Martel, L-2134 Luxembourg.

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> août 2008.

Pour extrait conforme

Pour la société

Signature

Un mandataire

Référence de publication: 2008107798/1012/17.

Enregistré à Luxembourg, le 18 août 2008, réf. LSO-CT07899. - Reçu 14,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080124518) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 août 2008.

---

**Armadillo Lux Holding S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2134 Luxembourg, 58, rue Charles Martel.

R.C.S. Luxembourg B 107.516.

—  
*Extrait des résolutions adoptées par le conseil d'administration de la société en date du 11 juillet 2008*

Le siège social de la société est transféré avec effet au 1<sup>er</sup> août 2008 du 66, avenue Victor Hugo, L-1750 Luxembourg au 58, rue Charles Martel, L-2134 Luxembourg.

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> août 2008.

Pour extrait conforme

*Pour la société*

Signature

*Un mandataire*

Référence de publication: 2008107793/1012/17.

Enregistré à Luxembourg, le 18 août 2008, réf. LSO-CT08034. - Reçu 14,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080124777) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 août 2008.

**LGR Grundinvest S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 119.095.

In the year two thousand and eight, on the twenty fourth day of July.

Before Maître Francis KESSELER, notary residing in Esch-sur-Alzette (Grand Duchy of Luxembourg).

THERE APPEARED:

1.- LB UK RE HOLDINGS LIMITED, a company established under the laws of England and Wales, registered with the Register of Companies in England and Wales under number 5347966, with registered office at 25, Bank Street, London, E14 5LE, United Kingdom, and

2.- CDIP 1, a company established under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Trade and Companies' Register of Luxembourg under section B number 122118, with registered office in L-1331 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, 33, boulevard Grande-Duchesse Charlotte,

here represented by Mr. Raphaël ROZANSKI, maître en droit, residing professionally at L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte,

by virtue of two proxies given under private seal.

Those proxies initialled "ne varietur" by the proxy-holder and the undersigned notary will remain annexed to the present deed, to be filed at the same time with the registration authorities.

The appearing persons, through their attorney, declared and requested the notary to act:

- That the appearing persons are the sole actual partners of "LGR Grundinvest S.à r.l.", a private limited company (société à responsabilité limitée) having its registered office in L-1331 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, registered with the Trade and Companies' Register of Luxembourg under section B number 119095, incorporated by deed of Maître Joseph ELVINGER, notary residing in Luxembourg, on August 30, 2006, published in the Mémorial C number 20.41 of October 31, 2006.

- That the articles of incorporation have been modified pursuant to a deed of Maître Jean SECKLER, notary residing in Junglinster (Grand Duchy of Luxembourg), on December 15, 2006, published in the Mémorial C number 541 of April 5, 2007.

- That the appearing persons have taken the following resolutions unanimously:

*First resolution*

The appearing persons decide to amend the wording of chapter III as follows, to insert the following new article thirteen at the end of chapter III and to adapt to said amendment the numbers of the articles from chapter IV onwards:

**"Chapter III. - Management, supervision**

**Art. 13. Supervision.** The Company is supervised by one or several statutory auditors, appointed by the general meeting of shareholders which will fix their number and their remuneration, as well as the duration of their mandate which may be determined or undetermined."

*Second resolution*

The appearing persons decide to appoint Kohnen & Associés, a private limited company established under the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg, registered with the Trade and Companies' Register of Luxembourg under section B number 114190, with registered office at L-2128 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, 66, rue Marie-Adélaïde, as statutory auditor for an undetermined duration.

*Declaration*

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

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

The document having been read to the proxy-holder, known to the notary by its surname, Christian name, civil status and residence, the proxy-holder signed together with us, the notary, the present original deed.

**Suit la version en langue française du texte qui précède:**

L'an deux mille huit, le vingt-quatre juillet.

Par-devant Maître Francis KESSELER, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette (Grand-Duché de Luxembourg).

**ONT COMPARU:**

1.- LB UK RE HOLDINGS LIMITED, une société établie sous la loi d'Angleterre et du Pays de Galles, enregistrée au Registre des Sociétés en Angleterre et au Pays de Galles sous le numéro 5347966, avec siège à 25, Bank Street, Londres, E14 5LE, Royaume-Uni, et

2.- CDIP 1, une société établie sous la loi du Grand-Duché de Luxembourg, enregistrée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous la section B numéro 122118, avec siège à L-1331 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, 33, boulevard Grande-Duchesse Charlotte,

ici représentées par Monsieur Raphaël ROZANSKI, maître en droit, demeurant professionnellement à L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte,

en vertu de deux procurations sous seing privé lui délivrées.

Lesquelles procurations, après avoir été paraphées "ne varietur" par le mandataire et le notaire soussigné, resteront annexées au présent acte avec lequel elles seront enregistrées.

Lesquelles comparantes, par leur mandataire, ont requis le notaire instrumentaire d'acter ce qui suit:

- Que les comparantes sont les seules et uniques associées actuelles de "LGR Grundinvest S.à.r.l.", une société à responsabilité limitée ayant son siège social à L-1331 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte, enregistrée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous la section B numéro 119095, constituée suivant acte reçu par Maître Joseph ELVINGER, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 30 août 2006, publié au Mémorial C numéro 2041 du 31 octobre 2006.

- Que les statuts ont été modifiés en vertu d'un acte reçu par Maître Jean SECKLER, notaire de résidence à Junglinster (Grand-Duché de Luxembourg) en date du 15 décembre 2006, publié au Mémorial C numéro 541 du 5 avril 2007.

- Que les comparantes ont pris les résolutions suivantes à l'unanimité:

*Première résolution*

Les comparantes décident de modifier le texte du titre III comme suit, d'insérer le nouvel article suivant à la fin du titre III et d'adapter à cette modification les numéros des articles à partir du titre IV:

**"Titre III. - Gérance, surveillance**

**Art. 13. Surveillance.** La Société est surveillée par un ou plusieurs commissaires nommés par l'assemblée générale des associés, qui fixe leur nombre et leur rémunération, ainsi que la durée de leur mandat, qui peut être déterminée ou indéterminée."

*Deuxième résolution*

Les comparantes décident de nommer Kohnen & Associés, une société à responsabilité limitée établie sous la loi du Grand-Duché de Luxembourg, enregistrée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous la section B numéro 114190, avec siège à L-2128 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, 66, rue Marie-Adélaïde, comme commissaire pour une durée indéterminée.

*Déclaration*

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais et le français, constate par les présentes qu'à la requête des personnes comparantes, le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une traduction française, à la requête des mêmes personnes et en cas de divergences entre le texte anglais et français, la version anglaise fera foi.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire, connu du notaire par son nom, prénom usuel, état et demeure, il a signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: Rozanski, Kessler.

Enregistré à Esch/AI. A.C., le 28 juillet 2008, Relation: EAC/2008/10156. - Reçu douze euros 12,- €.

Le Receveur ff. (signé): N. Boïça.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à la société sur demande pour servir aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Esch/Alzette, le 18 août 2008.

Francis KESSELER.

Référence de publication: 2008107826/219/100.

(080124709) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 août 2008.

---

**Jacoby-Wampach S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-9145 Erpeldange, 13, Porte des Ardennes.

R.C.S. Luxembourg B 65.408.

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.

*Pour JACOBY-WAMPACH SARL*

FIDUCIAIRE DES PME SA

Signatures

Référence de publication: 2008108571/514/14.

Enregistré à Luxembourg, le 18 août 2008, réf. LSO-CT07789. - Reçu 20,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080125298) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 août 2008.

---

**Optique-Mondorf S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5610 Mondorf-les-Bains, 2, avenue des Bains.

R.C.S. Luxembourg B 32.907.

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.

*Pour OPTIQUE-MONDORF SARL*

FIDUCIAIRE DES PME SA

Signatures

Référence de publication: 2008108572/514/14.

Enregistré à Luxembourg, le 18 août 2008, réf. LSO-CT07794. - Reçu 18,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080125305) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 août 2008.

---

**Fitness Impulse Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-3409 Dudelange, 3, rue de l'Abattoir.

R.C.S. Luxembourg B 110.591.

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.

*Pour FITNESS IMPULSE SARL*

FIDUCIAIRE DES PME SA

Signatures

Référence de publication: 2008108569/514/14.

Enregistré à Luxembourg, le 18 août 2008, réf. LSO-CT07786. - Reçu 18,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080125294) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 août 2008.

---

**Satofi S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3, rue Guillaume Kroll.

R.C.S. Luxembourg B 100.471.

Le bilan au 31 décembre 2005 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 21/08/08.

Signature.

Référence de publication: 2008108550/768/12.

Enregistré à Luxembourg, le 20 août 2008, réf. LSO-CT09400. - Reçu 30,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080125116) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 août 2008.

---

**Sales Corp S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1526 Luxembourg, 23, Val Fleuri.

R.C.S. Luxembourg B 101.184.

Le bilan au 31 décembre 2007 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 21/08/08.

Signature.

Référence de publication: 2008108551/768/12.

Enregistré à Luxembourg, le 21 août 2008, réf. LSO-CT09858. - Reçu 36,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080125111) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 août 2008.

---

**F.M. Auto S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-3324 Bivange, 2, rue Edward Steichen.

R.C.S. Luxembourg B 67.807.

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.

Pour F.M. AUTO SARL

FIDUCIAIRE DES PME SA

Signatures

Référence de publication: 2008108557/514/14.

Enregistré à Luxembourg, le 18 août 2008, réf. LSO-CT07781. - Reçu 18,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080125289) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 août 2008.

---

**EX&CO S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8009 Strassen, 61, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 60.583.

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.

Pour EX & CO SARL

FIDUCIAIRE DES PME SA

Signatures

Référence de publication: 2008108558/514/14.

Enregistré à Luxembourg, le 18 août 2008, réf. LSO-CT07778. - Reçu 18,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080125287) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 août 2008.

---

**Display Center S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-6947 Niederanven, 12, Zone Industrielle Bombicht.

R.C.S. Luxembourg B 86.595.

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.

Pour DISPLAY CENTER SARL  
FIDUCIAIRE DES PME SA  
Signatures

Référence de publication: 2008108559/514/14.

Enregistré à Luxembourg, le 18 août 2008, réf. LSO-CT07777. - Reçu 18,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080125285) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 août 2008.

---

**De Kameinbauer, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1852 Luxembourg, 5, rue Kalchesbruck.  
R.C.S. Luxembourg B 40.305.

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.

Pour DE KAMEINBAUER SARL  
FIDUCIAIRE DES PME SA  
Signatures

Référence de publication: 2008108560/514/14.

Enregistré à Luxembourg, le 18 août 2008, réf. LSO-CT07775. - Reçu 18,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080125281) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 août 2008.

---

**Financial Systems Consulting S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-6163 Bourglinster, 32, rue d'Altlinster.  
R.C.S. Luxembourg B 69.589.

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.

Pour FINANCIAL SYSTEMS CONSULTING SARL  
FIDUCIAIRE DES PME SA  
Signatures

Référence de publication: 2008108556/514/14.

Enregistré à Luxembourg, le 18 août 2008, réf. LSO-CT07783. - Reçu 20,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080125292) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 août 2008.

---

**Optique Milbert S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5532 Remich, 3, rue Enz.  
R.C.S. Luxembourg B 115.892.

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.

Pour OPTIQUE MILBERT SARL  
FIDUCIAIRE DES PME SA  
Signatures

Référence de publication: 2008108575/514/14.

Enregistré à Luxembourg, le 18 août 2008, réf. LSO-CT07798. - Reçu 18,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080125309) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 août 2008.

---

**Skype Software, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 22-24, boulevard Royal.  
R.C.S. Luxembourg B 100.467.

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.

Luxembourg, le 12 août 2008.

Signature.

Référence de publication: 2008108555/1092/12.

Enregistré à Luxembourg, le 6 août 2008, réf. LSO-CT01870. - Reçu 36,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080125081) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 août 2008.

---

**Satofi S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1882 Luxembourg, 3, rue Guillaume Kroll.

R.C.S. Luxembourg B 100.471.

Le bilan au 31 décembre 2006 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 21/08/08.

Signatures.

Référence de publication: 2008108549/768/12.

Enregistré à Luxembourg, le 20 août 2008, réf. LSO-CT09397. - Reçu 30,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080125121) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 août 2008.

---

**Schaus Développements et Promotions S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-9085 Ettelbruck, Zone Artisanale et Commerciale.

R.C.S. Luxembourg B 112.275.

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.

*Pour SCHAUS DEVELOPPEMENTS ET PROMOTIONS S.A.*

FIDUCIAIRE DES PME SA

Signatures

Référence de publication: 2008108579/514/14.

Enregistré à Luxembourg, le 18 août 2008, réf. LSO-CT07850. - Reçu 18,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080125323) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 août 2008.

---

**Sun Zen Sarl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-3515 Dudelange, 100, route de Luxembourg.

R.C.S. Luxembourg B 117.747.

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.

*Pour SUN ZEN SARL*

FIDUCIAIRE DES PME SA

Signatures

Référence de publication: 2008108581/514/14.

Enregistré à Luxembourg, le 18 août 2008, réf. LSO-CT07854. - Reçu 18,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080125325) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 août 2008.

---

**Toussaint Lux S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2561 Luxembourg, 83, rue de Strasbourg.

R.C.S. Luxembourg B 113.204.

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.

Pour TOUSSAINT LUX SARL  
FIDUCIAIRE DES PME SA  
Signatures

Référence de publication: 2008108582/514/14.

Enregistré à Luxembourg, le 18 août 2008, réf. LSO-CT07856. - Reçu 18,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080125330) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 août 2008.

---

**Blitz Agency S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-3372 Leudelange, 2, rue Léon Laval.  
R.C.S. Luxembourg B 84.167.

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.

Pour BLITZ AGENCY SARL  
FIDUCIAIRE DES PME SA  
Signatures

Référence de publication: 2008108567/514/14.

Enregistré à Luxembourg, le 18 août 2008, réf. LSO-CT07771. - Reçu 18,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080125275) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 août 2008.

---

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

Siège social: L-4025 Esch-sur-Alzette, 10, rue de Belvaux.  
R.C.S. Luxembourg B 101.360.

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.

Pour ALCELEC SARL  
FIDUCIAIRE DES PME SA  
Signatures

Référence de publication: 2008108568/514/14.

Enregistré à Luxembourg, le 18 août 2008, réf. LSO-CT07769. - Reçu 18,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080125273) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 août 2008.

---

**Knaf-Buchler succ. Hans Adam Oeltges, s.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-6315 Beaufort, 3, rue de l'Ecole.  
R.C.S. Luxembourg B 99.932.

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.

Pour Knaf-Buchler succ. Hans Adam Oeltges S.à.r.l  
FIDUCIAIRE DES PME SA  
Signatures

Référence de publication: 2008108573/514/14.

Enregistré à Luxembourg, le 18 août 2008, réf. LSO-CT07791. - Reçu 18,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080125301) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 août 2008.

---

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

Siège social: L-1660 Luxembourg, 30, Grand-rue.  
R.C.S. Luxembourg B 110.431.

Le bilan au 31 décembre 2007 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 21/8/08.

Signature.

Référence de publication: 2008108599/1384/12.

Enregistré à Luxembourg, le 13 août 2008, réf. LSO-CT06596. - Reçu 14,0 euros.

Le Releveur (signé): G. Reuland.

(080125391) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 août 2008.

---

**L.D.I. S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 113.523.

Le bilan au 31 décembre 2007 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 21/8/08.

Signature.

Référence de publication: 2008108597/1384/12.

Enregistré à Luxembourg, le 13 août 2008, réf. LSO-CT06601. - Reçu 14,0 euros.

Le Releveur (signé): G. Reuland.

(080125385) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 août 2008.

---

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

Siège social: L-1145 Luxembourg, 51, rue des Aubépines.

R.C.S. Luxembourg B 122.511.

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.

Pour MAEREL SARL

FIDUCIAIRE DES PME SA

Signatures

Référence de publication: 2008108594/514/14.

Enregistré à Luxembourg, le 19 août 2008, réf. LSO-CT08747. - Reçu 18,0 euros.

Le Releveur (signé): G. Reuland.

(080125366) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 août 2008.

---

**Christophe de Schräiner S. à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-7565 Mersch, 29, rue Emmanuel Servais.

R.C.S. Luxembourg B 102.912.

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.

Pour CHRISTOPHE DE SCHRÄINER S.à r.l.

FIDUCIAIRE DES PME SA

Signatures

Référence de publication: 2008108595/514/14.

Enregistré à Luxembourg, le 10 juillet 2008, réf. LSO-CS04020. - Reçu 18,0 euros.

Le Releveur (signé): G. Reuland.

(080125373) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 août 2008.

---

**Valco Invest S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 11A, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 125.530.

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.

Pour VALCO INVEST SARL  
FIDUCIAIRE DES PME SA  
Signatures

Référence de publication: 2008108592/514/14.

Enregistré à Luxembourg, le 19 août 2008, réf. LSO-CT08746. - Reçu 18,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080125358) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 août 2008.

---

**Ziegler Luxembourg, Société Anonyme.**

Siège social: L-3225 Bettembourg, Zone Industrielle Scheleck I.  
R.C.S. Luxembourg B 38.702.

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.

Pour ZIEGLER LUXEMBOURG SA  
FIDUCIAIRE DES PME SA  
Signatures

Référence de publication: 2008108586/514/14.

Enregistré à Luxembourg, le 18 août 2008, réf. LSO-CT07863. - Reçu 20,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080125339) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 août 2008.

---

**Ziegler Luxembourg, Société Anonyme.**

Siège social: L-3225 Bettembourg, Zone Industrielle Scheleck I.  
R.C.S. Luxembourg B 38.702.

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.

Pour ZIEGLER LUXEMBOURG SA  
FIDUCIAIRE DES PME SA  
Signatures

Référence de publication: 2008108585/514/14.

Enregistré à Luxembourg, le 18 août 2008, réf. LSO-CT07860. - Reçu 20,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080125336) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 août 2008.

---

**Agence Immobilière du Limpertsberg, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1913 Luxembourg, 36, rue Léandre Lacroix.  
R.C.S. Luxembourg B 101.167.

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.

Pour AGENCE IMMOBILIERE DU LIMPERTSBERG SARL  
FIDUCIAIRE DES PME SA  
Signatures

Référence de publication: 2008108588/514/14.

Enregistré à Luxembourg, le 19 août 2008, réf. LSO-CT08733. - Reçu 18,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080125348) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 août 2008.

---

**MRP Investments 2 S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

Siège social: L-1931 Luxembourg, 41, avenue de la Liberté.  
R.C.S. Luxembourg B 127.867.

Les statuts coordonnés de la société ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 11 août 2008.

Martine SCHAEFFER

Notaire

Référence de publication: 2008108603/5770/12.

(080125058) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 août 2008.

---

**Arnould & Silberreiss, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-3895 Foetz, 10, rue de l'Avenir.

R.C.S. Luxembourg B 105.609.

Le bilan au 31 décembre 2006 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 21/8/08.

Signature.

Référence de publication: 2008108604/1384/12.

Enregistré à Luxembourg, le 25 juillet 2008, réf. LSO-CS10251. - Reçu 22,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080125404) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 août 2008.

---

**Carré-Beaufort, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-6315 Beaufort, 10, rue de l'Auberge.

R.C.S. Luxembourg B 119.951.

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.

Pour *CARRE-BEAUFORT SARL*

FIDUCIAIRE DES PME SA

Signatures

Référence de publication: 2008108566/514/14.

Enregistré à Luxembourg, le 18 août 2008, réf. LSO-CT07773. - Reçu 18,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080125278) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 août 2008.

---

**GLL AMB Generali City22 S.à r.l., Société à responsabilité limitée,  
(anc. GLL AMB Generali Lille S.à r.l.).**

**Capital social: EUR 112.500,00.**

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

R.C.S. Luxembourg B 128.989.

Le bilan au 30 septembre 2007 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 21/08/2008.

Signature.

Référence de publication: 2008108554/1092/14.

Enregistré à Luxembourg, le 19 août 2008, réf. LSO-CT08353. - Reçu 22,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080125090) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 août 2008.

---

**Ocean-Tours S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1726 Luxembourg, 13, rue Pierre Hentges.

R.C.S. Luxembourg B 49.491.

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.

Pour OCEAN-TOURS SARL  
FIDUCIAIRE DES PME SA  
Signatures

Référence de publication: 2008108576/514/14.

Enregistré à Luxembourg, le 18 août 2008, réf. LSO-CT07800. - Reçu 18,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080125314) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 août 2008.

---

**Upper Green S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2651 Luxembourg, 21, rue Saint-Ulrich.  
R.C.S. Luxembourg B 79.954.

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.

Pour UPPER GREEN SARL  
FIDUCIAIRE DES PME SA  
Signatures

Référence de publication: 2008108583/514/14.

Enregistré à Luxembourg, le 18 août 2008, réf. LSO-CT07858. - Reçu 20,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080125333) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 août 2008.

---

**Pâtisserie-Confiserie Hoffmann Jean-Marie Sarl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1815 Luxembourg, 200, rue d'Iltzig.  
R.C.S. Luxembourg B 38.053.

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.

Pour PATISSERIE-CONFISERIE HOFFMANN JEAN-MARIE SARL  
FIDUCIAIRE DES PME SA  
Signatures

Référence de publication: 2008108578/514/14.

Enregistré à Luxembourg, le 18 août 2008, réf. LSO-CT07815. - Reçu 18,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080125319) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 août 2008.

---

**Ziegler Luxembourg, Société Anonyme.**

Siège social: L-3225 Bettembourg, Zone Industrielle Scheleck I.  
R.C.S. Luxembourg B 38.702.

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.

Pour ZIEGLER LUXEMBOURG SA  
FIDUCIAIRE DES PME SA  
Signatures

Référence de publication: 2008108590/514/14.

Enregistré à Luxembourg, le 18 août 2008, réf. LSO-CT07865. - Reçu 20,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080125342) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 août 2008.

---

**Golden Bird S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1660 Luxembourg, 30, Grand-rue.  
R.C.S. Luxembourg B 99.456.

Le bilan au 31 décembre 2007 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 21/8/08.

Signature.

Référence de publication: 2008108596/1384/12.

Enregistré à Luxembourg, le 13 août 2008, réf. LSO-CT06591. - Reçu 16,0 euros.

Le Releveur (signé): G. Reuland.

(080125381) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 août 2008.

---

**Skype Communications, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 22-24, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 100.468.

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

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

Luxembourg, le 12 août 2008.

Signature.

Référence de publication: 2008108666/1092/12.

Enregistré à Luxembourg, le 6 août 2008, réf. LSO-CT01862. - Reçu 48,0 euros.

Le Releveur (signé): G. Reuland.

(080125061) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 août 2008.

---

**Sunview S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1931 Luxembourg, 25, avenue de la Liberté.

R.C.S. Luxembourg B 72.330.

Le bilan au 31 décembre 2007 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 31 juillet 2008.

Signature.

Référence de publication: 2008108667/802/12.

Enregistré à Luxembourg, le 11 août 2008, réf. LSO-CT04772. - Reçu 32,0 euros.

Le Releveur (signé): G. Reuland.

(080125055) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 août 2008.

---

**Armada Enterprises S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1220 Luxembourg, 196, rue de Beggen.

R.C.S. Luxembourg B 56.035.

Le bilan au 31 décembre 2007 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 21 août 2008.

Signature.

Référence de publication: 2008108668/607/12.

Enregistré à Luxembourg, le 31 juillet 2008, réf. LSO-CS12853. - Reçu 20,0 euros.

Le Releveur (signé): G. Reuland.

(080125049) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 août 2008.

---

**I & B Conseils Informatique et Bâtiment S. à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4437 Soleuvre, 16, rue de Differdange.

R.C.S. Luxembourg B 70.912.

Le bilan au 31.12.2007 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Pour extrait conforme  
Pour I & B Conseils Informatique et Bâtiment Sàrl  
Signature

Référence de publication: 2008108664/8470/14.

Enregistré à Luxembourg, le 13 août 2008, réf. LSO-CT06368. - Reçu 22,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080125533) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 août 2008.

---

**Skype Technologies, Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 22-24, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 96.677.

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

Luxembourg, le 12 août 2008.

Signature.

Référence de publication: 2008108665/1092/12.

Enregistré à Luxembourg, le 6 août 2008, réf. LSO-CT01847. - Reçu 44,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080125063) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 août 2008.

---

**Nouvelle Société Um Knapp S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4140 Esch-sur-Alzette, 50, rue Victor Hugo.

R.C.S. Luxembourg B 68.700.

Le bilan au 31 décembre 2007 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de publication au Mémorial, Recueil Spécial des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 21 août 2008.

Signature.

Référence de publication: 2008108669/607/12.

Enregistré à Luxembourg, le 31 juillet 2008, réf. LSO-CS12851. - Reçu 20,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080125047) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 22 août 2008.

---

**Victoria Management Services S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2134 Luxembourg, 58, rue Charles Martel.

R.C.S. Luxembourg B 47.765.

*Extrait des résolutions adoptées par le conseil d'administration de la société en date du 10 juillet 2008*

Le siège social de la société est transféré avec effet au 1<sup>er</sup> août 2008 du 66, avenue Victor Hugo, L-1750 Luxembourg au 58, rue Charles Martel, L-2134 Luxembourg.

Luxembourg, le 1<sup>er</sup> août 2008.

Pour extrait conforme

Pour la société

Signature

Un mandataire

Référence de publication: 2008107832/1012/17.

Enregistré à Luxembourg, le 18 août 2008, réf. LSO-CT07900. - Reçu 14,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(080124530) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 août 2008.

---