

# 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° 280

9 février 2009

### SOMMAIRE

<b>Auguri Holding S.A.</b> .....	<b>13431</b>	<b>MGPA (Lux) S.à r.l.</b> .....	<b>13436</b>
<b>Black Sea Shipping Corporation</b> .....	<b>13429</b>	<b>Monticello Properties</b> .....	<b>13436</b>
<b>Cabalon Investments Holding S.A.</b> .....	<b>13434</b>	<b>Neli Management S.à r.l.</b> .....	<b>13432</b>
<b>Centre d'Orthopédie-Chaussures et Sports-Lallemand S.à r.l.</b> .....	<b>13434</b>	<b>Otorierre S.A.</b> .....	<b>13438</b>
<b>CIKK Fund Management Company S.A.</b> .....	<b>13437</b>	<b>Pama Solidum S.à r.l.</b> .....	<b>13437</b>
<b>Cofialco</b> .....	<b>13429</b>	<b>PMC Europe and Partners</b> .....	<b>13432</b>
<b>Diatec</b> .....	<b>13435</b>	<b>Promogest</b> .....	<b>13440</b>
<b>Eastbridge S.à r.l.</b> .....	<b>13440</b>	<b>Rigby S.A.</b> .....	<b>13430</b>
<b>ELS Immobilien S.à r.l.</b> .....	<b>13440</b>	<b>Rosevo S.A.</b> .....	<b>13439</b>
<b>European Energy Assets S.A.</b> .....	<b>13430</b>	<b>Roude Leiw-Transports Sàrl</b> .....	<b>13429</b>
<b>Europe Finances et Participations S.A.</b> ...	<b>13431</b>	<b>The Argonaut Master Holdings S.A.</b> .....	<b>13440</b>
<b>Fidacoz S.à r.l.</b> .....	<b>13439</b>	<b>Threadneedle Asset Management Hol- dings SA</b> .....	<b>13394</b>
<b>General Investment Enterprise</b> .....	<b>13439</b>	<b>Threadneedle Asset Management Hol- dings Sàrl</b> .....	<b>13394</b>
<b>GG Capital S.à r.l.</b> .....	<b>13438</b>	<b>Utu Luxembourg 1 S.à r.l.</b> .....	<b>13430</b>
<b>Global Pharmaceutical Leaders, Inc.</b> .....	<b>13431</b>	<b>Veglio S.à r.l.</b> .....	<b>13429</b>
<b>IF Executives (IFE)</b> .....	<b>13436</b>	<b>Wealth-Assurance Luxembourg, Succur- sale</b> .....	<b>13436</b>
<b>Industrial Cooling Equipments S.A.</b> .....	<b>13435</b>	<b>Westpoint Luxembourg Holding S.à r.l.</b> .....	<b>13430</b>
<b>Industrial Cooling Equipments S.A.</b> .....	<b>13435</b>	<b>Westpoint Luxembourg Holding S.à r.l.</b> .....	<b>13435</b>
<b>Kingdom Investments II (TSF)</b> .....	<b>13439</b>		
<b>Listro Holding S.A.</b> .....	<b>13431</b>		
<b>Maurer Einrichtungen S. à r.l.</b> .....	<b>13437</b>		
<b>MC Interim S.à r.l.</b> .....	<b>13434</b>		

**Threadneedle Asset Management Holdings Sàrl, Société à responsabilité limitée,  
(anc. Threadneedle Asset Management Holdings SA).**

Siège social: L-1130 Luxembourg, 37, rue d'Anvers.

R.C.S. Luxembourg B 143.975.

In the year two thousand and nine, on the fourteenth day of January.

Before Us, Maître Carlo WERSANDT, notary, residing in Luxembourg city.

There appeared:

The company AMERIPRISE FINANCIAL, INC., an incorporated company constituted and existing under the laws of Delaware, with registered office at 707 2nd Ave. South, Minneapolis, Minnesota 55474 United States of America, registered with the Department of State of Delaware under number 2018118 (hereinafter referred to as "AMERIPRISE" or the "Sole Shareholder"), representing the full amount of the share capital of GDP 100,000.- ( One Hundred Thousand British Pounds Sterling) of Threadneedle Asset Management Holdings SA (the "Company") represented by One Hundred Million (100,000,000.-) A Ordinary Shares with a par value of GBP 0.001 each,

Duly represented by Daniel BOONE attorney at law, residing professionally at 69, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal on January 13, 2009.

The said Proxy, after having been signed "ne varietur" by the appearing person and the undersigned notary, will remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

The afore-mentioned AMERIPRISE is the Sole Shareholder of the Company, incorporated by a deed of the undersigned notary Maître Carlo WERSANDT, notary residing in Luxembourg city, Grand Duchy of Luxembourg, on December 17, 2008, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, whose articles of incorporation have not been amended.

The agenda of the meeting is the following:

1. Change of the Company's legal form from a "société anonyme" into a "société à responsabilité limitée";
2. Subsequent amendment of the Company's articles of association to reflect the said conversion in accordance with attached draft;
3. Termination of the mandates of the directors and the auditor and full discharge of the directors and the auditor for the execution of their mandates;
4. Appointment of nine managers, namely Mr James M. Cracchiolo, Mr Walter S. Berman, Mr John C. Junek, Mr William F. Truscott, Mr Simon Howard Davies, Mr Crispin John Henderson, Mr Herschel E. Post, Mr Pierre Metzler and Mr Georges Gudenburg;
5. Appointment of a statutory auditor;
6. Empowerment of any lawyer of the law firm WILDGEN to sign and execute all deeds, papers, documents, proxies so as to implement the above-mentioned items and in general to do all acts or things as he may deem necessary or desirable in relation thereto; and
7. Miscellaneous.

The appearing party, represented as here above stated, in its capacity as Sole Shareholder of the Company has requested the undersigned notary to state the following resolutions:

*First resolution*

The sole shareholder resolved to change the legal form of the company from a "société anonyme" into a "société à responsabilité limitée", without discontinuity of its legal status.

The share capital will remain intact. The "société à responsabilité limitée" shall continue the book-keeping and the accountancy held by the "société anonyme".

*Second resolution*

The sole shareholder resolved to accept the resignation of the directors and the statutory auditor, and to give them discharge for the exercise of their mandates until today.

*Third resolution*

The sole shareholder resolved to adapt the articles of association to the new legal form of the company and to set them as follows:

## Title I. Definitions - Form - Name - Duration - Registered office - Purpose

**Art. 1. Definitions.** The words and expressions used in the present articles of association ("Articles of Association") shall have the following meaning:

"Acceptance Date"	the date on which the T Corporate Unit Holder purchases a D Corporate Unit in accordance with article 10.2;
"Acquisition Date"	in relation to each D Corporate Unit, the date on which such Corporate Unit is first issued or transferred to an Employee or, where applicable, his Nominee;
"Accounts"	the consolidated financial accounts of the group of the companies of which the Company is the parent prepared on a consistent basis and in accordance with generally accepted Luxembourg accounting principles and comprising a balance sheet, a profit and loss account and the notes to the accounts;
"A Corporate Unit"	Ordinary Corporate Unit held by the A Ordinary Corporate Unit Holder;
"A Ordinary Corporate Units Holder"	Ameriprise Financial, Inc., or any successors or assigns thereof;
"Bad Leaver"	any employee who ceases to be an Employee for any reason whatsoever, whether such cessation occurs lawfully or not, other than circumstances in which he would be a Good leaver;
"Bad Leaver Option Price"	Nominal value per Corporate Unit;
"Board"	the board of managers of the Company or a duly constituted subcommittee of the Board pursuant to article 19 of the present Articles of Association or, in respect of articles 10.1 and 10.2, a committee appointed by the Board for the purpose of operating and administering such articles;
"Board's Committee(s)"	duly constituted subcommittees designated by the Board or, in respect of articles 10.1 and 10.2, a committee appointed by the Board for the purpose of operating and administering such articles. The Board may appoint and remove members of any such committee or committees as it determines from time to time;
"Business Day"	any day from Monday to Friday inclusive which is not a statutory bank holiday in Luxembourg;
"Cessation Date"	the date on which an Employee ceases to be an Employee;
"Company"	Threadneedle Asset Management Holdings Sàrl;
"Companies' Law"	the Luxembourg law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended;
"Control"	in the meaning of Article 309 of the Companies' Law, the direct or indirect holding of the majority of voting rights in the Company or the direct or indirect power to exert a predominant influence on the Company;
"Corporate Units"	the corporate units of the Company collectively or separately as the context may require;
"Corporate Units Holder"	a holder of Corporate Units;
"Corporate Units' Purchase Agreement"	means a Corporate Units purchase and transfer agreement under the form of a private deed entered into between the seller/transferor and the purchaser/transferee of corporate units of the Company in conformity with the Companies' Law;
"Date of Receipt"	subject to evidence of the contrary, three Business Days after the day of sending of any Exercise Notice or notice;
"D Good Leaver"	a D Corporate Unit Holder who is a Good Leaver;
"D Vesting Date"	in respect of each D Corporate Unit the third anniversary of 28 February in the calendar year in which the Acquisition Date of that D Corporate Unit falls;
"D Corporate Units"	means the issued D Corporate Units in the corporate capital of the Company;
"D Corporate Unit Holder"	a holder of D Corporate Units (which, where the context requires, means the Legal Title (nue-propriété) of the D Corporate Units) and/or an Employee who is the beneficial owner thereof in respect of D Corporate Units registered in the name of a Nominee;
"Employee"	any employee or manager of the Company or a Subsidiary of the Company;
"Exercise Notice"	the notice served by a D Corporate Unit Holder to the T Corporate Unit Holder in accordance with article 10.1;

"Good Leaver"	<p>a D Corporate Unit Holder (other than a Vested D Good Leaver) who ceases to be an Employee for one of the following reasons:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) disability within the meaning of section 1 of the Disability Discrimination Act 1995 of the United Kingdom;</li> <li>(b) redundancy within the meaning of section 139 of the Employment Rights Act 1996 of the United Kingdom;</li> <li>(c) retirement at the normal retirement age;</li> <li>(d) early retirement with the agreement of the company, which employs him;</li> </ul> <p>or</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(e) death;</li> </ul>
"Good Leaver Option Period"	<p>(a) where a D Corporate Unit Holder is a Good Leaver or a Vested D Good Leaver at the election of such D Corporate Unit Holder unless (c) below applies, either:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) the period of 60 days beginning on and including the Cessation Date, unless the Cessation Date falls in January or February in a calendar year; or</li> <li>(ii) the Option Period next following the Cessation Date unless the Cessation Date falls in January or February in a calendar year;</li> </ul> <p>(b) Where a D Corporate Unit Holder is a Good Leaver or a Vested D Good Leaver whose Cessation Date falls in January or February in a calendar year at the election of such D Corporate Unit Holder unless (c) below applies, either:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) the period of 60 days beginning on the date on which the Option Price for the next following Option Period is announced; or</li> <li>(ii) the Option Period in the calendar year next following the calendar year in which the Cessation Date falls;</li> </ul> <p>(c) Notwithstanding (a) and (b) above, in the event that the Cessation Date of such a D Corporate Unit Holder is within the same calendar year as the calendar year in which the sixth anniversary of the Acquisition Date falls, then the D Corporate Unit Holder shall not be able to elect as specified and the Option Period shall be as specified in (i) of each of (a) and (b) save that the references to 60 days shall be deemed to be references to 30 days;</p>
"Good Leaver Option Price"	<p>(a) in respect of each D Corporate Unit in respect of which the Acceptance Date occurs prior to the sixth anniversary of the 1st July immediately following its Acquisition Date, 1/332,000,000 of the Value as at</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) Prior to a listing for a D Corporate Units Holder who is a Good Leaver or a Vested Good Leaver who has: <ul style="list-style-type: none"> <li>(aa) either elected under (a) (i) of the definition of Good Leaver Option Period or where (c) of that definition applies, the Value as at 28 February immediately preceding the Cessation Date; or</li> <li>(bb) elected under (a) (ii) of the definition of Good Leaver Option Period, the Value as at 28 February next following the Cessation Date; or</li> <li>(cc) elected under (b) (i) of the definition of Good Leaver Option Period or where (c) of that definition applies, the Value as at 28 February in the calendar year in which the Cessation Date falls; or</li> <li>(dd) elected under (b) (ii) of the definition of Good Leaver Option Period, the Value as at 28 February in the calendar year next following the calendar year in which the Cessation Date falls;</li> </ul> </li> <li>(ii) if the Acceptance Date occurs after Listing the Value as at the day immediately preceding the Acceptance Date;</li> </ul> <p>(b) in respect of each D Corporate Unit in respect of which the Acceptance Date occurs on or after the sixth anniversary of the 1st July immediately following its Acquisition Date, the Nominal value;</p>
"in writing"	includes typing, printing and other modes of representing or reproducing words in a legible form capable of being reproduced on paper, and expressions referring to in writing are construed accordingly;
"Legal Title (nue-propriété)"	all rights and interests kept by the D Corporate Unit Holder and the T Corporate Unit Holder over their respective D Corporate Unit and T Corporate Unit, being all rights and interest in the D Corporate Unit r and the T

	Corporate Unit other than any rights and interest reserved to the Usufructor in accordance with articles 7 and 8;
"Listing"	the admission of the A Ordinary Corporate Units or any other class of the corporate capital of the Company to the official list of a listing authority;
"Nominal value"	the nominal value per Corporate Unit set out in the Articles of Association of the Company;
"Nominee"	a Corporate Unit Holder whose holding of D Corporate Units is held on behalf of an Employee as nominee and bare trustee;
"Option Period"	the period of 30 days commencing on each Option Period Commencement Date;
"Option Period Commencement Date"	(a) the day that is seven days after the day that the Board approves the Accounts for the previous financial year; or if later (b) the day that is seven days after the date on which the Option Price as at 28 February in a calendar year is determined
"Option Price"	in respect of each D Corporate Unit 1/332,000,000 of the Value as at (i) in respect of the period prior to Listing, the preceding 28 February; or (ii) in respect of the period subsequent to Listing, the day immediately preceding service of the Exercise Notice or notice under article 10.2. Provided that if a D Corporate Unit Holder has not ceased to be an Employee and has not served an Exercise Notice within the Option Period in the calendar year in which the sixth anniversary of the Acquisition Date of a holding of D Corporate Units falls, the Option Price in respect of that holding or remaining holding of D Corporate Units shall be the Nominal Value per Corporate Unit.
"Option Price Confirmation Notice"	the notice defined in article 10.1.2;
"Ordinary Corporate Units"	as used in these articles, means the Ordinary Corporate Units representing the corporate capital of the Company, (comprising the A Ordinary Corporate Units, the D Corporate Units and the T Corporate Unit) collectively or separately as the context may require;
"Parent"	has the meaning given in Article 309 of the Companies' Law;
"Personal Representatives"	the legal personal representatives of a person (being either the executors of his will to whom a valid grant of probate has been made or, if he dies intestate, the duly appointed administrator(s) of his estate or such other person unanimously approved by the Board) who have provided to the Company evidence of their appointment as such,
"Relevant D Corporate Units Holder"	an Employee who is a D Corporate Units Holder or an Employee who is the beneficial owner of D Corporate Units held by a Nominee and who (in either case) ceases to be an Employee or, if the Employee has died, his Personal Representatives;
"Corporate Units"	means the Corporate Units of the Company collectively or separately as the context may require;
"Corporate Units Holder"	means a holder of Corporate Units;
"Spouse"	a husband or wife of a D Corporate Units Holder or a partner of a D Corporate Units Holder where "partner" has the meaning ascribed to it in the Civil Partnership Act 2004 of the United Kingdom;
"Spouse's Corporate Units' Purchase Agreement"	The purchase agreement pursuant to which the holder of vested D Corporate Units Holder sells and transfers, subject to an Exercise Notice or notice under article 10.2, part or all of his vested D Corporate Units to his Spouse;
"Subsidiary"	as defined by Article 309 of the Companies' Law;
"T Corporate Unit Holder"	the holder of the T Corporate Unit from time to time;
"T Corporate Unit"	the Corporate Unit described in article 7;
"Termination for Cause"	means the cessation of a D Corporate Units Holder's employment with the Company or a Subsidiary of the Company as a result of: (a) the willful and continued failure of the D Corporate Units Holder to perform substantially his duties with the Company or Subsidiary of the Company (other than any such failure resulting from incapacity due to physical or mental illness), after a written demand for substantial performance is delivered to the D Corporate Units Holder by the Company or the Subsidiary of the Company which employs the D Corporate Units Holder that

specifically identifies the alleged manner in which the D Corporate Units Holder has not substantially performed his duties; or

(b) the willful engaging by the D Corporate Units Holder in illegal conduct or gross misconduct that is materially and demonstrably injurious to the Company or any Subsidiary or Parent of the Company.

For the purposes of the above no act or failure to act on the part of the D Corporate Units Holder shall be considered "willful" unless it is done, or omitted to be done, by the D Corporate Units Holder in bad faith or without reasonable belief that the D Corporate Units Holder's action or omission was in the best interests of the Company or any Subsidiary or Parent of the Company;

"UK"	The United Kingdom of Northern Ireland and Great Britain;
"Usufructor"	Ameriprise Financial, Inc., or any transferees, successors or assigns thereof;
"Value"	(a) prior to the listing, the value of the Company determined by an independent expert appointed by the Board; (b) subsequent to Listing, the opening price of a listed Ordinary Corporate Unit multiplied by the total number of Corporate Units in issue;
"Vested D Corporate Units Holder"	the holder of Vested D Corporate Units;
"Vested D Good Leaver"	means a Vested D Corporate Units Holder who ceases to be an Employee after Vesting for any reason other than Termination for Cause but who is not a Good Leaver provided that the Vested D Good Leaver provisions in these Articles shall only apply in respect of D Corporate Units which had Vested prior to the Cessation Date;
"Vesting"	in relation to a D Corporate Units, the holder of that D Corporate Units becoming entitled to exercise his rights to sell that D Corporate Units in accordance with the provisions of these Articles, and the words "Vest" and "Vested" and related expressions shall be construed accordingly.

**Art. 2. Corporate name - Duration.** The Company is a société à responsabilité limitée under the name of Threadneedle Asset Management Holdings Sàrl, which will be governed by the laws of Luxembourg, in particular by the Companies' Law and by the present Articles of Association.

The Company is established for an unlimited period.

**Art. 3. Registered office.** The registered office of the Company is established in Luxembourg-City and the place of its central and effective management is in the Grand Duchy of Luxembourg.

It may be transferred to any other place within Luxembourg-City by a resolution of the Board. It may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the general meeting of the Corporate Units Holders.

Branches or other offices may be established either in Luxembourg or abroad by a resolution of the Board.

If extraordinary events of a political, economic, or social nature, likely to impair the normal activity at the registered office or easy communication between that office and foreign countries shall occur, or shall be imminent, the registered office may be provisionally transferred abroad. Such temporary measure shall, however, have no effect on the nationality of the Company, which, notwithstanding such provisional transfer of the registered office, shall remain a Luxembourg company.

**Art. 4. Corporate object.** The object of the Company is the taking of participating interests, in any form whatsoever, in other companies either Luxembourg or foreign, as well as the ownership, management and development of such participating interests.

The purpose of the Company is, in particular, the acquisition of any type of securities, whether negotiable or not, stock, bonds, debentures, notes and other securities, including those issued by any government or any other international, national or local authority, and of any rights attached thereto, either by way of purchase, contribution, subscription, option or in any other manner, as well as the transfer by sale, exchange or in any other manner. Moreover, the Company may proceed to the acquisition and development of patents and licences.

The Company may borrow in any form and proceed to the private issuance of bonds, convertible or non-convertible instruments of whatever kind and debentures. To the full extent permitted by law, the Company may grant any assistance, loan, advance, or guarantee to the companies in which it has a direct or indirect participating interest, or to companies being part of the same group of companies as the Company.

The Company may further carry out all transactions pertaining directly or indirectly to the taking of participating interests in any form whatsoever in any enterprise or any private corporation as well as to the administration, management, control and development of these participating interests.

In general, the Company may carry out any commercial, industrial and financial operations, which it may deem useful to enhance or to supplement its purpose.

## Title II. Corporate capital - Corporate Units

**Art. 5. Corporate capital - Registration of the Corporate Units.** The issued and subscribed corporate capital of the Company is set at One Hundred Thousand British Pounds Sterling (GBP 100,000.-) represented by One Hundred Million (100,000,000.-) A Ordinary Corporate Units with a nominal value of GBP 0.001 each.

The corporate capital of the Company is exclusively represented by Ordinary Corporate Units which may be under the form of A Ordinary Corporate Units, the T Corporate Unit, as defined below, D Corporate Units, as defined below, or any other denominated categories of Ordinary Corporate Units.

Additional Ordinary Corporate Units may be created at any time by a decision of the sole A Corporate Units Holder or, in case of plurality of Corporate Units Holders, in compliance with Article 199 of the Companies' Law.

Notwithstanding any specifications set out in these Articles of Association in respect for certain categories of Ordinary Corporate Units, the Corporate Units representing the corporate capital of the Company shall be registered in the corporate units' register held at the registered office of the Company.

**Art. 6. A Ordinary Corporate Units.** The A Ordinary Corporate Units shall be held at any time by the A Ordinary Corporate Units Holder which shall be fully entitled to all rights created by the holding of such A Ordinary Corporate Units.

### Art. 7. T Corporate Unit.

#### 7.1. General

In addition to the A Ordinary Corporate Units and, as the case may be, the D Corporate Units, the Corporate Units representing the corporate capital of the Company may include one T Corporate Unit having a Nominal value of GBP 0.001.

The T Corporate Unit shall be subject to the following specifications:

- the T Corporate Unit shall be split, as from its issuance, as between Legal Title (nue-propriété) on the one hand, and usufruct rights, on the other hand;

- the Company shall only issue the T Corporate Unit to the T Corporate Unit Holder and only upon terms that such person shall hold the T Corporate Unit as follows: as detailed in articles 7.2 to 7.3 (inclusively), the dividends' rights and the voting rights shall belong beneficially to the Usufructor until the transfer of the Usufructor's rights to the T Corporate Unit Holder, if at all. Subject to that transfer of usufruct to the T Corporate Unit Holder, the T Corporate Unit and all rights attaching thereto shall be held for and belong beneficially to the T Corporate Unit Holder; and

- In the absence of any express statutory provision to the contrary, any person subscribing to the T Corporate Unit shall be taken to subscribe to it subject to the abovementioned specifications and being more detailed thereafter.

The T Corporate Unit Holder shall have an exclusive right and obligation to purchase the Legal Title (nue-propriété) of the D Corporate Units, except in respect of Article 10.8 (drag-along rights) and Listing of the D Corporate Units.

#### 7.2. Legal title (nue-propriété)

In accordance with the terms of issue as mentioned in article 7.1 above, Legal title (nue-propriété) of the T Corporate Unit shall belong to the T Corporate unit Holder.

The T Corporate Unit will be subscribed and fully paid-in at issuance by the subscribing T Corporate Unit Holder.

#### 7.3. Usufruct

In accordance with the terms of issue as mentioned in article 7.1 above, usufruct on the T Corporate Unit shall belong to the Usufructor. At all times and during the whole lifetime of the Company, usufruct on the T Corporate Unit shall entitle the Usufructor to the exclusive right to any and all payment of dividends or rights to dividends declared or distributed by the Company as well as to any other pecuniary rights generated by any kind of profit, income or revenue due to the Company's Corporate Units Holders or distributed by the Company to the Company's Corporate Units Holders. In all respects, such pecuniary rights belonging to the Usufructor shall rank *pari passu* with the same rights applying to the A Ordinary Corporate Units in favor of the A Ordinary Corporate units Holder.

At all times during the whole lifetime of the Company, the Usufructor shall exclusively possess and be entitled to enjoy any and all voting rights in the Company in relation to the T Corporate Unit. In all respects, such voting rights belonging to the Usufructor shall rank *pari passu* with the same rights applying to the A Ordinary Corporate Units in favor of the A Ordinary Corporate Units Holder.

In case of winding-up of the Company, the usufruct on the T Corporate unit shall survive and the T Corporate Unit Holder shall only be entitled to the repayment of the Nominal value of the T Corporate Unit and shall not benefit from any portion of the liquidation surplus. The liquidation surplus which would have been normally allocated to the T Corporate Unit Holder (in the absence of split between Legal Title (nue-propriété) and usufruct) shall belong beneficially to the Usufructor.

In case of a public Listing, the usufruct on the T Corporate Unit shall be transferred automatically and for no consideration to the T Corporate Unit Holder whom shall then possess and be entitled to enjoy the full ownership rights (being the addition of Legal Title (nue-propriété) and usufruct) on the T Corporate Unit.

In case of any events which would trigger the automatic lapse of the usufruct on the T Corporate Unit by virtue of the law, such as in the event of a merger between the Usufructor and another legal entity in which the Usufructor does not survive, then, in compliance with Article 595 of the Luxembourg Civil Code, the Usufructor shall, before the lapse of the usufruct occurs, transfer or donate its usufructs' rights to such person or entity as the Usufructor designates.

#### 7.4. Registration of the T Corporate Unit

The T Corporate Unit shall be registered in the corporate units register of the Company as follows:

- Legal Title (nue-propriété) shall be registered in the name and address of the T Corporate Unit Holder in its capacity as holder of the Legal Title (nue-propriété) over the T Corporate Unit; and
- usufruct shall be registered in the name and address of the Usufructor.

### **Art. 8. D Corporate Units**

#### 8.1. General

In addition to the A Ordinary Corporate Units and, as the case may be, the T Corporate Unit, the Corporate Units representing the corporate capital of the Company may include D Corporate Units having a Nominal value of GBP 0.001 each.

The D Corporate Units shall be subject to the following specifications:

- the D Corporate Units shall be split, as from their issuance, as between Legal Title (nue-propriété) on the one hand, and usufruct rights, on the other hand;
- the Company shall only issue D Corporate Units to a person who is an Employee or who is acting as a Nominee for an Employee, and only upon terms that such person shall hold the D Corporate Units as follows: as detailed in articles 8.2 to 8.4 (inclusively), the dividends' rights and the voting rights shall belong beneficially to the Usufructor until the transfer of the Usufructor's rights to the D Corporate Units Holders, if at all. Subject to that transfer of usufruct to the D Corporate Units Holders, the D Corporate Units and all rights attaching thereto shall be held for and belong beneficially to the Employee or former Employee (or his nominee); and
- In the absence of any express statutory provision to the contrary, any person subscribing to D Corporate Units shall be taken to subscribe to them subject to the abovementioned specifications and being more detailed thereafter.

#### 8.2. Legal title (nue-propriété)

In accordance with the terms of issue as mentioned in article 8.1 above, Legal Title (nue-propriété) of the D Corporate Units shall belong to the D Corporate Units Holders.

The D Corporate Units will be subscribed and fully paid-in at issuance by the subscribing D Corporate Units Holders.

Legal Title (nue-propriété) over the D Corporate Units will be subject to the rights and restrictions set out in Article 10 below.

#### 8.3. Usufruct

In accordance with the terms of issue as mentioned in article 8.1 above, usufruct on the D Corporate Units shall belong to the Usufructor.

At all times and during the whole lifetime of the Company, however subject to the rights set out in Articles 8.4 and 10 below, usufruct on the D Corporate Units shall entitle the Usufructor to the exclusive right to any and all payment of dividends or rights to dividends declared or distributed by the Company as well as to any other pecuniary rights generated by any kind of profit, income or revenue due to the Company's Corporate Units Holders or distributed by the Company to the Company's Corporate Units Holders other than any rights to capital such as, without prejudice to the generality of the foregoing, rights issues, rights offers, bonus issues, return of capital and rights on demerger, such rights to capital being reserved to the D Corporate Units Holders. In all respects, the relevant pecuniary rights belonging to the Usufructor shall rank *pari passu* with the same rights applying to the A Ordinary Corporate Unit in favor of the A Ordinary Corporate Units Holder.

At all times during the whole lifetime of the Company, however subject to the rights set out in articles 8.4 and 10 below, the Usufructor shall exclusively possess and be entitled to enjoy any and all voting rights in the Company in relation to the D Corporate Units. In all respects, such voting rights belonging to the Usufructor shall rank *pari passu* with the same rights applying to the A Ordinary Corporate Units in favor of the A Ordinary Corporate Units Holder.

In case of any events (other than those specified in article 8.4 below) which would trigger the automatic lapse of the usufruct on the D Corporate Units by virtue of the law, such as in the event of a merger between the Usufructor and another legal entity in which the Usufructor does not survive, then, in compliance with Article 595 of the Luxembourg Civil Code, the Usufructor shall, before the lapse of the usufruct occurs, transfer or donate its usufructs' rights to such person or entity as the Usufructor designates.

#### 8.4. Transfer of usufruct

The Usufruct shall transfer automatically and for no consideration its usufruct's rights over the D Corporate Units Holder to the respective holders of the Legal Title (nue-propriété) over the D Corporate Units (or their nominee) at the earlier of the two following events:

- At the winding-up of the Company: the usufruct's rights on the D Corporate Units shall immediately be transferred by the Usufruct to the D Corporate Units Holders for no consideration and the respective D Corporate Units Holders shall possess and be entitled to enjoy all rights on the D Corporate Units, which shall be dealt with in accordance with article 24. However, the Usufruct shall remain entitled to any usufruct's rights over the D Corporate Units which may have been declared but not yet paid before the winding-up of the Company; and

- In the event of a public Listing of the Company, the usufruct's rights on the D Corporate Units shall immediately and automatically be transferred by the Usufruct to the D Corporate Units Holder for no consideration and the D Corporate Units Holder shall have, without retroactive effect, all rights over the D Corporate Units which shall rank *pari passu* with the A Ordinary Corporate Units.

No such transfer of usufruct in respect of the D Corporate Units to the D Corporate Units Holders under this article 8.4 shall apply other than in the two situations listed above abovementioned or as otherwise mandated by applicable law.

#### 8.5. Registration of the D Corporate Units

The D Corporate Units shall be registered in the corporate units register of the Company as follows.

In case the rights over the D Corporate Units are split into Legal Title (nue-propriété) and usufruct, Legal Title (nue-propriété) shall be registered in the name and address of the respective holders (or their nominee) of the Legal Title (nue-propriété) over the relevant D Corporate Units and usufruct shall be registered in the name and address of the Usufruct. In all other cases only the identity and address of the D Corporate Units Holders shall be recorded in the corporate units' register with respect to the D Corporate Units.

**Art. 9. New categories of Corporate Units.** The corporate capital may be modified and new categories of Corporate Units may be created at any time by a decision of the A Ordinary Corporate Units Holder or, in case of plurality of Corporate Units Holders, in compliance with Article 199 of the Companies' Law.

#### **Art. 10. Rights and obligations relating to the Legal Title (nue-propriété) on the D Corporate Units.**

10.1. Vesting and transfer of the Legal Title (nue-propriété) on the D Corporate Units (before cessation of employment of the D Corporate Units Holders)

10.1.1. Legal Title (nue-propriété) on all of the D Corporate Units to be issued or transferred to a D Corporate Units Holder shall Vest on the D Vesting Date applicable to those D Corporate Units.

10.1.2. On or before each Option Period Commencement Date, the Board shall calculate the Option Price of the Legal Title (nue-propriété) in respect of all Vested D Corporate Units and shall serve notice in writing to the D Corporate Units Holder stating the Option Price in respect of the applicable D Corporate Units ("Option Price Confirmation Notice").

The T Corporate Unit Holder shall purchase, at the Option Price, the Legal Title (nue-propriété) of each D Corporate Unit referred to in an Exercise Notice properly served and received during any Option Period.

#### 10.1.3. Exercise Notice

##### 10.1.3.1. Date of Exercise Notice

Subject to article 10.2, a D Corporate Units Holder shall be entitled, during any Option Period commencing prior to the sixth anniversary of 1st July, following their Acquisition Date, to serve up to four notices in writing to the T Corporate Unit Holder to purchase the Legal Title (nue-propriété) of some or all of his Vested D Corporate Units.

##### 10.1.3.2. Form of the Exercise Notice

The Exercise Notice shall be served in the form of a registered letter sent by the relevant D Corporate Units Holder to the address of the T Corporate Unit Holder.

The address of the T Corporate Unit Holder, as well as the specific addressee(s) to whose attention the Exercise Notice must be addressed, shall be indicated annually by the Board within the Option Price Confirmation Notice served as referred to in Article 10.1.2.

##### 10.1.3.3. Formalities and documentation relating to the Exercise Notice

Each Exercise Notice shall indicate the number of the Vested D Corporate Units to which Legal Title (nue-propriété), the D Corporate Units Holders wishes to sell to the T Corporate Unit Holder .

Each Exercise Notice shall be accompanied by a Corporate Units 'purchase agreement signed by the Vested D Corporate Units Holder, as seller and transferor, and which will be signed on receipt by the legal representatives of the T Corporate Unit Holder, as purchaser and transferee.

In addition, and contemporaneously, the relevant D Corporate Units Holder shall notify the Company with a copy of the Exercise Notice together with a copy of the executed Corporate Units Purchase Agreement.

10.1.3.4. Date of Receipt of the Exercise Notice - Date of transfer of the Legal Title (nue-propriété) transferred of the Vested D Corporate Units.

Subject to contrary evidence, the registered letter containing the Exercise Notice shall be deemed to be received by the T Corporate Unit Holder on the Date of Receipt.

Notwithstanding the date of execution of the Corporate Units' purchase agreement, subject, however, to the cancellation condition (condition résolutoire) set forth in Article 10.2.2.1 in case the D Corporate Units Holder becomes a Bad Leaver (and is not a Vested D Good Leaver), the transfer of the Legal Title (nue-propriété) of the Vested D Corporate Units shall be deemed to be effected on the date of receipt of the Exercise Notice, as defined above.

#### 10.1.4. Transfer of the Legal Title (nue-propriété) of the Vested D Corporate Units to a Spouse

##### 10.1.4.1. Principle - requirement of an Exercise Notice

Subject to article 10.1.3 above (service of an Exercise Notice), a D Corporate Units Holder who is not a Nominee shall be entitled to transfer the Legal Title (nue-propriété) of some or all of the Vested D Corporate Units to his/her Spouse only and not to any other person (other than the T Corporate Unit Holder).

##### 10.1.4.2. Content of the Exercise Notice

The Exercise Notice shall indicate the respective number of (i) the Vested D Corporate Units for which Legal Title (nue-propriété) has been transferred by the D Corporate Units Holder to his/her Spouse and (ii) the Vested Corporate Units subject to the Exercise Notice which Legal Title (nue-propriété) is still owned by the original D Corporate Units Holder, if any. For the avoidance of doubt, Vested D Corporate Units for which Legal Title (nue-propriété) is transferred to the Spouse shall be part of the Exercise Notice.

##### 10.1.4.3. Formalities and documentation relating to the Exercise Notice

The Exercise Notice shall be signed by both the D Corporate Units Holder and his Spouse.

The D Corporate Units Holder shall send the Exercise Notice to the T Corporate Units Holder together with (i) a copy of the duly executed Corporate Units Purchase Agreement signed by the Spouse and the D Corporate Units Holder and (ii) a copy of the Corporate Units Purchase Agreement to be concluded between the Spouse, as seller and transferor, and the T Corporate Unit Holder, as purchaser and transferee, and (iii) a copy of the Corporate Units Purchase Agreement to be concluded, between the D Corporate Units Holder, as seller and transferor, and the T Corporate Unit Holder, as purchaser and transferee.

In addition, and contemporaneously, the relevant D Corporate Units Holder shall notify the Company with a copy of the Exercise Notice together with a copy of the executed Spouse's Corporate Units Purchase Agreement.

##### 10.1.4.4. Specific provision of the Spouse's Corporate Units Purchase Agreement

The Spouse's Corporate Units Purchase Agreement shall contain a provision pursuant to which such sale and transfer is subject to a cancellation condition (condition résolutoire) in the event the D Corporate Units Holder becomes a Bad Leaver (and is not a Vested D Good Leaver) under the conditions set forth in article 10.2.2.1 (however, for the avoidance of doubt, any failure to insert the cancellation condition (condition résolutoire) in the Spouse's Corporate Units Purchase Agreement shall not have the effect of excluding the application of the cancellation condition (condition résolutoire), which applies as per these Articles of Association). For the avoidance of doubt, in the event the D Corporate Units Holder becomes a Bad Leaver (and is not a Vested D Good Leaver) under the conditions set forth in article 10.2.2.1, the sale of the Legal Title (nue-propriété) of the Vested D Corporate Units from the relevant D Corporate Units Holder to his Spouse shall be deemed never to have been completed.

##### 10.1.4.5. Prior approval of the Spouse by the other Company's Corporate Units' Holders.

The sale of the Legal Title (nue-propriété) of the Vested D Corporate Units from the relevant D Corporate Units Holder to his Spouse shall also be made in compliance with Article 189 of the Companies' Law and, in this respect, is subject to the prior approval by the other Company's Corporate Units' Holders as set out in article 14 below.

##### 10.1.4.6. Transfer of beneficial interest in Vested D Corporate Units to a Spouse

A D Corporate Units Holder for whom D Corporate Units are held by a Nominee shall be entitled to transfer the beneficial interest of the Legal Title (nue-propriété) in some or all of the D Corporate Units subject to an Exercise Notice to his/her Spouse. Any such transfer shall take effect together with the sale right and subject to the sale obligations created by the Exercise Notice. Where the context requires the foregoing provisions of this article 10.1.4 shall mutatis mutandis apply to such a transfer of the beneficial interest.

10.1.5. Payment date of the Legal Title (nue-propriété) (of the Vested D Corporate Units by the T Corporate Unit Holder).

##### 10.1.5.1. Principle

The T Corporate Unit Holder shall pay the Option Price (less any statutory deductions including but not limited to income tax and social security contributions that may be required to be paid by the D Corporate Units Holder and/or his Spouse in respect of those D Corporate Units) to the D Corporate Units Holder and/or the Spouse in question no later than 30 days following the receipt of such Exercise Notice by the T Corporate Unit Holder.

##### 10.1.5.2. Conditions precedents for payment

The payment of the Option Price is subject to the two following conditions precedents: (i) in respect of the Spouse Vested D Corporate Units, the payment to the Spouse is subject to the condition precedent of the approval of the Spouse by the other Company's Corporate Units' holders as set forth in article 10.1.4.5. (Prior approval of the Spouse by the

other Company's Corporate Units' holders), and (ii) in respect of the Spouse and/or the D Corporate Units Holder, the payment to the Spouse and/or D Corporate Unit Holder is subject to the condition that the D Corporate Unit Holder has not become a Bad Leaver (and is not a Vested D Good Leaver) during the Option Period.

#### 10.1.6. Validity and enforceability of the transfer of the Legal Title (nue-propriété) of the Vested D Corporate Units

Notwithstanding the provisions of articles 10.1.3 to 10.1.5 above, a transfer of the Legal Title (nue-propriété) of Vested D Corporate Units shall be valid between the parties thereto subject to the execution of a Corporate Units' Purchase Agreement governed by Luxembourg law and shall be enforceable (opposable) vis-à-vis the Company subject either to the acceptance by the Company of the transfer, in particular, but not necessary only, pursuant to the execution by the Company, as transferred third party, of the Corporate Units' Purchase Agreement or pursuant to a registered letter addressed to the Company by the seller or the purchaser indicating the identity of the parties to the transfer and the number of Vested D Corporate Units which the Legal Title (nue-propriété) is transferred.

#### 10.1.7. Compulsory transfer

##### 10.1.7.1. Principle

If a D Corporate Units Holder has not ceased to be an Employee and has not served an Exercise Notice within the Option Period in the calendar year in which the sixth anniversary of the Acquisition Date of a Vested D Corporate Units falls, then articles 10.1.7.2 to 10.1.7.4 shall apply.

##### 10.1.7.2. Compulsory transfer pursuant to Board notice to the T Corporate Unit Holder

In respect of a D Corporate Units Holder who falls within under Article 10.1.7.1, if for reasons outside that D Corporate Units Holder's control (in the opinion of the Board) it was not possible or practicable for that D Corporate Units Holder to serve an Exercise Notice on the T Corporate Unit Holder by not later than the end of the Option Period, the Board may by notice in writing to the T Corporate Unit Holder served by no later than 30 June in the same calendar year of the expiry of the 6th year period referred to in article 10.1.7.1 request the T Corporate Unit Holder to purchase the Legal Title (nue-propriété) of such Vested D Corporate Units without any need to serve notice on the D Corporate Units Holder at the Option Price which would have applied had that the D Corporate Units Holder served an Exercise Notice within the Option Period referred to in article 10.1.7.1 above and, in the event of such a Board notice being served, the D Corporate Units Holder shall be deemed to have irrevocably offered the Legal Title (nue-propriété) of all the relevant Vested D Corporate Units to the T Corporate Unit Holder and the T Corporate Units Holder shall immediately be deemed to have accepted such D Corporate Units in each case at that Option Price.

##### 10.1.7.3. Compulsory transfer without Board notice

If the Board does not serve a notice under article 10.1.7.2, the D Corporate Units Holder or any Nominee holding the relevant Vested D Corporate Units on his behalf shall immediately be required to offer on 1st July in the calendar year in which the sixth anniversary of the Acquisition Date of those Vested D Corporate Units falls (and shall be deemed to have offered) the Legal Title (nue-propriété) of all of those Vested D Corporate Units for sale at the Nominal value price per D Corporate unit, which offer the T Corporate Unit Holder shall be immediately deemed to have accepted without any need to serve notice on the D Corporate Units Holder.

10.1.7.4. A D Corporate Units Holder who holds D Corporate Units for which Legal Title (nue-propriété) is subject to a compulsory transfer under Article 10.1.7 shall submit a duly executed Corporate Units Purchase Agreement to the T Corporate Unit Holder as soon as practicable on or after 1st July in the calendar year in which the sixth anniversary of the Acquisition Date of the relevant D Corporate Units falls. To the extent permitted by law, if such D Corporate Units Holder has not so provided a duly executed Corporate Units Purchase Agreement on or before the twenty-first of July following the relevant 1st July, any legal representative of the T Corporate Unit Holder or of the Company shall, to the extent permitted by law, be authorized to complete a Corporate Units' Purchase Agreement on behalf of and as attorney for such D Corporate Units Holder in favor of the T Corporate Unit Holder.

##### 10.1.7.5. Date of transfer of the Compulsory Transfer

If a D Corporate Units Holder whose D Corporate Units Legal Title (nue-propriété) is subject to a compulsory Transfer pursuant to Article 10.1.7 provides a duly executed Corporate Units Purchase Agreement between the 1st of July and the twenty-first of July following the relevant 1st of July, in the calendar year in which the sixth anniversary of the Acquisition Date of the relevant D Corporate Units falls, the Date of transfer shall be deemed to be effected on the Date of Receipt of the Corporate Units Purchase Agreement.

If a D Corporate Units Holder whose D Corporate Units Legal Title (nue-propriété) is subject to a Compulsory Transfer pursuant to Article 10.1.7 does not provide a duly executed Corporate Units Purchase Agreement on the twenty-first of July following the relevant 1st July in the calendar year in which the sixth anniversary of the Acquisition Date of the relevant D Corporate Units falls, the Date of Transfer shall be deemed to be effected on that twenty-first of July.

#### 10.2. Cessation of employment

##### 10.2.1. Cessation of employment as Good Leaver or Vested D Good Leaver

For the purpose of this Article 10.2, any Relevant D Corporate Units Holder shall be regarded as a Vested D Good Leaver in respect of any and all of his D Corporate Units which had Vested prior to his/her Cessation Date. Any D

Corporate Units Holder shall as the context requires be regarded as a Good Leaver or a Bad Leaver in respect of any and all of his D Corporate Units which had not yet Vested at the time he becomes a Good Leaver or a Bad Leaver.

#### 10.2.1.1. Immediate Vesting - Sale to the T Corporate Unit Holder

If a D Corporate Unit Holder is a Good Leaver, any and all D Corporate Units held by him or by a Nominee on his behalf which have not yet Vested shall immediately Vest on the Cessation Date. A Good Leaver (including, as the case may be, a Vested D Good Leaver) may sell the Legal Title (nue-propriété) of his Vested D Corporate Units to the T Corporate Unit Holder who shall purchase them in the Good Leaver Option Period at the Good Leaver Option Price.

#### 10.2.1.2. Notice by a D Good Leaver or a Vested D Good Leaver

A Relevant D Corporate Units Holder who is a Good Leaver or a Vested D Good Leaver (in the latter case only in respect of D Corporate Units which had Vested prior to the Cessation Date), he or, where applicable, his Personal Representatives or his Nominee may require the T Corporate Unit Holder to purchase, at the Good Leaver Option Price, the Legal Title (nue-propriété) of all Vested D Corporate Units held by him, or where applicable, by his Nominee, by serving a notice to the T Corporate Unit Holder within an applicable Good Leaver Option Period in respect of D Corporate Units as specified in section (a) or section (b) of the definition thereof but subject, where relevant, to section (c) of the definition thereof.

#### 10.2.1.3. Prior transfer to the Spouse

##### 10.2.1.3.1. Principle

Subject to a notice being served during a Good Leaver Option Period, a D Corporate Units Holder who is a Good Leaver or a Vested D Good Leaver for any reason except death shall be entitled to transfer the Legal Title (nue-propriété) of some or all of the Vested D Corporate Units held by him to his Spouse only and not to any other person (other than the T Corporate Unit Holder).

##### 10.2.1.3.2. Formalities relating to the transfer

The transfer to the Spouse is subject to the same requirements mutatis mutandis as those specified in articles 10.1.4.2 (content of the Exercise Notice) and 10.1.4.3 (formalities and documentation relating to the Exercise Notice).

##### 10.2.1.3.3. Prior approval of the Spouse by the other Company's Corporate Units Holders

The sale and transfer also be made in compliance with article 189 of the Companies' Law as set out in article 14 below.

##### 10.2.1.3.4. Transfer date

The provisions of article 10.1.4.4 shall apply except in respect of the cancellation condition (condition résolutoire).

##### 10.2.1.3.5. Transfer of beneficial interest in Vested D Corporate Units to a Spouse

Subject to a notice being served during a Good Leaver Option Period, a D Corporate Units Holder who is a Good Leaver or a Vested D Good Leaver for any reason except death shall be entitled to transfer the beneficial interest of the Legal Title (nue-propriété) in some or all of the D Corporate units subject to a notice to his/her Spouse. Any such transfer shall take effect together with the sale right and subject to the sale obligations created by the notice. Where the context requires the provisions of this article 10.2.1 shall mutatis mutandis apply to such a transfer of the beneficial interest.

#### 10.2.1.4. Notice by the Board

Where a D Corporate units Holder is a Good Leaver or a Vested D Good Leaver, the Board may require the T Corporate Unit Holder to purchase, at the Good Leaver Option Price, the Legal Title (nue-propriété) of some or all of the Vested D Corporate Units held (if any) by the Relevant Corporate Units Holder or, where applicable, his Nominee, by serving a notice to the T Corporate Unit Holder, with copy to the Good Leaver or the Vested D Good Leaver during the period:

(a) if (c) of the definition of Good Leaver Option Period applies, beginning on the first day of the Good Leaver Option Period in (a)(i) or (b)(i) of the definition thereof as applicable and ending 30 days thereafter, or

(b) in any other case, beginning on the first day of the Good Leaver Option Period in (a)(ii) or (b)(ii) of the definition thereof and ending 60 days thereafter.

#### 10.2.1.5. Failure in serving a notice

##### 10.2.1.5.1. Failure by the D Corporate Units Holder

If a D Corporate Units Holder who is a Good Leaver or a Vested D Good Leaver has not served a notice in accordance with article 10.2.1.2 within a relevant Good Leaver Option Period specified in (a) or (b) of the definition thereof, subject where relevant to (c) thereof and if the D Corporate Units Holder failed to serve a notice for reasons beyond that D Corporate Units Holder's control (in the opinion of the Board) such as the impossibility or the impracticality of, the D Corporate Units Holder serving a notice in accordance with article 10.2.1.2, within the latest possible Good Leaver Option Period available to that D Corporate Units Holder, the Board may by notice in writing to the T Corporate Unit Holder served no later than 30 days after the end of the Good Leaver Option Period specified in (a)(ii) or (b)(ii) of the definition thereof but subject to (c) thereof, request the T Corporate Unit Holder to purchase the Legal Title (nue-propriété) of the Vested Corporate Units of such D Corporate Units Holder at the Option Price which would have applied had at that D Corporate Units Holder served a notice in accordance with article 10.2.1.2 within the latest possible Good Leaver Option Period available to that D Corporate Units Holder. In the event of such a Board Notice being served the D Corporate Units Holder shall be deemed to have irrevocably offered all the relevant Vested D Corporate Units

to the T Corporate Unit Holder and the T Corporate Unit Holder shall immediately be deemed to have accepted the offer to purchase the Legal Title (nue-propriété) of such Vested D Corporate Units at the Option Price.

#### 10.2.1.5.2. Failure by the Board

If the Board does not serve a Notice under article 10.2.1.5, the D Corporate Units Holder or any Nominee holding the relevant Vested D Corporate Units on his behalf shall immediately be required to offer on the day following the end of the period in which the Board can serve a notice under article 10.2.1.5 1 (and shall be deemed to have offered) the Legal Title (nue-propriété) of all of those Vested D Corporate Units at the Nominal value per D Corporate Unit, which offer the T Corporate Unit Holder shall be immediately deemed to have accepted without any need to serve notice on the D Corporate Units Holder.

#### 10.2.1.6. Date of transfer

Date of transfer in case of a notice served by the Board: Notwithstanding the obligation of the D Corporate Units Holder and the T Corporate Unit Holder to execute a Corporate Units Purchase Agreement, the date of transfer of the ownership of the D Corporate Units shall be the Date of Receipt of the notice.

Date of transfer in case of a notice served by the D Shareholder with a duly Corporate Units Purchase Agreement executed: if a D Corporate Units Holder has served a notice accompanied with a duly executed Corporate Units Purchase Agreement, then notwithstanding the date of execution of the Corporate Units Purchase Agreement by the T Corporate Unit Holder, the transfer of the Legal Title (nue-propriété) of the Vested D Corporate Units shall be deemed to be effected on the Date of Receipt (as defined in article 10.1.3.4) of the notice.

Failure to provide a notice on the Legal Title (nue-propriété) of all remaining Vested D Corporate Units before the end of the latest available Good Leaver Option Period: A D Corporate Units Holder whose Corporate Units are subject to a compulsory purchase under articles 10.2.1.4 shall submit a duly executed Corporate Units Purchase Agreement to the T Corporate Unit Holder during or as soon as practicable after the end of the relevant Good Leaver Option Period.

If such D Corporate Units Holder has not provided a duly executed Corporate Units Purchase Agreement on or before the twenty-first day following the end of the relevant Good Leaver Option Period, any authorized representative of the T Corporate Unit Holder or of the Company shall, to the extent permitted by law, be authorized to complete a transfer on behalf of and as attorney for such D Corporate Units Holder in favor of the T Corporate Unit Holder.

Notwithstanding the date of execution of the Corporate Units Purchase Agreement by the T Corporate Unit Holder, the transfer of the Vested D Corporate Unit Holder shall be deemed to be effected on the last day of the relevant Good Leaver Option Period.

#### 10.2.1.7. Validity and enforceability of the transfer

Any transfer of Vested D Corporate Units shall be valid between the parties thereto subject to the execution of a Corporate Units' Purchase Agreement governed by Luxembourg law and shall be enforceable (opposable) vis-à-vis the Company subject either to the acceptance by the Company of the transfer, in particular, but not necessary only, pursuant to the execution by the Company, as transferred third party, of the Corporate Units' Purchase Agreement or pursuant to a registered letter addressed to the Company by the seller or the purchaser indicating the identity of the parties to the transfer and the number of Vested D Corporate Units which the Legal Title (nue-propriété) is transferred.

#### 10.2.1.8. Date of payment of the Good Leaver Option Price

The T Corporate Unit Holder shall pay the Good Leaver Option Price or if article 10.2.1.5.2 applies the Nominal value per Corporate Unit of the relevant D Corporate Units (less in either case any statutory deductions including, but not limited to, income tax and social security contributions that may be required to be paid in respect of those D Corporate Units by the D Corporate Units Holder) to the relevant D Corporate Units Holder who is a Good Leaver or a Vested D Good Leaver no later than 30 days after the end of the Relevant Good Leaver Option Period.

### 10.2.2. Cessation of employment as Bad Leaver

#### 10.2.2.1. Notice served prior to the cessation of employment

If during an Option Period pursuant to article 10.1, a D Corporate Units Holder becomes a Bad Leaver, any notice served prior to the Cessation Date by him (or if applicable by any Nominee holding Corporate Units on his behalf) in respect of the Legal Title (nue-propriété) of his D Corporate Units, shall be cancelled by virtue of the cancellation condition (condition résolutoire) which applies as per these Articles of Association and which shall be set forth in the Corporate Units' Purchase Agreement (however, for the avoidance of doubt, the failure to insert the cancellation condition (condition résolutoire) in the Corporate Units' Purchase Agreement shall not have preclude the application of the cancellation condition (condition résolutoire), which applies as per these Articles of Association).

Any prior transfer made by the D Corporate Units Holder to his Spouse in anticipation of the purchase contemplated in such notice shall also be deemed never to have been completed by virtue of the cancellation condition (condition résolutoire).

In that case, the D Corporate Units Holder or his Nominee shall immediately be required to offer the Legal Title (nue-propriété) of all of his D Corporate Units for sale to the T Corporate Unit Holder at the Bad Leaver Option Price, which offer shall have a binding effect on the T Corporate Unit Holder without any requirement to serve any further notice or other notice to the D Corporate Units Holder.

For the avoidance of doubt, this article shall not, unless the relevant D Corporate Units Holder ceased to be an Employee as a result of Termination for Cause, apply to Legal Title (nue-propriété) of the Vested D Corporate Units which were Vested prior to the Cessation Date. In this respect, the D Corporate Units Holder is considered as a Vested D Good Leaver pursuant to article 10.2.1.

In case the Notice is served by the Board pursuant to article 10.1.7.2 (Compulsory transfer pursuant to Board's notice to the T Corporate Unit Holder.) and in case the D Corporate Units Holder subsequently becomes a Bad Leaver, the Legal Title (nue-propriété) of the D Corporate Units shall be purchased at the Bad Leaver Option Price.

10.2.2.2. Cessation of employment as a Bad Leaver prior to the Vesting and/or after Vesting as a result of Termination for Cause

If a relevant D Corporate Units Holder is a Bad Leaver prior to the Vesting of D Corporate Units and/or if after Vesting he is Terminated for Cause he or any Nominee holding D Corporate Units on his behalf shall immediately be required to offer (and shall be deemed to have offered) all of his D Corporate Units (whether Vested or not) for sale to the T Corporate Unit Holder at the Bad Leaver Option Price, which offer the T Corporate Unit Holder shall be immediately deemed to have accepted without any need to serve notice on the D Corporate Units Holder.

10.2.2.3. Date of transfer - execution of the Corporate Units' Purchase Agreement

A D Corporate Units Holder whose Legal Title (nue-propriété) of his D Corporate Units is subject to a compulsory purchase under article 10.2 shall submit a duly executed Corporate Units' Purchase Agreement to the T Corporate Unit Holder as soon as practicable after the Cessation Date.

If such D Corporate Units Holder has not provided a duly executed Corporate Units' Purchase Agreement on or before the twenty-first day following the Cessation Date, any legal representative of the T Corporate Unit Holder or of the Company shall, to the extent permitted by law, be authorized to complete a Corporate Units' Purchase Agreement on behalf of and as attorney for such D Corporate Units Holder in favor of the T Corporate Unit Holder.

Notwithstanding the date of execution of the Corporate Units' Purchase Agreement by the T Corporate Unit Holder, the sale of the Legal Title (nue-propriété) over the Vested D Corporate Units shall be deemed to be effected on in the case of a compulsory purchase under article 10.2.1.4 or article 10.2.1.5.1 on the last day of the final Good Leaver Option Period and in any other case on the twenty-first day following the Cessation Date.

10.2.2.3. Date of payment of the Bad Leaver Option Price

The T Corporate Unit Holder shall pay the Bad Leaver Option Price (less any statutory deductions including but not limited to income tax and social security contributions that may be required to be paid in respect of the Legal Title (nue-propriété) of those D Corporate Units by the D Corporate Units Holder) to the relevant D Corporate Units Holder who is a Bad Leaver no later than 30 days following the Cessation Date.

10.3. Place of payment

This article shall apply to every payment to be made by the T Corporate Unit Holder pursuant to articles 10.1 and 10.2.

If a D Corporate Units Holder or his Spouse has notified the T Corporate Unit Holder of a Bank account into which they would like any payment under articles 10.1 to 10.2 to be paid, the T Corporate Unit Holder shall pay the price due in that bank account.

If a D Corporate Units Holder or his Spouse has not notified the T Corporate Unit Holder of a bank account into which they would like any payment under articles 10.1 to 10.2 to be paid, the T Corporate Unit Holder may (at its option) make payment by cheque made out in favor of the D Corporate Units Holder and sent to his last address known to the Company or may make payment to the Company in which case the Company shall hold the purchase monies as trustee for the D Corporate Units Holder and/or his Spouse until such time as the D Corporate Units Holder and/or his Spouse shall claim them (but without any obligation to pay interest).

The receipt by the Company for any payment made under this article 10.3 shall be a valid discharge to the T Corporate Unit Holder and/or to the Spouse, as the case may be.

10.4. Material changes in the rights attached to D Corporate Units Holder - prior approval of a qualified majority of D Corporate Units Holder

The rights attaching to the D Corporate Units Holder may only be adversely varied by the approval of the holders of not less than 75 per cent of the Nominal value of the issued D Corporate Units at a resolution passed at a separate class meeting of the D Corporate Units Holders. Any variation that does not adversely affect the rights of D Corporate Units Holders shall not require such consent.

10.5. D Corporate Units certificates

D Corporate Units certificates issued by the Company need not be sealed, may be issued under one Company manager's signature and the signature, subject to the conditions provided by law, may be produced electronically or mechanically by machine.

10.6. First and paramount lien on every Company's Corporate Units

The Company shall have a first and paramount lien on every Company's Corporate Units for all moneys (whether presently payable or not) called or payable at a fixed time in respect of that Corporate Unit and the Company shall also

have a first and paramount lien on all Corporate Units standing registered in the name of any person whether solely or as one of two or more joint holders for all moneys presently payable by him or his estate to the Company; but the managers may at any time declare any Corporate Unit to be wholly or in part exempt from the provisions of this article: the company's lien on a Corporate Unit shall extend to any dividend or other amount payable in respect thereof.

#### 10.7 Registration of the transfer of the D Corporate Units

The Board shall register any transfer of the D Corporate Units , including the Legal Title (nue-propriété) of the D Corporate Units, in the Corporate Units register of the Company, provided that, unless the Board determines otherwise, D Corporate Units may not be transferred or charged, offered as security or otherwise encumbered otherwise than pursuant to these articles.

#### 10.8. Drag-Along rights

##### 10.8.1. Principle

If the holders of more than 50% of the A Ordinary Corporate Units then in issue wish to sell 50% or more of the A Ordinary Corporate Units held by them ("Majority Selling Corporate Units Holders") and find a purchaser (the "Purchaser") and agree to arm's-length terms for the sale to the Purchaser of more than 50% of the A Ordinary Corporate Units and all of the D Corporate Units (a "Proposed Drag-Along Sale") then, on receipt of a written notification from the potential Purchaser, the holders of all Legal Title (nue-propriété) of D Corporate Units (and of the T Corporate Unit) and the usufruct interest of the Usufruct (the "Dragged Corporate Units Holders"), are bound to accept any offer from the Purchaser on the same terms as agreed by the Majority Selling Corporate Units Holders.

##### 10.8.2. Drag-Along Notice

The Majority Selling Corporate Units Holders must give notice to each Dragged Corporate Unit Holder of any Proposed Drag-Along Sale as soon as practicable after reaching commercial agreement in respect of the Proposed Drag-Along Sale but in any event not less than two Business Days prior to signing a definitive agreement (the "Drag-Along Notice"): this notice must set out the nominal amount of D Corporate Units to be sold, the proposed form of consideration for both, the Legal Title (nue-propriété) and the usufruct and any other terms and conditions of payment offered for the relevant D Corporate Units.

##### 10.8.3. Transfer of the Dragged Corporate Units

If a Dragged Corporate Units Holder does not, within ten Business Days of the date of the Drag-Along Notice, execute a Corporate Units' Purchase Agreement in respect of the proposed Drag-Along sale, then any Manager of the Company appointed by or on behalf of the A Ordinary Corporate Units Holder is entitled to authorize and instruct such person as it thinks fit to execute the necessary Corporate Units' Purchase Agreement (s) on his behalf and, against receipt by the Company (on trust for that Corporate Unit Holder ) of the purchase monies payable for the Dragged Corporate Units, deliver the Corporate Units' Purchase Agreement (s) to the Purchaser (or its Nominee) and register the Purchaser (or its nominee) as the holder of those Dragged Corporate Units.

##### 10.8.4. Prevailing character of Articles 10.8.1 to 10.8.3

In case Articles 10.8.1 to 10.8.3 apply to the Dragged Corporate Units Holders, those provisions shall prevail in relation to the transfer of their Corporate Units and no such D Corporate Units may (without the prior written consent of the Majority Selling Corporate Units Holder) be transferred otherwise than pursuant to those Articles.

##### 10.8.5. Immediate Vesting

(a) If the Majority Selling Corporate units Holders wish to exercise their right to serve a Drag-Along Notice in accordance with Articles 10.8.1 to 10.8.3., then, notwithstanding any other provision contained in these Articles, all unVested Legal Title (nue-propriété) of the D Corporate Units shall Vest automatically and in full, subject to and strictly conditional upon completion of the Proposed Drag-Along Sale. If such completion shall not for any reason take place, the conditional acceleration of Vesting of previously unVested Legal Title (nue-propriété) of D Corporate Units shall be deemed for all purposes never to have taken place.

(b) In the event of a change of Control of the Company (other than for purposes of an internal reorganization or reconstruction), all unVested Legal Title (nue-propriété) of D Corporate Units shall automatically and fully Vest on such change of Control taking effect whether or not a Drag-Along Notice shall have been served.

#### 10.9 Listing

In the event of a Listing, article 10.1.2 shall not apply.

Notwithstanding article 10.1.3, a D Corporate Units Holder shall be entitled, at any time, to serve an Exercise Notice on the T Corporate Unit Holder together with a duly executed Corporate Units Purchase Agreement in respect of the D Corporate Units to be sold requiring the T Corporate Unit Holder to purchase any Vested D Corporate Units held by him or his Nominee and the T Corporate Unit Holder shall purchase, at the Option Price, each D Corporate Unit Holder referred to in an Exercise Notice properly served and received and pay the Option Price (less any statutory deductions including but not limited to income tax and social security contributions that may be required to be paid in respect of those Corporate Units by the D Corporate Unit Holder) to the D Corporate Unit Holder in question no later than 30 days following the receipt of such Exercise Notice by the T Corporate Unit Holder.

### Title III. General meetings of Corporate Units Holders

**Art. 11. General - Place of holding.** Any regularly constituted meeting of the Corporate Units Holders of the Company shall represent the entire body of Corporate Units Holders of the Company. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify all acts relating to the operations of the Company.

All such meetings should be held in Luxembourg or elsewhere in the world but must not be held in the UK.

**Art. 12. Annual General meeting of Corporate Units Holders - Ordinary general meetings of Corporate Units Holders - Extraordinary general meetings of Corporate Units Holders.** The annual general meeting of Corporate Units Holders shall be held in Luxembourg at the registered office of the Company, or at such other place in Luxembourg City as may be specified in the notice of meeting, if any.

Except as otherwise required by law or the Company's Articles of Association, resolutions at a meeting of Corporate Units Holders duly convened will be passed by a simple majority of those present or represented. The Articles of Association of the Company may be amended by a decision taken by the sole Corporate Units Holder, or in case of plurality of Corporate Units Holders, by a majority of Corporate Units Holders representing at least three quarters (3/4) of the corporate capital. The Corporate Units Holders may change the nationality of the Company only by an unanimous decision of the Corporate Units Holders.

Subject to the restrictions attached to the D Corporate Units as set forth in Article 8 of these articles, each Corporate Unit is entitled to one vote in ordinary and extraordinary general meetings.

Any Corporate Units Holder or the Usufructor in respect of the D Corporate Units may act at any meeting of Corporate Units Holders by appointing another person as his proxy in writing.

Any Corporate Units Holder or the Usufructor in respect of the D Corporate Units may participate in any meeting of the Corporate Units Holders by conference call or by other similar means of communication enabling all the persons taking part in the meeting to hear one another and to communicate with one another. A meeting may also be held by conference call only. The participation in a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting. The minutes of any such meeting shall however be approved and signed by all the Corporate Units Holders present at such a meeting.

If all the Corporate Units Holders are present or represented at a meeting of Corporate Units Holders, and if they state that they have been informed of the agenda of the meeting, the meeting may be held without prior notice or publication.

The general meeting of Corporate Units Holders, upon recommendation of the manager / board of managers, will determine by vote how the annual net profits will be disposed of. Interim dividends may be distributed, at any time, under the following conditions:

1. Interim accounts are established by the manager / board of managers,
2. These accounts show a profit including profits carried forward,
3. The payment of interim dividends is achieved by the manager / board of managers,
4. The payment is made once the Company has obtained the assurance that the rights of the creditors of the Company are not threatened.

**Art. 13. Sole Corporate Unit Holder.** If the Company has only one Corporate Units Holder, this sole Corporate Units Holder exercises all the powers of the general meeting. The resolutions of the sole Corporate Units Holders which are taken in the scope of the first paragraph are recorded in minutes.

Also, contracts entered into between the sole Corporate Units Holder and the Company represented by him are recorded in minutes or drawn-up in writing. Nevertheless, this latter provision is not applicable to current operations entered into under normal conditions.

**Art. 14. Transfer of the Corporate Units.** The following provisions apply subject to those of article 10.

If the Company has at least two Corporate Units Holders, the Corporate Units are freely transferable between the Corporate Units Holders.

In accordance with Article 189 of the Companies' law, the Corporate Unit transfer inter vivos to non-Corporate Units Holders is subject to the consent given in a general meeting of Corporate Units Holders representing at least three quarters (3/4) of the Company's capital.

In case of the death of a Corporate Units Holder, the Corporate Unit transfer to non-Corporate Units Holders is subject to the consent of Corporate Units Holders representing no less than three quarters (3/4) of the rights held by the surviving Corporate Units Holders. In this case, however, the approval is not required if the Corporate Units are transferred either to heirs entitled to a compulsory portion or to the surviving spouse.

Any Corporate Units Holder who transfers one or more of his Corporate Units to another person shall also transfer convertible instruments (if any), which may have been issued in reference to such Corporate Units, to that same person, in accordance with the applicable terms and conditions of such convertible instruments.

**Art. 15 . Death - Insolvency of the Corporate Units Holder(s).** Death, suspension of civil rights, bankruptcy or insolvency of the sole Corporate Units Holder or of one of the Corporate Units Holders will not bring to Company to an end.

#### **Title IV. Management**

**Art. 16. Appointment and removal.** The Company shall be managed by a Board of managers composed of at least nine (9) managers who need not be Corporate Units Holder of the Company.

At all times, the majority of managers shall not be tax residents of the UK.

The managers are appointed by the general meeting of the Corporate Units Holders or by the sole Corporate Units Holder, as the case may be, which shall determine their number, and fix the term of their office as well as their remuneration.

The manager(s) may be removed at any time, with or without cause (ad nutum), by a resolution of the general meeting of the Corporate Units Holder or by the sole Corporate Units Holder, as the case may be.

In the event of one or more vacancies on the Board by reason of death, retirement or otherwise, the remaining managers may elect to fill such vacancy in accordance with the provisions of law. In this case the general Corporate Units Holders' meeting ratifies the election at its next meeting.

**Art. 17. Organization.** The Board chooses from among its members a chairman, and may choose from among its members a vice-chairman. It may also choose a secretary, who needs not be a manager, who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of managers.

The Board shall meet upon a call by the chairman, or two managers, at the place indicated in the notice of meeting. The Board shall meet on a regular basis, with a minimum of four times per year.

Board meetings shall be held in Luxembourg, except in specific emergency cases. In any event, no meetings of the Board shall be held in the UK.

The chairman shall preside at all meetings of the Board; in his absence the Board may appoint a chairman pro tempore by vote of the majority present at any such meeting.

Written notice of any meeting of the Board as well as (i) a detailed briefing memo of the issues to be discussed during the meeting and (ii) in case the taking of resolutions is being planned, the detailed agenda and all briefing documentation shall be addressed to all directors at least twenty-four hours in advance of the hour set for such a meeting, except in circumstances of emergency in which case the nature of such circumstances shall be set forth in the notice of the meeting. This notice may be waived by the consent in writing by letter, telefax or email of each director. Separate notice shall not be required for individual meetings held at times and places prescribed in a schedule previously adopted by resolution of the Board. The meeting will be duly held without prior notice if all the managers are present or duly represented.

No business shall be transacted at any meetings unless a quorum is present. The quorum shall exist where at least five of the managers are present and amongst those present the majority of managers are non-UK residents.

Any manager may act at any meeting of the Board by appointing another manager in writing by letter, telefax or email as his proxy provided that where a UK resident proxy is appointed it is only to act as proxy to a UK manager: Any UK resident proxies appointed by non-UK resident managers will be void and of no effect.

Votes may also be cast in writing by letter, telefax or email but in no event can these originate in the UK and any vote cast in writing by letter, telefax or email that originates from the UK will be void and of no effect.

Managers may participate in any meeting of the Board by telephone or video conference call or by other similar means of communication enabling all the persons taking part in the meeting to hear one another and to communicate with one another. A meeting may also be held by conference call only. The participation in a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting. In no event may a manager participate in such meeting by these means from the territory of the UK.

The minutes of any such meeting shall however be approved and signed by all the managers present at such a meeting.

The Board can deliberate or act validly only if at least a majority of the managers is present or represented at a meeting of the Board. Notwithstanding the existence of a quorum of presence, decisions shall be validly taken only by a majority of votes of the Board (e.g. in case the Board is composed of nine (9) managers, a decision shall be validly taken only by a majority of five (5) votes cast).

Resolutions in writing approved and signed by all managers shall have the same effect as resolutions voted on at the Board's meetings. Resolutions in writing shall indicate the place of execution of the resolutions by the signing managers. In no event may written resolutions be executed in the UK. Any written resolutions executed in the UK will be void and of no effect.

The Board may, unanimously, pass resolutions on one or several similar documents by circular means when expressing its approval in writing. The entirety will form the minutes giving evidence of the resolution.

**Art. 18. Powers.** The Board shall possess and have the authority to exercise the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in the Company's interests. All powers not expressly reserved by law or by the Articles of Association to the general meeting of Corporate Units Holders fall within the competence of the Board.

The Board may delegate its powers to conduct the daily management and affairs of the Company and the representation of the Company for such management and affairs, with prior consent of the general meeting of Corporate Units Holders, to any member or members of the Board or to any committee deliberating under such terms and with such powers as the Board shall determine. The Board may also confer all powers and special mandates to any person(s) (who need(s) not be managers), appoint and dismiss all officers and direct company employees, and fix their emoluments.

**Art. 19. Board's Committees and management committees.** The Board may create Board's Committees and management committees.

To the extent permitted by law, the Board may delegate its powers, authorities and powers to board committees which will remain under the control and authority of the Board. Any and all members of the board committees shall be appointed from the members of the Board.

Meetings of the board committees shall be held in Luxembourg, except for emergency situations. In any event, no meetings of the Board's Committees shall be held in the territory of the UK.

Members of the Board's Committees may participate in any meeting of the relevant Board's Committee by telephone or video conference call or by other similar means of communication allowing all members of the relevant Board's Committee to take part in the meeting to hear one another. The participation in a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting. In no event, may a member of the Board's Committee participate in such meeting by these means from the territory of the UK.

Within their respective scope of competence, as determined by the Board, the Board's Committees may take decisions binding the Company.

The Board of the Company may especially appoint at all times management committees. Management committees shall not be necessarily composed of members of the Board.

Management committees shall not possess or have the authority to take decisions which would bind the Company. The competence of the management committees is strictly limited to (i) the right to make proposals to the Board within the specific scope of delegation granted by the Board and/or (ii) implement decisions taken and/or instructions given by the Board.

**Art. 20. Binding signatures.** Towards third parties, the Company is validly bound by (A) joint signature of two (2) managers including the signature of one (1) manager being a Luxembourg resident or (B) by any one or more persons (singly or in combination) as the Board may from time to time designate.

**Art. 21. Conflict of interest, liability and indemnities.** A manager may vote on any Board's resolution concerning any contract or arrangement in which he/she is interested or upon any matter arising therefrom, provided that he/she has no conflicting interest with the interests of the Company. He/she shall so vote and his/her vote shall be counted and he/she shall be reckoned in estimating a quorum when any such contract or arrangement is under consideration. In case such manager has a conflicting interest with the interests of the Company, the procedure set forth in Article 57 Companies' Law shall apply.

In the execution of their mandate, the managers are not held personally responsible for the obligations of the Company. As agents of the Company, they are responsible for the correct performance of their duties.

Subject to the provisions of these Articles of Association and notwithstanding any other indemnities, every managers, employees, officer or official of the Company shall be entitled to be indemnified out of the assets of the Company to the fullest extent permitted by law against all losses or liabilities incurred by him/her in or about, the execution and discharge of duties for the Company. The managers of the Company may, at their absolute discretion and without assigning any reason therefore, agree from time to time to limit such indemnity. Any such limits shall apply only to the indemnification of losses or liabilities of managers and employees due to acts or omissions arising after the adoption of those limits, and the beneficiaries have been given at least a month's notice of any changes. The indemnity described herein shall be applied for the benefit of: (i) all managers, employees, officers or officials of the Company and (ii) all future managers, employees, officer or officials of the Company, and in both cases, will continue to apply once they become ex managers and ex employees. The Board may from time to time purchase and maintain in force, at the expense of the Company, insurance for the benefit of any manager, officer, official or employee, including without limitation, any manager, employee, officer or official or any auditor of the Company, or of any company which is a subsidiary of the Company against such liabilities.

## **Title V. Supervision of the Company - Statutory auditor(s)**

**Art. 22.** The operations of the Company shall be supervised by one or several statutory auditor(s) (commissaire(s) aux comptes), which may be (a) Corporate Units Holder (s) or not. The general meeting of Corporate Units Holders

shall appoint the statutory auditor(s), and shall determine their number, remuneration and term of office, which may not exceed six years.

#### **Title VI. Accounting year - Annual Accounts**

**Art. 23. Accounting year.** The accounting year of the Company shall begin on January first of each year and shall terminate on December thirty-first, with the exception of the first accounting period, which shall begin on the date of formation of the Company and shall terminate on January 31, 2009.

**Art. 24. Annual accounts.** The annual accounts are drawn up by the Board as at the end of each accounting year and will be at the disposal of the Corporate Units Holders at the registered office of the Company.

From the annual net profits of the Company, five per cent (5%) shall be allocated to the reserve required by law. This allocation shall cease to be required as soon and as long as such reserve amounts to ten per cent (10%) of the subscribed capital of the Company as stated in article 5 hereof or as increased or reduced from time to time as provided in article 5 hereof.

The general meeting of Corporate Units Holders, upon recommendation of the Board, will determine how the annual net profits will be disposed of.

All Corporate Units will rank equally to dividend distributions except as provided by the Usufructur's rights or elsewhere in these Articles of Association or the resolutions of the Board designating the creation of the class or classes of Corporate Unit that contain such unequal rights.

In the event of partly paid Corporate Units, dividends will be payable in proportion to the paid-up amount of such Corporate Units.

#### **Title VII. Winding up - Liquidation**

**Art. 25.** In the event of dissolution of the Company, liquidation shall be carried out by one or several liquidators (who may be physical persons or legal entities) appointed by the meeting of Corporate Units Holders resolving such dissolution and which shall determine their powers and their compensation.

**Art. 26.** Subject to Article 8 hereof, on a return of capital on a winding up, or otherwise, the assets of the Company remaining after:

- the payment of its liabilities; and
- the payment to the T Corporate Unit Holder at the Nominal value of the T Corporate Unit

shall be distributed amongst holders of the A Ordinary Corporate Units and D Corporate Units, whether Vested or not in the ratio O : D where:

O = 332,000,000; and

D = the number of D Corporate Units in issue

For the avoidance of doubt, if only A Ordinary Corporate Units are in existence, the assets remaining as set out above shall be distributed on a winding-up to each A Corporate Units Holder in proportion to the issued corporate capital held by that Corporate Unit Holder.

#### **Title VIII. Final clause - Applicable law**

**Art. 27.** All matters not expressly governed by these articles of association shall be determined in accordance with the laws of the Grand Duchy of Luxembourg and in particular with the Companies' Law.

##### *Fourth resolution*

The general meeting resolved to appoint the following persons as managers for a term that shall end at the ordinary shareholders meeting in respect of the annual accounts as at 31 December 2010:

(i) Mr James M. Cracchiolo, a US national, born in New York, United States of America, on 5 May 1958 professionally residing at 707 2nd Ave. South, Minneapolis, Minnesota 55474, USA, Chairman of the Board, President and Chief Executive Officer at Ameriprise Financial, Inc.

(ii) Mr Walter S. Berman, a US national, born in New York, United States of America, on 14 December 1942 professionally residing at 707 2nd Ave. South, Minneapolis, Minnesota 55474, USA, Executive Vice President, and Chief Financial Officer at Ameriprise Financial, Inc.

(iii) Mr John C. Junek, a US national, born in Washington D.C., United States of America, on 7 May 1949 professionally residing at 707 2nd Ave. South, Minneapolis, Minnesota 55474, USA, Executive Vice President, and General Counsel at Ameriprise Financial, Inc.

(iv) Mr William F. Truscott, a US national, born in Minnesota, United States of America, on 14 September 1960 professionally residing at 707 2nd Ave. South, Minneapolis, Minnesota 55474, USA, President - US Asset Management, Annuities, and Chief Investment Officer at Ameriprise Financial, Inc.

(v) Mr Simon Howard Davies, a British national, born on 6 April 1959 in Winsford, England, professionally residing at 60 St. Mary Axe. London EC3A 8JQ, United Kingdom, Executive Chairman at Threadneedle UK;

(vi) Mr Crispin John Henderson, a British national, born in Clayton Le Moors on 10th July 1948, professionally residing at 60 St. Mary Axe. London EC3A 8JQ, United Kingdom, Chief Executive Officer at Threadneedle UK;

(vii) Mr Herschel E. Post, a British national, born in Oakland, on 9th October 1939, professionally residing at 60 St. Mary Axe. London EC3A 8JQ, United Kingdom, non executive officer at Threadneedle UK;

(viii) Mr Pierre Metzler, a Luxembourg national, born in Luxembourg, on 28 December 1969, professionally residing at 69, Boulevard de la Pétrusse, L-2320, Luxembourg, attorney-at-law; and

(ix) Mr Georges Gudenburg, a Luxembourg national, born in Luxembourg, on 25 November 1964, professionally residing at 69, Boulevard de la Pétrusse, L-2320, Luxembourg, attorney-at-law.

#### *Fifth resolution*

The sole shareholder resolved to appoint auditor ("commissaire aux comptes") Ernst & Young Luxembourg, Réviseur d'entreprises, with registered office at 7 Parc d'Activité Syrdall, Munsbach, L-5365, Luxembourg, is appointed as the statutory auditor of the Company for a term that shall end at the ordinary shareholders meeting in respect of the annual accounts as at 31.12.2009.

#### *Costs*

The aggregate amount of the costs, expenditures, remunerations or expenses, in any form whatsoever, which the corporation incurs or for which it is liable by reason of the present deed, is approximately four thousand seven hundred euros.

The undersigned notary, who knows 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 deed was drawn up in Luxembourg-Ville, on the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the persons appearing, they signed together with the notary the present deed.

#### **Suit la version française du texte qui précède:**

L'an deux mille neuf, le quatorze janvier.

Par-devant Maître Carlo WERSANDT, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

#### *A comparu:*

La société AMERIPRISE FINANCIAL, INC., une société régie par les lois de l'Etat du Delaware, Etats Unis d'Amérique, inscrite au registre du service de l'Etat de Delaware sous le numéro 2018118, et ayant son siège social au 707 2nd Ave. South, Minneapolis, Minnesota 55402 Etats-Unis d'Amérique (ci-après "AMERIPRISE", l' "Actionnaire unique") représentant l'entier montant du capital social de 100.000 livres sterling (cent mille Livres Sterling) de Treadneedle Asset Management Holdings SA ( la "Société") représentée par cent millions (100.000.000) d'actions ordinaires A d'une valeur nominale de 0,001 livres sterling chacune.

Dûment représentée par Maître Daniel BOONE, avocat à la Cour, demeurant professionnellement au 69, boulevard de la Pétrusse, L-2320 Luxembourg, en vertu d'une procuration sous seing privé donnée à Minneapolis le 13 janvier 2009.

Cette procuration, signée "ne varietur" par le mandataire et le notaire soussigné, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

La ci-dessus mentionnée AMERIPRISE est l'actionnaire unique de la société, constituée par un acte de Maître Carlo WERSANDT, notaire résident à Luxembourg-Ville, Grand-Duché de Luxembourg, du 17 décembre 2008, non encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

L'agenda de l'assemblée est le suivant:

1. Changement de la forme légale de la Société de "société anonyme" en "société à responsabilité limitée";
2. Modification subséquente des statuts de la Société afin de refléter le prédit changement de forme sociale, en conformité avec la version attachée;
3. Démission des administrateurs de la Société et du commissaire aux comptes et décharge accordée aux précités pour l'exercice de leur mandat;
4. Nomination des neuf gérants de la Société, à savoir M. James M. Cracchiolo, M. Walter S. Berman, M. John C. Junek, M. William F. Truscott, M. Simon Howard Davies, M. Crispin John Henderson, M. Herschel E. Post, M. Pierre Metzler et M. Georges Gudenburg;
5. Nomination du commissaire aux comptes de la Société;
6. Pouvoir donné à l'un quelconque avocat ou juriste de l'Etude d'avocats WILDGEN de signer ou d'exécuter tout document, acte, procuration, ainsi que d'implémenter les points ci-dessus et en general de faire tout acte ou action qu'il jugerait nécessaire ou utile en la matière; et
7. Divers.

*Première résolution*

L'Associé unique a résolu de modifier la forme légale de la Société de "société anonyme" en "société à responsabilité limitée" sans discontinuité juridique.

Le capital social demeure inchangé. La "société à responsabilité limitée" continuera la comptabilité et la tenue des registres sociaux de la "société anonyme".

*Deuxième résolution*

L'Associé unique a résolu d'accepter la démission des administrateurs ainsi que celle du commissaire aux comptes de la Société et leur donne pleine décharge pour l'exercice de leurs mandats jusqu'à la présente date.

*Troisième résolution*

L'Associé unique a résolu d'adapter les statuts de la Société afin de les mettre en conformité avec la nouvelle forme sociale et de leur donner la teneur suivante:

**Titre I<sup>er</sup> . Définitions - Forme - Nom - Durée - Siège social - Objet social**

**Art. 1<sup>er</sup> . Définitions.** Les termes mentionnés dans les présents statuts auront la signification suivante:

"Associé"	Terme définissant un détenteur de Parts Sociales;
"Associé A Ordinaire"	Ameriprise Financial Inc. ou son successeur, ou son cessionnaire;
"Associé D"	Terme définissant tout détenteur de Parts Sociales D (qui selon le contexte signifie la Nue-propriété des Parts Sociales D et/ou un Employé qui en est le bénéficiaire économique relativement aux Parts Sociales D enregistrées au nom d'un Nominé);
"Associé D ci-mentionné"	Terme définissant un Employé qui est un Associé D ou qui est le bénéficiaire économique relativement aux Parts Sociales D enregistrées au nom d'un Nominé, ou si l'Employé est décédé, son Mandataire;
"Associé D détenteur de Parts Sociales D cessibles"	Terme définissant un Associé D dont les Parts Sociales D sont devenues cessibles;
"Associé T"	Terme définissant l'Associé détenteur de la Part Sociale T à un moment donné;
"Avis écrit de confirmation du prix de l'option"	L'avis défini par l'article 10.1.2;
"Bon partant"	Terme définissant un Associé D (autre qu'un Associé D détenteur de Parts Sociales D cessibles) cessant d'être un Employé de la Société, en raison de l'un des motifs suivants: (a) Une inaptitude pour cause d'un handicap visé aux dispositions de la section 1 du Disability Discrimination Act 1995 en vigueur au Royaume-Uni, (b) Licenciement économique conformément aux dispositions de la section 139 de l'Employment Rights Act 1996 en vigueur au Royaume-Uni, (c) Départ à la retraite entraînant la cessation d'activité à l'âge légal de la retraite, (d) Départ à la retraite anticipé avec l'accord de la société l'employant; ou (e) Décès;
"Bon Partant D"	Terme définissant tout Associé D considéré comme Bon Partant.
"Cessibilité"	Relativement aux Parts Sociales D, la cessibilité intervient lorsque l'Associé D de cette Part Sociale D peut vendre cette Part Sociale D conformément aux provisions de ces Statuts. Les mots "Cessible" et "Céder" ainsi que toutes expressions relatives seront interprétés selon cette définition.
"Comités du Conseil de Gérance"	Terme définissant les sous-comités dûment constitués et désignés par le Conseil de Gérance, ou conformément aux dispositions des articles 10.1 et 10.2, un comité désigné par le Conseil de Gérance dans le but de mettre en œuvre les provisions de ces Statuts. Les membres de tout sous-comité sont désignés et révoqués par le Conseil de Gérance;
"Comptes"	Terme définissant les comptes financiers consolidés du groupe de sociétés formé, dont la Société est la société mère, préparés conformément aux principes comptables applicables au Grand-Duché du

	Luxembourg, et comprenant un bilan, un compte de pertes et profits et les annexes aux comptes annuels;
"Conjoint"	Terme définissant l'époux ou l'épouse d'un Associé D, ou le partenaire civil d'un Associé D, juridiquement reconnu suivant les dispositions du Civil Partnership Act 2004 du Royaume-Uni;
"Conseil de Gérance"	Terme définissant le Conseil de Gérance de la société ou un sous-comité du Conseil de Gérance dûment constitué en vertu de l'article 14 des présents Statuts, ou conformément aux articles 10.1 et 10.2, un comité désigné par le Conseil de Gérance dans le but de mettre en œuvre les provisions de ces Statuts;
Contrat de vente des Parts Sociales:	Terme définissant l'acte sous seing-privé actant la vente de Parts Sociales entre le cédant et le cessionnaire, conformément à la Loi sur les Sociétés Commerciales;
"Contrôle"	Dans le sens donné par l'Article 309 de la Loi sur les sociétés commerciales, la détention directe ou indirecte, de la majorité des droits de votes dans la Société, ou le pouvoir de direction, direct ou indirect, sur la Société;
"Cotation"	L'enregistrement des Parts Sociales A ou toute autre classe de Part Sociales du capital social de la Société admises à la cotation d'une Autorité Boursière publique;
"Date d'Acquisition"	Relativement à chaque Part Sociale D, la date à laquelle une telle Part Sociale D est émise ou cédée à un Employé ou son Nominé;
"Date de cessibilité de la Part Sociale D"	Relativement à chaque Part Sociale D, le 3 <sup>ème</sup> anniversaire du 28 février de l'année civile au cours de laquelle la Date d'Acquisition de la Part Sociale D tombe;
"Date de réception"	Sauf preuve contraire, trois Jours Ouvrés après la date d'envoi de l'Ordre de Rachat et de l'avis de rachat;
"Date de rupture du Contrat de travail"	Date à laquelle un Employé cesse d'être un employé;
"Employé"	Terme définissant tout employé ou gérant de la Société, ou de l'une de ses Filiales;
"Filiale"	Terme définissant toute entité conforme à la définition de l'Article 309 de la Loi sur les sociétés commerciales;
"Jour Ouvrable"	Terme définissant l'ensemble des jours calendaires du lundi au vendredi inclus, qui ne sont pas des jours fériés légaux au Luxembourg;
"Loi applicable aux sociétés commerciales"	La loi du Grand-Duché du Luxembourg du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales telle que modifiée;
"Licenciement pour faute"	Rupture du lien juridique entre l'Associé D et la Société, ou ses Filiales, au motif de: (a) La constatation d'une volonté manifeste et continue de l'Associé D à manquer à ses obligations professionnelles au sein de la Société ou ses filiales. Cette constatation est injustifiable par une incapacité physique ou mentale, temporaire ou permanente. Elle intervient après qu'une évaluation réclamant de meilleures performances soit délivrée par la Société ou ses filiales. L'évaluation de la Société ou ses filiales indique la nature spécifique du manquement: (b) La volonté de l'Associé D à entreprendre et/ou à être associé à une conduite illégale, et/ou à une conduite incompatible avec le maintien d'une bonne réputation de la Société, ses filiales, ou sa société mère, rendant irréalisable le maintien d'une relation contractuelle de travail. Dans l'interprétation qui est faite des conditions des alinéas (a) et (b), les Parts Sociales ou refus d'Parts Sociales de l'Associé D ne sont pas considérés comme volontaires, sauf si l'action ou le refus d'action est teinté de mauvaise foi, et si il n'est pas prouvé que l'Associé agit à l'endroit ou l'encontre des meilleurs intérêts de la Société, de ses Filiales, ou de sa Société-Mère;
"Mandataires"	Les Mandataires Légaux d'une personne (selon qu'ils soient les exécuteurs testamentaire homologuant son testament, ou si le décès a lieu en territoire étranger, l'administrateur de ses biens, ou une personne de semblable qualité approuvée à l'unanimité par le Conseil de Gérance) prouvant leur nomination à la Société;

"Mauvais Partant"	Terme définissant tout Employé cessant d'être un employé de la Société, ou de ses Filiales, pour tout motif et suivant toute circonstance, légitime ou non, exceptées celles mentionnée par la définition de "Bon Partant".
"Nominé"	Terme définissant l'Associé D détenteur de Parts Sociales D en tant que nommé et unique dépositaire d'un employé de la Société.
"Nue propriété"	Exceptés ceux réservés à l'Usufruitier conformément aux articles 7 et 8 des Statuts, tous droits et intérêts conservés par l'Associé D et l'Associé T, respectivement sur leurs Parts Sociales D et sur la Part Sociale T, étant tous droits et intérêts dans les Parts Sociales D et la Part Sociale T autre que les droits et intérêts réservés par l'Usufruitier conformément aux articles 7 et 8 des Statuts.
"Notice de confirmation Du prix d'Option"	A le sens qui lui est donnée à l'Article 10.1.2
"Ordre de cession obligatoire au conjoint"	Terme définissant l'acte sous seing privé par lequel, suite à un ordre de rachat ou un avis de rachat en application de l'article 10.2 des présents Statuts, l'Associé D détenteur de Parts Sociales D cessibles cède tout ou partie de ses Parts Sociales D cessibles à son conjoint;
"Ordre de rachat"	Terme définissant l'ordre envoyé par l'Associé D à l'Associé T, conformément à l'Article 10.1.3
"Ouverture de la Période d'Option"	(a) 7 jours après la date d'approbation des Comptes de l'exercice fiscal précédent, par le Conseil de Gérance ou (b) si plus tard, 7 jours après la date à laquelle le Prix d'Option au 28 février de l'année civile est déterminé.
"Par Ecrit"	Toute production dactylographiée, imprimée et plus amplement tout mode de représentation ou de reproduction de mot sous forme lisible reproductible sur papier. Toute expression présentes dans ces Statuts et se référant au terme par écrit seront interprétés selon cette définition.
"Parts Sociales"	Terme définissant les parts sociales de la Société prises collectivement ou séparément selon les exigences du contexte;
"Parts Sociales D"	Terme définissant les parts sociales D émises dans le capital social de la Société;
"Parts Sociales Ordinaires"	Terme définissant l'ensemble des parts sociales représentant le capital social de la Société (comprenant des parts sociales A, des parts sociales D, et la part sociale T) prises collectivement ou séparément selon l'exigence du contexte;
"Parts Sociales A"	Terme définissant les parts sociales détenues par les Associés A;
"Part Sociale T"	Terme définissant la part social T tel que définie par l'article 7 des présents Statuts;
"Période d'Option"	La période de 30 jours débutant à chaque ouverture de la Période d'Option. (a) Sauf si les conditions définies à l'alinéa (c) ci-dessous sont réunis et lorsqu'un Bon Partant ou un Associé D détenteur de Parts Sociales D cessible; (i) La période de 60 jours débutant à la date de cessation d'activité (incluse), excepté si la Date de Rupture de contrat de travail intervient en janvier ou février de l'année civile, ou, (ii) La Période d'Option consécutive à la Date de Rupture de contrat de travail, sauf si la Date de Rupture de contrat de travail intervient en janvier ou en février de l'année civile;
"Période d'option pour le Bon Partant"	(b) Sauf si les conditions définies à l'alinéa (c) sont réunis et lorsque la Date de Rupture de contrat de travail d'un Associé D qui est un Associé D bon partant ou un Associé D détenteur de Parts Sociales D cessible tombe en janvier ou février de l'année civile; (i) La période de 60 jours débutant à la date d'annonce du Prix d'Option pour la Période d'Option suivante ou; (ii) La Période d'Option de l'année civile suivant l'année civile durant laquelle la Date de Rupture de contrat de travail est intervenue. c) Nonobstant les alinéas (a) et (b) ci-dessus, lorsque la Date de Rupture de contrat de l'Associé D intervient la même année civile que celle du 6

"Prix d option pour Bon partant"	<p>ème (sixième) anniversaire de la Date d'Acquisition des Parts Sociales D, l'Associé D ne peut pas opérer de rachat comme spécifié et la Période d'Option est conforme aux provisions de (i)(a) et (i)(b) avec pour changement unique une réduction de la période de 60 jours à 30 jours.</p> <p>(a) Relativement à chaque Part Sociale D pour laquelle la Date d'Acceptation est antérieur au 6<sup>ème</sup> anniversaire du 1<sup>er</sup> juillet immédiatement consécutif à la Date d'Acquisition de la Part Sociale D: 1/332.000.000 de la valeur;</p> <p>(i) Avant une cotation pour un Associé D Bon Partant ou un Associé D détenteurs de Parts Sociales D cessibles qui a;</p> <p>(aa) Soit levé son option conformément aux provisions (a)(i) de la définition de la Période d'Option pour Bon Partant, ou si les provisions établies par (c) de la même définition sont applicables, la valeur au 28 février précédent la Date de Rupture du contrat de travail, ou;</p> <p>(bb) Soit levé son option conformément aux provisions (a)(ii) de la définition de la Période d'Option pour Bon Partant, la Valeur au 28 février suivant la Date de Rupture du Contrat de travail, ou;</p> <p>(cc) Soit levé son option conformément aux provisions (b)(i) de la définition de la Période d'Option pour bon partant, ou si les provisions établies par (c) de la même définitions sont applicables, la valeur au 28 février de l'année civile marquant la Rupture du Contrat de travail, ou;</p> <p>(dd) Soit levé son option conformément aux provisions (b)(ii) de la définition de la Période d'Option pour Bon Partant, la valeur au 28 février de l'année civile consécutive a l'année civile marquant la Rupture du Contrat de travail</p> <p>(b) Relativement à toute Part Sociale D pour laquelle la Date d'Acceptation est le, ou fait suite au 6<sup>ème</sup> anniversaire du 1<sup>er</sup> juillet consécutif à la Date d'Acquisition, la valeur du prix d'option est la Valeur Nominale.</p>
"Prix d'option pour Mauvais Partant"	La Valeur Nominale par Part Sociale.
"Royaume-Uni ou RU"	Le Royaume-Uni de Grande-Bretagne et d'Irlande du Nord.
"Société"	Threadneedle Asset Management Holdings S.A.
"Société-mère"	Entité conforme à la définition de l'Article 309 de la Loi sur les Sociétés Commerciales.
"Usufruitier"	Ameriprise Financial, Inc., tout cessionnaire, tout successeur, ou tout ayant droit;
"Valeur"	(a) Avant une Cotation, la valeur de la Société définie par un expert indépendant mandaté par le Conseil de Gérance. (b) Et suite à la Cotation, le prix d'une Part Sociale Ordinaire à l'ouverture, multiplié par le nombre de Parts Sociales Ordinaires;
"Valeur Nominale"	La valeur par Part Sociale, inscrite dans les présents Statuts et consignée à la date d'enregistrement de ces mêmes Statuts.

**Art. 2. Nom - Durée.** Il est constitué une société sous la forme d'une société à responsabilité limité portant la dénomination de "Threadneedle Asset Management Holdings S.à.r.l.", (appelée ci-après la "Société"), qui sera régie par les lois luxembourgeoises, en particulier par la Loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales ainsi que par les présents statuts. La Société est constituée pour une durée illimitée.

**Art. 3. Siège social.** Le siège social de la Société est établi à Luxembourg-Ville. Il pourra être transféré à tout autre endroit de la Ville de Luxembourg par décision du Conseil de Gérance. Il pourra être transféré à tout autre endroit dans le Grand-duché de Luxembourg par décision de l'Assemblée Générale des Associés délibérant comme en matière de modification des statuts.

Il peut être créé, par simple décision du Conseil de Gérance, des succursales ou bureaux tant au Grand-duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

En cas d'événements extraordinaires de nature politique, économique ou sociale de nature à compromettre les activités habituelles au siège social ou la communication de ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège social peut être transféré temporairement à l'étranger. Cette mesure temporaire n'aura, toutefois, aucun effet sur la nationalité de la Société qui, malgré le transfert temporaire de son siège social, demeure une société de droit luxembourgeois.

**Art. 4. Objet social.** L'objet de la Société est la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans d'autres sociétés luxembourgeoises ou étrangères, ainsi que la détention, la gestion et le développement de ces participations.

L'objet de la Société sera, en particulier, l'acquisition de tous types de valeurs, négociables ou non, valeurs mobilières, obligations, titres de créance, effets de commerce et tous autres titres, y compris des valeurs émises par un gouvernement, quel qu'il soit, ou par toute autre autorité internationale, nationale ou locale, et de tous autres droits s'y rattachant, que ce soit par achat, apport, souscription, option, ou par tout autre moyen, ainsi que le transfert par vente, échange ou par tout autre moyen. En outre, la Société est en droit de procéder à l'acquisition et au développement de brevets et licences s'y rapportant.

La Société pourra contracter des emprunts de toute sorte et procéder à l'émission privée d'obligations convertibles ou de tout instrument non-convertible, et de titres de créance.

En conformité avec la Loi et dans les limites qu'elle circonscrit, La Société pourra accorder toute assistance, prêt, avance ou garantie aux sociétés dans lesquelles elle détient une participation directe ou indirecte ou à toutes sociétés faisant partie du même groupe de sociétés que la Société.

La Société pourra avoir également pour objet toutes les opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise ou dans toute société de personnes, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations.

D'une manière générale, la Société peut exécuter toutes opérations commerciales, industrielles et financières qu'elle jugera utiles à l'accomplissement et au développement de son objet social.

## **Titre II. Capital social - Parts Sociales**

**Art. 5.** Le capital social souscrit de la Société est fixé à GBP 100.000,- (Cent mille Livres Sterling Britanniques) représenté par 100.000.000 (cent millions) de Parts Sociales d'une valeur nominale de GBP 0,001 chacune.

Le capital de la Société est exclusivement représenté par des Parts Sociales A, par la Part Sociale T telle que définie ci-dessous, par les Parts Sociales D Ordinaires telles que définies ci-dessous, ou par tout autres catégories de Parts Sociales Ordinaires. Des Parts Sociales Ordinaires additionnelles pourront être créées à tout moment par une décision du seul Associé A, ou, dans le cas d'une pluralité d'Associés en conformité avec les dispositions de l'article 199 de la loi sur les sociétés commerciales.

Nonobstant toutes spécifications décrites dans les présents Statuts relativement à certaine catégories de Parts Sociales Ordinaires, les Parts Sociales représentant le capital social de la Société seront inscrites au Registre des Associés tenu au siège de la Société.

**Art. 6. Les Parts Sociales Ordinaires A.** Les Parts Sociales Ordinaires A sont détenus à tout moment par l'Associé Ordinaire A qui est investi de tout les droits résultant de la détention des Parts Sociales Ordinaires A.

### **Art. 7. Part Sociale T**

#### **7.1.- Généralité**

En plus des Parts Sociales A Ordinaires, et le cas échéant, des Parts Sociales D, le capital autorisé de la Société peut contenir 1 (une) Part Sociale T d'une Valeur Nominal de GBP 0,001.

La Part Sociale T est soumise aux spécificités suivantes:

Les droits de la Part Sociale T sont démembrés, dès l'émission entre la Nue-propriété et l'Usufruit.

La Société n'émet la Part Sociale T qu'à l'Associé T et l'Associé T détient la Part Sociales T selon les termes suivants: Comme détaillé aux articles 7.2 et 7.3 (inclus) des présents Statuts, les droits aux dividendes et les droits de votes sont au bénéfice de l'Usufruitier jusqu'à la cession des droits de l'Usufruitier à l'Associé T, le cas échéant. Relativement à un tel transfert d'usufruit à l'Associé T, la Part Sociale T et tous les droits s'y rattachant sont détenus et appartiennent à l'Associé T détenteur de la Part Sociale T; et en l'absence de provisions contraires, toute personne souscrivant à la Part Sociale T y souscrit selon les spécificités ci-mentionnées et contenues dans les articles des présents Statuts.

Sauf relativement à l'Article 10.8 (Clause de et en cas de cotation des Parts Sociales D, l'Associé T à un droit exclusif et l'obligation d'acheter la Nue-propriété des Parts Sociales D.

#### **7.2.- Nue-propriété**

La Nue-propriété de la Part Sociale T est exclusivement conférée à l'Associé T. A son émission, la Part Sociale T est souscrite et payée intégralement par l'Associé T détenteur de la Part Sociale T.

#### **7.3.- Usufruit**

Conformément aux termes de l'Article 7.1, l'Usufruit de la Part Sociale T est conféré exclusivement à l'Usufruitier. A tout moment durant la durée de la Société l'Usufruit sur la Part Sociale T confère le droit exclusif à tous versements de dividendes, ou droits aux dividendes, déclarés ou versés par la Société, ainsi qu'à tous autres droits financiers générés par toute forme de profit et revenus dû aux Associés de la Société, ou versés par la Société aux Associés de la Société.

Durant la durée de la Société, l'Usufruitier est investi de tout et tous les droits de vote relatifs à l'Part Sociale D, à tout moment de la durée de vie de la Société.

En cas de liquidation de la Société, l'Usufruit de la Part Sociale T est maintenue et l'Associé T se voit conféré un droit au paiement de la Valeur nominale de la Part Sociale T. Il ne bénéficie pas du boné de liquidation. Le boné de liquidation

dont bénéficie normalement l'Associé T (en absence de distinction entre la Nue-propriété et l'Usufruit) sont allouées à l'Usufruitier.

En cas de Cotation, l'Usufruit de la Part Sociale T devient caduc et l'Associé T est investi de l'intégralité du droit de propriété (Addition de la Nue-propriété et de l'Usufruit).

En cas d'événements entraînant la caducité de l'Usufruit sur la Part Sociale T, telle qu'une fusion de l'Usufruitier avec une autre entité légale ayant pour effet la disparition juridique de l'Usufruitier, alors et conformément à l'article 595 du Code Civil luxembourgeois, l'Usufruitier devra obligatoirement céder son Usufruit à une personne ou entité désignée par l'Usufruitier, avant que la caducité de l'Usufruit ne prenne effet.

#### 7.4.- Enregistrement de la Part Sociale T

La Part Sociale T est enregistrée dans le registre des Associés de la Société comme suit:

- La Nue-propriété est enregistrée au nom et adresse de l'Associé T en sa capacité de détenteur de la Part Sociale T; et
- L'Usufruit est enregistré au nom et adresse de l'Usufruitier.

### **Art. 8. Les Parts Sociales D**

#### 8.1 Généralité

En plus des Parts Sociales Ordinaires A, et le cas échéant de la Part Sociale T, le capital de la Société peut contenir des Parts Sociales D dont les droits sont démembrés entre l'Usufruit et la Nue-propriété à l'émission.

Les Parts Sociales D ont chacune une valeur de GBP 0,001.

#### 8.2 Nue-propriété

Conformément aux termes de l'Article 8.1, La Nue-propriété des Parts Sociales D est conférée exclusivement aux Associés D, détenteurs de Parts Sociales D.

L'Associé D souscrivant aux Parts Sociales D paie intégralement les Parts Sociales D à leur émission. Conformément à l'Article 32-3 (2) de la Loi sur les Sociétés Commerciales et conformément à la réservation du droit usufruitier sur les Parts Sociales D, l'Associé Ordinaire A et/ou l'Associé T ne disposent pas de droit de préemption sur la souscription à la Part Sociale T.

Le droit Propriété (Nue-propriété) des Parts Sociales D est sujet aux droits et limitations énoncés à l'article 10 ci-dessous.

#### 8.3 Usufruit

L'usufruit des Parts Sociales D est conféré exclusivement à l'Usufruitier. Conformément aux Articles 8.4 et 10 des présents statuts, l'Usufruit sur les Parts Sociales D confère à l'Usufruitier les droits exclusifs sur les Parts Sociales D. A tout moment durant la durée de la Société l'Usufruit sur les Parts Sociales D confère un droit à tout et tous versements de dividendes déclarés ou versés par la Société, ainsi qu'à tout autre droit financier générés par toute forme de profit et/ou revenus dû aux Associés de la Société, ou versés par la Société aux Associés de la Société. Ces droits n'incluent pas les droits sur le capital, tel que le retour sur le capital, et autres droits réservés à l'Associé D.

Conformément à l'Article 38 de la Loi sur les sociétés commerciales, et nonobstant les Articles 8.4 et 10 des présents Statuts, durant la durée de la Société, l'Usufruitier est investi de tout et tous les droits de votes relatifs à la Part Sociales D.

Sauf conformément à l'Article 8.4 des présents Statuts, en cas d'événements entraînant la caducité de l'Usufruit sur la Part Sociale D, telle qu'une fusion de l'Usufruitier avec une autre entité légale mettant fin à la durée de vie de l'Usufruitier, alors et conformément à l'article 595 du Code Civil Luxembourgeois, l'Usufruitier devra céder obligatoirement son droit Usufruitier à une personne ou entité désignée par l'Usufruitier avant la que la caducité de l'Usufruit ne prenne effet.

#### 8.4 Transfert d'Usufruit

Dans les deux cas suivant l'Usufruitier cède automatiquement et gratuitement son droit d'Usufruit sur la Part Sociale D aux détenteurs respectifs de la Nue-propriété sur la Part Sociale D (ou leurs nominés):

Suite à la liquidation de la société, l'Usufruit relatif à la Part Sociale D est immédiatement et gratuitement cédé par l'Usufruitier. Les Associés D respectifs sont investis de tous droits sur les Parts Sociales D, pari passu aux Parts Sociales Ordinaires A. Cependant, l'Usufruitier conserve son Usufruit sur les Parts Sociales D non payées avant la liquidation de la Société.

Suite à une cotation de la Société, l'Usufruit relatif à la Part Sociale D est immédiatement cédé par l'Usufruitier et les Associés D ont, sans effet rétroactif, tous les droits sur les Parts Sociales D, pari passu aux Parts Sociales Ordinaires A.

Sauf dans les deux cas énoncés ci avant ainsi que dans les cas prévus par la loi, aucun transfert du Droit Usufruitier relatif aux Parts Sociales D ne peut avoir lieu.

#### 8.5 Enregistrement/Inscription des Parts Sociales D

Les Parts Sociales D sont enregistrées au registre des Associés de la Société comme suit:

Dans le cas où les droits sur les Parts Sociales D sont démembrés entre la Nue-propriété et l'Usufruit, la Nue-propriété est enregistrée au nom et adresse des détenteurs respectifs (ou leurs Nominés) de la Nue-propriété. L'Usufruit est

enregistré au nom et adresse de l'Usufruitier. Dans tout autre cas relatif à la Part Sociale D, seules les identités et adresses des Associés D sont enregistrées au registre des Associés de la Société.

**Art. 9. Nouvelles catégories des Parts Sociales.** Sur des décisions des Associés Ordinaires A ou conformément à l'Article 199 de la Loi sur les sociétés commerciales, de nouvelles catégories des Parts Sociales peuvent être créées à tout moment.

**Art. 10. Droits et obligations relatifs à la Nue-propriété sur la Part Sociale D**

10.1 Cessibilité et cession obligatoire de la Nue-propriété sur la Part Sociale D (avant la rupture du contrat de travail d'un Associé D

10.1.1 La Nue-propriété sur toutes les Parts Sociales D devant être obligatoirement émises ou cédées à un Associé D, devient cessible à la date de cession D relative à ces Parts Sociales D.

10.1.2 Le jour de l'ouverture de la Période d'Option, ou préalablement à celui-ci, le Conseil de Gérance calcule le Prix d'Option de la Nue-propriété relatif à toutes Parts Sociales D cessibles. Il notifie les Associés D par écrit du prix d'option relatif aux Parts Sociales D. L'Associé T achète, au Prix d'Option, la Nue-propriété de chaque Part Sociale D mentionnée sur les Ordres de Rachat envoyé et reçu durant la Période d'Option.

10.1.3 Ordre de Rachat.

10.1.3.1. Date de l'Ordre de Rachat.

Conformément à l'Article 10.2 des présents Statuts, l'Associé D peut émettre jusqu'à quatre Ordres de Rachat de ses Parts Sociales D cessibles. Il le fait par écrit et durant toute Période d'Option commençant avant le 6<sup>ème</sup> anniversaire du 1<sup>er</sup> juillet consécutif à leurs Dates d'Acquisitions respectives.

10.1.3.2 Règles pour les Ordres de Rachat.

L'Ordre de Rachat de l'Associé D est émis sous forme de lettre recommandée envoyée par l'Associé D à l'adresse de l'Associé.

L'adresse de l'Associé T, ainsi que les adresses spécifiques auxquelles les Ordres de Rachat sont envoyés sont indiquées annuellement par le Conseil de Gérance dans l'Avis de Confirmation du Prix d'Option mentionné par l'article 10.1.2

10.1.3.3 Formalités et documentation des Ordres de Rachat.

Tout Ordre de Rachat indique le numéro des Parts Sociales D cessibles dont la Nue-propriété est mise en vente par l'Associé D à l'Associé T.

Tout Ordre de Rachat est accompagné d'un Contrat de Ventes des Parts Sociales Obligatoire, signé par l'Associé D opérant la cession, en tant que vendeur ou cédant, et signé à Date de Réception par les Mandataires de l'Associé T, en tant qu'acheteur ou cédé. Additionnellement l'Associé D doit fournir à la Société une copie de l'Ordre de Rachat ainsi qu'une copie validée du Contrat de Vente des Part Sociales.

10.1.3.4 Date de Réception de l'Ordre de Rachat- Date de cession de la Nue-propriété des Parts Sociales D cessibles.

Sauf preuve contraire, la lettre recommandée contenant l'Ordre de Rachat est reçue par l'Associé T à Date de Réception.

Nonobstant la date de rédaction du Contrat de Ventes des Parts Sociales, sujet aux conditions d'annulation (condition résolutoire) de l'Article 10.2.2.1 dans les cas où l'Associé D est un Mauvais Partant (et n'est pas un Associé D Bon Partant ayant cédé ces Parts Sociales D), le transfert de la Nue-propriété est effectif à Date de Réception de l'Ordre de Rachat.

10.1.4 Cession de la Nue-propriété de la Part Sociale D au Conjoint.

10.1.4.1. Principe - Nécessité d'un Ordre de Rachat.

En application des provisions de l'article 10.1.3 ci-dessus, un Associé D qui n'est pas un Nominé ne peut uniquement céder la Nue-propriété de tout ou partie de ses Parts Sociales D cessibles, qu'à son Conjoint, et à aucune autre personne que l'Associé T.

10.1.4.2. Contenu de l'ordre de rachat.

L'Ordre de Rachat indique les quantités respectives de (i) le nombre total des Parts Sociales D cessibles dont la Nue-propriété est cédée par l'Associé D à son Conjoint et (ii) le cas échéant, les Parts Sociales D cessibles dont la Nue-propriété est toujours détenue par l'Associé D. Afin d'éviter toute mauvaise interprétation, le nombre total des Parts Sociales D cessibles cédées obligatoirement au Conjoint est indiqué sur l'Ordre de Rachat.

10.1.4.3. Formalités et documentation des Ordres de Rachat

L'Ordre de Rachat est signé par l'Associé D et son conjoint. L'Associé D envoie l'Ordre de Rachat avec en pièces jointes (i) une copie conforme de l'Ordre de Rachat validé par le Conjoint et l'Associé D, (ii) une copie conforme du Contrat de Vente des Part Sociales à conclure entre le Conjoint, vendeur et transfère, et l'Associé T, acheteur et transféré, et (iii) le cas échéant une copie conforme du Contrat de Vente des Part Sociales entre l'Associé D, vendeur et transfère, et l'Associé T, acheteur et transféré.

Additionnellement l'Associé D doit fournir à la Société une copie de l'Ordre de Rachat ainsi qu'une copie validée du Contrat de Vente des Part Sociales.

10.1.4.4. Provisions spécifiques au Contrat de Ventes des Parts Sociales obligatoire au Conjoint.

Le Contrat de Vente des Part Sociales au Conjoint contient les conditions résolutoires annulant la cession si l'Associé D devient un Mauvais Partant (et n'est pas un Associé D ayant cédé ses Parts Sociales D) conformément à l'article 10.2.7. Cependant, dans le but d'éviter toute mauvaise interprétation, tout oubli d'insertion des conditions résolutoires sur le Contrat de Vente des Part Sociales n'a pas pour effet d'empêcher l'application des conditions résolutoires. Si l'Associé D devient un Mauvais Partant (et n'est pas un Associé D ayant cédé ses Parts Sociales D) conformément à l'article 10.2.7, la cession de la Nue-propriété des Parts Sociales D cessibles de l'Associé D à son Conjoint est nulle.

#### 10.1.4.5 Approbation préalable du conjoint par les autres Associés de la Société.

La vente de la Nue-propriété des Parts Sociales D s'effectue conformément à l'Article 189 de la loi sur les sociétés et est soumise à l'approbation préalable par les autres Associés de la Société, conformément à l'article 14 des présents Statuts.

#### 10.1.4.6 Cession de l'intérêt bénéfique des Parts Sociales D au Conjoint.

Un Associé D dont les Parts Sociales D sont détenues par un Nominé peut céder l'intérêt bénéfique de la Nue-propriété de tout ou partie de ses Parts Sociales D à son Conjoint. Une telle cession prend effet simultanément au droit de vente et est soumise aux obligations de ventes créées par l'Ordre de Rachat.

Quand le contexte le requiert, les provisions de l'article 10.1.4 s'appliquent mutatis mutandis à la cession de l'intérêt bénéfique.

#### 10.1.5 Date de paiement, par l'Associé T, de la Nue-propriété des Parts Sociales D cessibles.

##### 10.1.5.1 Principe.

Au plus tard 30 jours suite à la Date de Réception de l'Ordre de Rachat par l'Associé T, l'Associé T paie le Prix d'Option de la Nue-propriété à l'Associé D et/ou son Conjoint. Le paiement se fait à l'exclusion de toute retenue statutaire, tel que l'impôt sur le revenu ou les contributions sociales, devant être payée par l'Associé D, et/ou son Conjoint relativement à la détention des Parts Sociales D.

##### 10.1.5.2 Conditions préalables au paiement.

Le paiement du Prix d'Option pour la Nue-propriété à l'Associé D et/ou son Conjoint est soumis aux deux conditions suivantes: (i) Conformément à l'Article 10.1.4.5 Le paiement relatif aux Parts Sociales D cessibles du Conjoint est sujet à l'approbation préalable des Associés de la Société, et (ii) le paiement relatif aux Parts Sociales D cessibles du Conjoint ou de l'Associé D est sujet à la condition que l'Associé ne soit pas un mauvais partant durant la Période d'Option.

#### 10.1.6 Validité et opposabilité du transfert de la Nue-propriété des Parts Sociales cessibles.

Nonobstant les provisions des articles 10.1.3 à 10.1.5 ci-dessus la cession de la Nue-propriété des Parts Sociales D cessible est effective suite à la validation d'un Contrat de Vente des Part Sociales régit par les lois du Luxembourg.

Il est opposable vis-à-vis de la Société suite à l'acceptation de la cession par la Société et en particulier suite à la validation par la Société du Contrat de Vente des Part Sociales indiquant l'identité des parties concernées et le nombre de Parts Sociales D cessibles dont la Nue-propriété est transférée.

#### 10.1.7 Cession obligatoire

##### 10.1.7.1 Principe

Les Articles 10.1.7.2 à 10.1.7.4 sont mis en application lorsqu'un Associé D n'a pas rompu son contrat de travail et n'a pas envoyé d'Ordre de Rachat durant la Période d'Ouverture des Droits d'Option de l'année civile du 6<sup>ème</sup> anniversaire de l'Acquisition des Parts Sociales D cessible.

##### 10.1.7.2 Transfert obligatoire suite à un ordre du Conseil de Gérance envers l'Associé T.

Si pour des raisons indépendantes de la volonté de l'Associé D (à l'appréciation du Conseil de Gérance), il n'est pas possible pour l'Associé D auxquels s'applique l'Article 10.1.7.1 d'envoyer un Ordre de Rachat à l'Associé T avant la clôture de la Période d'Option, alors le Conseil de Gérance peut demander à l'Associé T de racheter la Nue-propriété des Parts Sociales D cessibles de l'Associé D. Le Conseil de Gérance envoie une requête à l'Associé T avant le 30 juin de l'année civile mentionnée à l'Article 10.1.7.1. L'Associé T n'a pas nécessité d'envoyer de notification à l'Associé D. L'Associé T opère le rachat au Prix d'option applicable si l'Associé D avait exercé son Droit de Rachat pendant la Période d'Option susmentionnée. Le cas échéant, l'Associé D est considéré comme offrant à l'Associé T la Nue-propriété de toutes les Parts Sociales D cessibles, et l'Associé T est considéré comme acceptant l'offre immédiatement.

##### 10.1.7.3 Transfert obligatoire sans ordre du Conseil de Gérance.

Si le Conseil de Gérance n'ordonne pas le rachat en utilisation des provisions de l'Article 10.1.7.2, l'Associé D, ou son Nominé, détenant les Parts Sociales D cessibles est requis de faire une offre au 1<sup>er</sup> juillet de l'année civile du 6<sup>ème</sup> anniversaire de la Date d'Acquisition des Parts Sociales D cessibles. L'Associé D est considéré comme offrant la Nue-propriété de toutes ses Parts Sociales D cessible à la Valeur Nominale par Part Sociale D. L'Associé T est considéré comme acceptant l'offre immédiatement.

##### 10.1.7.4

Un Associé D détenant des Parts Sociales D dont la Nue-propriété est sujette à cession obligatoire selon les termes de l'article 10.1.7, doit soumettre un Contrat de Vente des Part Sociales dûment complété à l'Associé T, au plus tôt ou après le 1<sup>er</sup> juillet de l'année civile du 6<sup>ème</sup> anniversaire de la Date d'Acquisition des Parts Sociales D concernées. Dans les limites autorisées par la Loi, si l'Associé D ne peut fournir le Contrat de Vente des Part Sociales dûment complété,

le ou avant le 21 juillet consécutif ou 1<sup>er</sup> juillet susmentionné, tout Administrateur de l'Associé T ou de la Société est autorisé à compléter le Contrat de Vente des Part Sociales au nom et en tant que mandataire de l'Associé D, et en faveur de l'Associé T.

#### 10.1.7.5 Date de transfert du transfert obligatoire.

Si un Associé D dont la Nue-propriété des Parts Sociales D cessibles est sujette à cession obligatoire, selon les termes de l'article 10.1.7, ne peut fournir un Contrat de Ventes des Parts Sociales entre le 1<sup>er</sup> et le 21 juillet consécutif au 1<sup>er</sup> juillet de l'année civile du 6<sup>ème</sup> anniversaire de la Date d'Acquisition des Parts Sociales D concernées, la Date de Transfert est considérée effective à Date de Réception du Contrat de Vente des Part Sociales.

Si un Associé D dont la Nue-propriété des Parts Sociales D cessibles est sujette à cession obligatoire, selon les termes de l'article 10.1.7, ne peut fournir un Contrat de Vente des Part Sociales au 21 juillet consécutif au 1<sup>er</sup> juillet de l'année civile du 6<sup>ème</sup> anniversaire de la Date d'Acquisition des Parts Sociales D concernées, la Date de Transfert est considérée effective au 21 juillet.

### 10.2 Rupture du Contrat de Travail

#### 10.2.1 Rupture du Contrat de Travail en tant que Bon Partant ou Bon Partant disposant des Parts Sociales Cessibles D

Pour la bonne interprétation de l'Article 10.2, tout Associé D disposant des Parts Sociales cessibles D devenues cessibles préalablement à la date de rupture de son Contrat de travail est considéré comme Bon Partant. Tout Associé D est aussi et selon le contexte considéré comme Bon Partant ou Mauvais Partant en relations aux Parts Sociales D n'étant pas cessible à la date à laquelle il devient Bon Partant ou Mauvais Partant.

##### 10.2.1.1 Cession immédiate - Vente obligatoire à l'Associé T.

Lorsqu'un Associé D est Bon Partant, toutes les Parts Sociales D que l'Associé D détient, ou que le Nominé de l'Associé D détient en son nom et n'étant pas cessible à la date de rupture du contrat de travail, deviennent immédiatement cessibles. Le Bon Partant peut vendre la Nue-propriété de ces Parts Sociales D cessibles à L'Associé T. L'Associé T les achète durant la Période d'Option pour Bon Partant, au Prix d'Option pour Bon Partant.

##### 10.2.1.2 Notification par le Conseil de Gérance

Lorsqu'un Associé D est Bon Partant, ou Bon Partant disposant de Parts Sociales D cessibles, il, ou le cas échéant son Mandataire ou son Nominé, peut requérir l'Associé T d'acheter la Nue-propriété de toutes les Parts Sociales D cessibles qu'il possède au Prix d'Option pour Bon Partant. Si le Nominé de l'Associé effectue cette procédure, il notifie l'Associé T durant une Période d'Option pour Bon Partant relative aux Parts Sociales D, tel que spécifié par l'alinéa (a) ou l'alinéa (b) de la définition concernée, mais soumise le cas échéant à l'alinéa (c) de la définition concernée.

##### 10.2.1.3 Cession préalable au Conjoint.

###### 10.2.1.3.1 Principe

Pour toute autre raison que le décès et si notification est faite durant la Période d'Option pour Bon Partant, un Associé D Bon Partant, ou Bon Partant détenant des Parts Sociales D cessible peut céder tout ou partie de ces Parts Sociales D cessibles à son Conjoint et tout autre personne (autre que l'Associé T).

###### 10.2.1.3.2 Formalités de cession

La cession au Conjoint se fait dans les conditions mutatis mutandis à celles spécifiées aux Articles 10.1.4.2 et 10.1.4.3.

###### 10.2.1.3.3 Approbation préalable du conjoint par les Associés de la Société.

La vente et la cession sont faites en conformité avec l'article 189 de la Loi sur les Sociétés Commerciales, comme indiqué à l'article 14 des présents Statuts.

###### 10.2.1.3.3 Date de cession

Les provisions des Articles 10.1.4.4 s'appliquent sauf relativement à la condition résolutoire.

###### 10.2.1.3.4 Cession au conjoint de l'intérêt bénéfique des Parts Sociales D cessibles.

Pour toute autre raison que le décès et si notification est faite durant la Période d'Option pour Bon Partant, un Associé D Bon Partant, ou Bon Partant détenant des Parts Sociales D cessible peut céder l'intérêt bénéfique de tout ou parti de ces Parts Sociales D cessibles. Une telle cession prend effet simultanément au droit de vente et est soumise aux obligations de ventes créées par l'Ordre de Rachat. Quand le contexte le requiert, les provisions de l'article 10.2.1 s'appliquent mutatis mutandis à la cession de l'intérêt bénéfique.

##### 10.2.1.4 Notification par le Conseil de Gérance

Lorsqu'un Associé D est Bon Partant, ou Bon Partant disposant des Parts Sociales cessibles, le Conseil de Gérance peut requérir l'Associé T d'acheter, au Prix d'Option pour Bon Partant, la Nue-propriété de toute ou partie des Parts Sociales D cessibles qu'il possède. Dans le cas où le Nominé de l'Associé D effectue la procédure, il le fait en notifiant l'Associé T avec copie au Bon Partant, ou au Bon Partant disposant des Parts Sociales cessibles:

(a) Si l'alinéa (c) de la définition de la Période d'Option pour Bon Partant s'applique, du 1<sup>er</sup> au 30<sup>ème</sup> jour de la Période d'Option pour Bon Partant (dans les cas (a)(i) et (b)(i) de la définition concernée).

(b) Dans tout autre cas du 1<sup>er</sup> jour au 60<sup>ème</sup> de la Période d'Option pour Bon Parant (dans les cas (a)(ii) et (b)(ii) de la définition concernée).

#### 10.2.1.5 Echec à l'ordre de rachat.

##### 10.2.1.5.1 Echec imputable à l'Associé D.

Si, pour des raisons indépendantes de sa volonté (à l'appréciation du Conseil de Gérance) un Associé D considéré comme Bon Partant ou Bon Partant ayant des Parts Sociales D cessibles, n'a pas envoyé d'avis de rachat durant la Période d'Option pour Bon Partant, conformément à l'Article 10.2.1.3, alors le Conseil de Gérance peut requérir l'Associé T dans un délais de 30 jours après l'échéance de la Période d'Option pour Bon Partant, d'acheter la Nue-propriété des Parts Sociales D cessibles de l'Associé D concerné. L'Associé T opère le rachat au Prix d'option applicable si l'Associé D avait exercé son Droit de Rachat pendant la Période d'Option susmentionnée. Le cas échéant, l'Associé D est considéré comme offrant à l'Associé T la Nue-propriété de toutes les Parts Sociales D cessibles, et l'Associé T est considéré comme acceptant l'offre immédiatement.

##### 10.2.1.5.2 Echec imputable au Conseil de Gérance.

Conformément à l'Article 10.2.1.5, si le Conseil de Gérance n'émet pas d'Avis, l'Associé D, ou tout Nominé possédant ses Parts Sociales D cessibles est immédiatement requis d'offrir, le jour suivant la fin de la Période durant laquelle le Conseil de Gérance peut émettre un Avis, la Nue-propriété de toutes ses Parts Sociales D cessibles, à la valeur nominale par Part Sociale D l'Associé T est considéré comme acceptant l'offre immédiatement.

##### 10.2.1.6 Date de cession.

La date de cession en cas d'offre de rachat formulée par le Conseil de Gérance: Nonobstant les obligations des Associés D et Associés T à valider un Contrat de Ventes des Parts Sociales, la date de cession de la Nue-propriété des Parts Sociales D est à date de réception de l'ordre.

La date de cession en cas d'offre de rachat formulée par l'Associé D avec un Contrat de Ventes des Parts Sociales: Si un Associé D à donner Ordre de Rachat au moyen d'un Contrat de Ventes des Parts Sociales validé, nonobstant la date de validation du Contrat de Ventes des Parts Sociales par l'Associé T, la cession de Nue-propriété des Parts Sociales D cessible à date de réception de l'ordre de rachat conformément à l'article 10.1.3.4.

Impossibilité de passer un Ordre sur la Nue-propriété de toutes les Parts Sociales D cessibles restantes, avant la fin de la dernière Période d'Option: Durant ou immédiatement après la Période d'Option concernée, un Associé D dont la nue-propriété des Parts Sociales D est soumise à une cession obligatoire conformément à l'article 10.2.1.4 doit soumettre un Contrat de Ventes des Parts Sociales dûment validé à l'Associé T. Si l'Associé D n'a pas fourni de Contrat de Ventes des Parts Sociales dûment validé, le ou avant le 21<sup>ème</sup> jour suivant la fin de la Période d'Option pour Bon Partant concernée, les Mandataires de l'Associé T ou de la Société peuvent, dans les limites autorisées par la loi, procéder à la cession pour et en tant que Mandataire de l'Associé D et en faveur de l'Associé T.

Nonobstant la date d'exécution du Contrat de Ventes des Parts Sociales par l'Associé T, le transfert de la Nue-propriété des Parts Sociales D aliénable sera effectif le dernier jour de la fin de la Période d'Option pour Bon Partant.

##### 10.2.1.6.7

La cession de la Nue-propriété des Parts Sociales D cessible est effective suite à la validation d'un Contrat de Vente des Part Sociales régit par les lois du Luxembourg.

Il est opposable vis-à-vis de la Société suite à l'acceptation de la cession par la Société et en particulier suite à la validation par la Société du Contrat de Vente des Part Sociales indiquant l'identité des parties concernées et le nombre de Parts Sociales D cessibles dont la Nue-propriété est transférée.

##### 10.2.1.6.8 Date du paiement du prix d'option pour bon partant.

L'Associé T paie le Prix d'Option de la Nue-propriété des Parts Sociales D cessibles concernées au plus tard 30 jours suivant la Date de Réception de l'Ordre de Rachat par l'Associé T. (Le paiement se fait à l'exclusion de toute retenue statutaire tel que l'impôt sur le revenu, ou les contributions sociales devant être payée par l'Associé D, et/ou son conjoint et relative à la détention des Parts Sociales D).

#### 10.2.2 Rupture de contrat de travail / Mauvais Partant

##### 10.2.2.1 Ordre de rachat formulée avant la rupture de contrat

Si un Associé D devient Mauvais Partant pendant une Période d'Option conforme à l'article 10.1, tout Ordre de Rachat relatif à la Nue-propriété de ses Parts Sociales D formulé par lui (ou si tel est le cas, par son Nominé), avant la date de Rupture du Contrat de travail, devient nulle en vertu de la condition résolutoire applicable à ces Statuts, et qui est insérée au Contrat de Ventes des Parts Sociales. Le défaut d'inclusion de la condition résolutoire sur le Contrat de Ventes des Parts Sociales n'empêche pas l'application de la condition résolutoire.

Toute cession préalable de l'Associé D à son Conjoint, en anticipation de l'achat envisagé dans un tel Ordre de Rachat, est reconnu comme nulle en vertu de la condition résolutoire.

Dans ce cas l'Associé D ou son Nominé est immédiatement requis de vendre la Nue-propriété de ses Parts Sociales D à l'Associé T au Prix d'Option pour Mauvais Partant. L'Associé T a obligation de rachat sans qu'aucunes formalités nécessaires ne soient requises vis-à-vis de l'Associé D.

Dans le but d'éviter toute mauvaise interprétation, cet Article ne s'applique pas à la Nue-propriété des Parts Sociales D cessibles devenues cessible avant la date de rupture du contrat de travail, sauf si l'Associé D concerné est licencié pour faute.

Si l'ordre de rachat est formulé par le Conseil de Gérance conformément à l'article 10.1.8, et si l'Associé D devient subséquemment Mauvais Partant, la Nue-propriété des Parts Sociales D est payée au Prix d'Option pour Mauvais Partant.

10.2.2.2. Rupture de Contrat résultant d'un licenciement pour faute et en tant que Mauvais Partant avant la cessibilité ou après la cessibilité.

Si un Associé D est un Mauvais Partant avant que ses Parts Sociales D ne deviennent cessibles, et/ou si il est licencié pour faute après la cessibilité de ses Parts Sociales D, l'Associé D ou son Nominé détenant des Parts Sociales D sont requis d'offrir immédiatement (et sont considérés comme offrant) toute ses Parts Sociales D (cessibles ou non) à l'Associé T, au Prix d'Option pour Mauvais Partant. L'Associé T a obligation de rachat sans qu'aucunes formalités nécessaires ne soient requises vis-à-vis de l'Associé D.

10.2.2.2. Date de cession - Validation du Contrat de Ventes des Parts Sociales.

Un Associé D dont la Nue-propriété des Parts Sociales D est obligatoirement cessible, conformément à l'article 10.2 des présents Statuts, doit soumettre un Contrat de Ventes des Parts Sociales dûment validé à l'Associé T dès que possible suite à la Date de rupture de son contrat de travail. Si l'Associé D concerné ne peut fournir le Contrat de Ventes des Parts Sociales dûment complété le ou avant le 21<sup>ème</sup> jour suivant la Date de Rupture du contrat de travail, tout Mandataire de la Société peut valider un Contrat de Ventes des Parts Sociales au nom de et en tant que Mandataire de l'Associé D concerné, et en faveur de l'Associé T.

Nonobstant la date de validation du Contrat de Ventes des Parts Sociales des Parts Sociales D cessibles par l'Associé T, la cession des Parts Sociales D cessible est présumée effective le dernier jour de la Période d'Option pour Bon Partant dans les cas conformes aux articles 10.2.1.4 et 10.2.1.5.1. Dans tout autre cas, elle la cession des Parts Sociales D cessibles est présumée effective au 21<sup>ème</sup> jour suivant la Date de Rupture de Contrat.

10.2.2.3 Date du paiement du prix d'option pour bon partant.

L'Associé T paie le Prix d'Option pour Mauvais Partant à l'Associé D et/ou son Conjoint au plus tard 30 jours après la Date de Réception de l'Ordre de Rachat par l'Associé T. Le paiement se fait à l'exclusion de toute retenue statutaire tel que l'impôt sur le revenu, ou les contributions sociales devant être payée par l'Associé D, et/ou son conjoint relativement à la détention des Parts Sociales D.

10.3 Lieu de paiement.

Cet article s'applique à tout paiement effectué par l'Associé T conformément aux articles 10.1 et 10.2.

Si un Associé D ou son Conjoint ont communiqué leurs coordonnées bancaires à l'Associé T pour tout paiement relatif aux articles 10.1 et 10.2, l'Associé T paie les sommes dues sur ce compte en banque.

Si un Associé D ou son Conjoint ont communiqué leurs coordonnées bancaires à l'Associé T pour tout paiement relatif aux articles 10.1 et 10.2, l'Associé T peut payer par chèque rédigé en faveur de l'Associé D et envoyé à sa dernière adresse connue par la Société. L'Associé T peut aussi payer directement la Société. La Société établit alors un trustee pour l'Associé D et/ou son Conjoint, jusqu'à réclamation du paiement par l'Associé D et/ou son Conjoint. La Société n'a pas obligation de verser d'intérêt. Le reçu pour tout paiement délivré par la Société est valide pour l'Associé T et/ou son conjoint, le cas échéant.

10.4 Changements matériels aux droits afférents aux Associés D - Approbation d'une majorité qualifiée d'Associé D.

Les droits afférents aux Associés D ne peuvent changer matériellement que suite à l'approbation d'une résolution votée par une assemblée séparée des Associés D détenteurs d'au moins 75 pour cent de la valeur nominal des Parts Sociales D émises.

10.5 Registre d'Associés

Les registres d'Associés D émis par la Société n'ont pas l'obligations d'être scellés, et peuvent être émis avec la signature unique d'un administrateur de la Société. En conformité avec la Loi, la signature peut être produite électroniquement ou mécaniquement.

10.6 Lien primaire et supérieur sur tout les Part Sociale de la Société.

La Société a un lien primaire et supérieur sur toute les Parts Sociales de la société au regard de leur valeur (payable ou non) à une date donnée. La société a un lien primaire et supérieur sur toutes les Parts Sociales enregistrées, au nom de toute personne, collectivement ou séparément, pour toute valeur payable par eux ou leurs patrimoines, à la Société. Les administrateurs peuvent néanmoins déclarer toute Part Sociale exempte, entièrement ou partiellement, des provisions de cet article, et à tout moment. Le lien de la société au regard d'une Part Sociale est étendu à toute dividende ou tout autre montant payable.

10.7 Enregistrement de la cession des Parts Sociales D.

Le Conseil de Gérance inscrit toute cession des Parts Sociales, y compris la Nue-propriété des Parts Sociales D, au registre des Associés de la Société.

10.7.1 Clause de cession simultanée des Parts Sociales D

10.8.1 Principe

Si les détenteurs de plus de 50% des Parts Sociales A Ordinaires souhaitent vendre plus de 50% de leurs Parts Sociales A Ordinaires (Associés Majoritaires Vendeurs) et si ils trouvent un acheteur (L'Acheteur) avec qui accord est passé de vendre plus de 50% des Parts Sociales A Ordinaires et toutes les Parts Sociales D (Clause de cession simultanée des Parts

Sociales D), alors, à réception d'un préavis écrit de l'acheteur potentiel, les détenteurs de la Nue-propriété des Parts Sociales D et l'Associé T (détenteur de l'Usufruit des Parts Sociales D), acceptent toute offre de l'acheteur aux conditions identiques à celles acceptées par les Associés majoritaires vendeurs.

#### 10.8.2 Préavis lié à de la clause de simultanée des Parts Sociales D

Après avoir conclu un accord commercial au regard de la vente proposée et ici-mentionnée les Associés majoritaires vendeurs donnent préavis à tout Associé entraîné par toute vente incluant une clause de cession simultanée des Parts Sociales D. Le préavis n'est pas donné au-delà de deux jours avant la signature d'un accord définitif (l'Accord de cession simultanée). Cet accord définitif mentionne le nombre minimum des Parts Sociales devant être vendues, les termes de ventes relatifs à la Nue-propriété et de l'Usufruit, ainsi que toutes autres conditions de paiement offertes pour l'achat des Parts Sociales Concernées.

#### 10.8.3 Cession des Parts Sociales cédées simultanément.

Dix jours ouvrés suivant l'Accord de cession simultanée, un Associé concerné n'a pas validé le formulaire de transfert relatif à cette vente, tout Administrateur de la Société désigné par et au nom des Parts Sociales Ordinaires A, peut autoriser et donner ordre à toute personne compétente de valider le Contrat de Ventes des Parts Sociales au nom de l'Associé concerné. La Société peut encaisser les sommes à versées suite à cette vente (qu'elle reversera à l'Associé concernée), elle peut donner le Contrat de Ventes des Parts Sociales à l'Acheteur ou son Nominé, en tant que détentrice de ces Parts Sociales cédées simultanément.

#### 10.8.4 Prévalence des articles 10.8.1 à 10.8.3.

Si les articles 10.8.1 à 10.8.2 s'appliquent aux Associés entraînés, les provisions ici-mentionnées auront prévalence au regard de la cession de leurs Parts Sociales et aucune Parts Sociales D ne pourra être cédées autrement que conformément à ces Statuts, sauf accord contraire des Associés Majoritaires Vendeurs.

#### 10.8.5 Cessibilité immédiate.

(a) Si les Associés majoritaires vendeurs souhaite exercer leur droit de passer Accord définitif conformément aux articles 10.8.1 à 10.8.3, nonobstant tout autre provision contenue dans ces Statuts, la Nue-propriété des Parts Sociales D incessibles deviendra immédiatement et intégralement cessible, à la condition stricte que la vente incluant la clause de cession simultanée soit complétée. Si cette vente ne peut être complétée, l'accélération de la cessibilité de la Nue-propriété des Parts Sociales D préalablement incessibles sera nulle et non avenue.

(b) Si la Société venait à changer de gouvernance, pour des raisons autres qu'une réorganisation interne, la nue-propriété inaliénable des Parts Sociales D deviendra automatiquement et entièrement aliénable le jour du changement de gouvernance, et cela de façon effective, qu'un préavis de vente incluant clause d'entraînement soit ou non formulé.

#### 10.9 Cotation

En cas de Cotation, l'article 10.1.2 ne sera pas applicable. Nonobstant l'article 10.1.3, un Associé D pourra, à tout moment, formuler une offre de rachat à l'Associé T, au moyen d'un formulaire de transfert dûment exécuté et requérant l'Associé T d'acheter toute Parts Sociales D aliénable dont il ou son nominé dispose. L'Associé T paiera le prix d'option à l'Associé D et/ou ses nominés au plus tard 30 jours après la date de réception de l'ordre de rachat par l'Associé T. (Le paiement se fera à l'exclusion de toute retenue statutaire tel que l'impôt sur le revenu, ou les contributions sociales devant être payée par l'Associé D, et/ou son conjoint en relation à la détention des Parts Sociales D).

### Titre III. Assemblée générale des Associés

**Art. 11. Généralité et lieu de tenue.** Toute assemblée générale des Associés de la Société régulièrement constituée représentera l'intégralité des Associés de la Société. Elle aura les pouvoirs les plus larges pour décider, réaliser ou ratifier tous les actes en relation avec les activités de la Société. L'assemblée générale annuelle des Associés de la Société sera tenue à Luxembourg au siège social de la Société ou à tout autre endroit de la Ville de Luxembourg ou tout autre endroit du monde à l'exclusion du Royaume-Uni, et comme il est indiqué dans la convocation.

**Art. 12. Assemblée générale annuelle des Associés - Assemblée générale ordinaire des Associés - Assemblée générale extraordinaire des Associés.** L'assemblée générale annuelle des Associés de la Société sera tenue à Luxembourg au siège social de la Société ou à tout autre endroit de la Ville de Luxembourg comme il a pu être indiqué dans la convocation.

Sauf stipulation contraire contenue dans la Loi applicable aux sociétés commerciales ou les Statuts, les décisions de l'assemblée générale dûment convoquée seront prises à la majorité simple des votes des Associés présents ou représentés. Soumise aux restrictions afférentes à la Part Sociale D définie à l'article 8 des présents Statuts, toute Part Sociale donne droit à une voix.

Un Associé ou Usufruitier en rapport à la Part Sociale D peut prendre part aux assemblées d'Associés en désignant par écrit une autre personne comme son mandataire.

Tout Associé ou Usufruitier en rapport à la Part Sociale D peut participer à toute réunion de l'assemblée par conférence téléphonique ou par d'autres moyens de communication similaires permettant à toutes les personnes prenant part à la réunion de s'entendre les unes les autres, et de communiquer les unes avec les autres. Une réunion peut également être tenue uniquement sous forme de conférence téléphonique. La participation à une réunion par ces moyens équivaut à une présence en personne à une telle réunion. Le procès-verbal d'une telle réunion devra toutefois être approuvé et signé par tous les Associés présents à une telle réunion.

Si tous les Associés sont présents ou représentés lors de l'assemblée générale des Associés, et s'ils déclarent avoir dûment été informés de l'ordre du jour de l'assemblée, l'assemblée pourra se tenir sans convocation ou publication préalable.

**Art. 13. Associé unique.** Si la Société n'a qu'un seul Associé, cet Associé unique exerce tous les pouvoirs de l'assemblée générale.

Les résolutions de l'Associé unique qui sont pris dans le cadre du premier alinéa sont inscrites dans un procès-verbal.

**Art. 14.** Les provisions ci-dessous sont applicables conformément aux termes de l'article 10 des présents Statuts.

Si la Société a au moins deux Associés, les Parts-Sociales sont cessibles librement entre les Associés.

Conformément à l'article 189 de la Loi sur les sociétés commerciales, la cession de Parts Sociales inter vivos à de non-Associés est soumise à l'approbation d'une assemblée générale des Associés représentant au moins les trois-quarts du capital de la Société.

En cas de décès de l'un des Associés, la cession de Parts Sociales à de non-Associés est soumise au consentement d'Associés représentant au moins les trois quarts des droits cumulés par les Associés survivants. Cependant, l'approbation n'est pas requise dans le cas d'une cession intervenant dans le cadre d'une succession au conjoint ou/et héritiers.

Tout associé cédant une ou plusieurs Parts Sociale(s) à un tiers cédera également à ce tiers les instruments convertibles qui auront été émis le cas échéant relativement à ses Parts Sociales conformément aux conditions d'émissions de ces instruments convertibles.

**Art. 15.** Le décès, la suspension de jouissance des droits civiques, la faillite, ou l'insolvabilité de l'Associé unique ou de l'un des Associés n'entraîne pas la fin de la durée de la Société.

#### **Titre IV. Conseil de Gérance**

**Art. 16.** La Société est administrée par un Conseil de Gérance composé d'au moins neuf (9) membres au moins qui n'ont pas besoin d'être Associés de la Société.

Nonobstant l'alinéa précédent, si la Société n'a été constituée qu'avec un seul Associé, ou si l'assemblée générale des Associés constate que la Société n'a qu'un seul Associé, le Conseil de Gérance peut être composé d'un membre seulement jusqu'à l'assemblée générale ordinaire des Associés qui constate l'existence de plus d'un Associé.

Les administrateurs sont nommés par l'assemblée générale des Associés qui détermine leur nombre, fixe le terme de leur mandat et leur rémunération. Ils occuperont leur fonction jusqu'à ce que leurs remplaçants soient élus.

Les administrateurs sont révocables à tout moment avec ou sans motif (ad nutum), par résolution de l'assemblée générale des Associés.

En cas d'une ou plusieurs vacances au sein du Conseil de Gérance pour cause de mort, retraite ou autre, les administrateurs restants pourront choisir de palier à une telle vacance conformément aux dispositions de la loi. Dans un tel cas, l'assemblée générale ratifie l'élection à la prochaine assemblée.

**Art. 17. Organisation.** Le Conseil de Gérance choisit parmi ses membres un président et est autorisé à choisir parmi ses membres un vice-président. Le Conseil de Gérance peut également choisir un secrétaire qui n'a pas besoin d'être administrateur et qui sera responsable de tenir les procès-verbaux des réunions du Conseil de Gérance.

Le Conseil de Gérance se réunira sur convocation du président ou de deux administrateurs au lieu indiqué dans l'avis de convocation. Le Conseil de Gérance se réunira de façon régulière, au minimum 4 (quatre) fois par an. Les réunions du Conseil de Gérance devront être tenues au Luxembourg, sauf en cas d'empêchement urgent et déterminé. Quelque en serait la raison, aucune réunion du Conseil de Gérance ne sera tenue au Royaume-Uni.

Le président présidera toutes les réunions du Conseil de Gérance. En son absence, le Conseil de Gérance pourra désigner à la majorité des personnes présentes aux réunions, un président pour assurer la présidence pro tempore de ces réunions.

Les administrateurs seront convoqués séparément à chaque réunion du Conseil de Gérance. Sauf les cas d'urgence, qui seront précisés dans la convocation ou avec le consentement préalable des personnes autorisées à assister à la réunion, une convocation écrite sera adressée au moins un (1) jour avant la tenue des réunions du Conseil de Gérance. La réunion sera valablement tenue sans convocation préalable, si tous les administrateurs sont présents ou dûment représentés. Il peut être renoncé à la convocation par accord écrit de chacun des administrateurs.

Aucune décision ne pourra être prise à aucune réunion si le quorum n'est pas présent. Le quorum sera considéré présent si au moins 5 (cinq) Gérants sont présents et si dans ceux présents, la majorité des Gérants ne sont pas des résidents légaux du Royaume-Uni.

Tout administrateur pourra se faire représenter à toute réunion du Conseil de Gérance en désignant par écrit, téléfax, ou email un autre administrateur. Si un représentant ayant qualité de résident légal du Royaume-Uni est nommé, cela ne pourra être uniquement qu'en représentation d'un directeur ayant qualité de résident légal du Royaume-Uni. Toute décision visant à nommer, en remplacement d'un directeur n'ayant pas la qualité de résident légal du Royaume-Uni, un représentant ayant lui qualité de résident légal du Royaume-Uni, sera nulle et non avenue.

Le vote pourra aussi se faire par lettre, téléfax ou email, mais en aucun cas ces votes ne pourront avoir comme provenance le Royaume-Uni, et toute lettre, téléfax ou email provenant du Royaume-Uni seront nulle et non avenue.

Tout administrateur peut participer à toute réunion du Conseil de Gérance par conférence téléphonique ou par d'autres moyens de communication similaires permettant à toutes les personnes prenant part à la réunion de s'entendre les unes les autres, et de communiquer les unes avec les autres. Une réunion peut également être tenue uniquement sous forme de conférence téléphonique. La participation à une réunion par ces moyens équivaut à une présence en personne à une telle réunion. Un directeur ne pourra participer en aucun cas à ces réunions depuis le Royaume-Uni. Le procès-verbal d'une telle réunion devra toutefois être approuvé et signé par tous les administrateurs présents à une telle réunion.

Le Conseil de Gérance peut délibérer ou prendre valablement des décisions à la condition qu'au moins la majorité des administrateurs soit présente ou représentée à la réunion. Les décisions devront être prises à la majorité des voix des administrateurs présents ou représentés à la réunion (exemple, dans le cas d'un Conseil de Gérance réunissant neuf (9) Gérants, une décision ne pourra être prise que si une majorité de cinq (5) votes est enregistrée).

Le Conseil de Gérance peut, à l'unanimité, prendre des résolutions sur un ou plusieurs documents similaires par voie circulaire en exprimant son approbation par écrit. L'ensemble constituera le procès-verbal faisant foi de la décision intervenue. Les documents écrits ne seront en aucun cas rédigés aux Royaume-Uni. Toute résolution prise sur le territoire du Royaume-Uni sera nulle et non avenue.

**Art. 18. Pouvoirs.** Le Conseil de Gérance a les pouvoirs les plus larges pour accomplir tous actes d'administration et de disposition qui sont dans l'intérêt de la Société. Tous les pouvoirs non expressément réservés par la loi ou les statuts à l'assemblée générale des Associés sont de la compétence du Conseil de Gérance.

Le Conseil de Gérance est autorisé à déléguer ses pouvoirs pour la gestion journalière de la Société et la représentation de la Société pour ses affaires, avec le consentement préalable de l'assemblée générale des Associés, à tout (tous) membre (s) du Conseil de Gérance ou à tout comité (dont les membres n'ont pas besoin d'être administrateurs), aux conditions et avec les pouvoirs à fixer par le Conseil de Gérance. Le Conseil de Gérance peut également conférer tous pouvoirs et tout mandat spécial à toute(s) personne(s) qui n'a (n'ont) pas besoin d'être administrateur, engager ou révoquer tous mandataires et employés et fixer leur rémunération.

**Art. 19. Comités de Gestion et Comités de Direction.** Le Conseil de Gérance peut créer des comités d'administration et des comités de management.

Dans les limites autorisées par la loi, le Conseil de Gérance peut déléguer ses pouvoirs et son autorité aux comités d'administration qui resteront sous le contrôle et l'autorité du Conseil de Gérance. Tout les membres de tout Conseil de Gérance seront nommés au sein des membres du Conseil de Gérance.

Les réunions de comités d'administration devront être tenues au Luxembourg, sauf en cas d'empêchement urgent et déterminé. Quelque en serait la raison, aucune réunion du Conseil de Gérance ne sera tenue au Royaume-Uni.

Tout membre d'un Conseil de Gérance peut participer à toute réunion du Conseil de Gérance duquel il est membre par conférence téléphonique ou par d'autres moyens de communication similaires permettant à toutes les personnes prenant part à la réunion de s'entendre les unes les autres, et de communiquer les unes avec les autres. Une réunion peut également être tenue uniquement sous forme de conférence téléphonique. La participation à une réunion par ces moyens équivaut à une présence en personne à une telle réunion. Un directeur ne pourra participer en aucun cas à ces réunions depuis le Royaume-Uni. Le procès-verbal d'une telle réunion devra toutefois être approuvé et signé par tous les administrateurs présents à une telle réunion.

Tenant compte de leurs domaines de compétences, comme déterminés par le Conseil de Gérance, les comités d'administration peuvent prendre des décisions engageant la responsabilité de la Société.

Le Conseil de Gérance de la Société peut nommer spécifiquement et à tout moment des comités de management. Les comités de management ne seront pas nécessairement composés de membre du Conseil de Gérance.

Les comités de management n'auront en aucune mesure la possibilité de prendre des décisions engageant la responsabilité de la Société. Les compétences des comités de management seront strictement limitées à (i) le droit de faire des propositions au Conseil de Gérance dans le domaine de compétence propre à chacun des comités de management et défini par le Conseil de Gérance, et/ou (ii) d'implémenter les décisions prises et/ou les instructions données par le Conseil de Gérance.

**Art. 20. Responsabilité de signature.** La Société sera engagée envers les tiers en toutes circonstances par (a) la signature conjointe de deux administrateurs, incluant la signature d'un administrateur ayant la qualité de résident légal du Grand-duché de Luxembourg ou (b) de toutes personnes désigné par le Comité de Gestion.

**Art. 21. Conflit d'Intérêt, responsabilité, et indemnisation.** Aucun contrat ou autre transaction entre la Société et une autre société, entreprise ou autre entité, ne sera affecté ou invalidé par le fait qu'un ou plusieurs administrateurs ou représentants de la Société ont un intérêt ou sont administrateur, administrateur, associé, employé ou agent de l'autre société, entreprise ou entité. En cas de conflit d'intérêt entre l'un des administrateurs et la Société, les procédures de l'article 57 de la Loi sur les Sociétés Commerciales s'appliqueront. En conséquence tout gérant ou agent qui est gérant, administrateur, agent ou employé d'une société, entreprise ou autre entité avec laquelle la Société aurait un contrat ou serait engagée en affaires ne sera pas, en raison de son lien avec l'autre société, entreprise ou autre entité, empêché de

voter et agir en rapport avec ledit contrat ou ladite affaire. Sous réserve du paragraphe précédent, le administrateur qui a un intérêt dans un contrat ou un accord soumis à l'agrément des administrateurs, et dont l'intérêt est contraire aux intérêts de la Société, sera obligé, lors de cette soumission, d'en informer les administrateurs et cette information sera reprise dans les procès-verbaux de la réunion. Ce administrateur ne sera pas admis à délibérer et à voter concernant ledit contrat ou accord, mais pourra être pris en compte pour la constitution d'un quorum.

Sous réserve des dispositions de ces Statuts chaque administrateur et autre représentant, employé ou agent de la Société sera indemnisé par la Société et le devoir des administrateurs sera de payer des fonds de la Société tous les dommages, charges, frais, pertes et dépenses qu'un administrateur, représentant, employé ou agent pourra encourir ou dont il peut être passible. Les administrateurs de la Société peuvent décider de limiter le montant de ces indemnités, à leurs discrétions et sans justifications. Toute limitation s'appliquera seulement aux indemnités des pertes et dépenses qu'un administrateur et autre représentant, employé ou agent de la Société dont les actes seront postérieur à l'adoption de ces limites, et suite à un préavis d'au moins un mois notifiant les parties de ces limitations.

## **Titre V. Surveillance de la Société**

**Art. 22. Surveillance.** Les opérations de la Société seront contrôlées par un ou plusieurs commissaire(s) aux comptes qui peut/peuvent être ou non Associés de la Société. L'assemblée générale des Associés procédera à la nomination du/des commissaire(s) aux comptes, déterminera leur nombre, leur rémunération et le terme de leurs fonctions, qui ne pourra pas excéder six années.

## **Titre VI. Exercice social - Comptes annuels**

**Art. 23. Exercice social.** L'exercice social de la Société commence le premier janvier de chaque année et se terminera le 31 décembre avec l'exception du premier exercice social qui commencera le jour de la constitution de la Société pour se terminer le 31 décembre 2009 (deux mille neuf).

**Art. 22. Comptes annuels.** A la fin de chaque exercice, le Conseil de Gérance préparera les comptes annuels qui seront à la disposition des Associés au siège social de la Société.

Cinq pour cent (5%) des bénéfices annuels nets de la Société devront être affectés à la réserve prévue par la loi. Cette affectation cessera d'être requise lorsque cette réserve aura atteint dix pour cent (10%) du capital souscrit de la Société, tel qu'établi à l'article 5 ci-dessus, ou du capital social tel qu'augmenté ou tel que réduit, à chaque fois tel que prévu à l'article 5 ci-dessus.

Sur recommandation du Conseil de Gérance, l'assemblée générale des Associés déterminera l'affectation du profit annuel net.

Toutes les Parts Sociales donnent droit à une distribution égale de dividende.

Dans l'hypothèse où des Parts Sociales sont partiellement libérées, les dividendes seront payés au prorata du montant libéré de ces Parts Sociales.

Des acomptes sur dividendes peuvent être distribués en observant les termes et conditions prévus par la loi.

## **Titre VII. Dissolution - Liquidation**

**Art. 25. Dissolution.** En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera réalisée par un ou plusieurs liquidateurs (qui peuvent être des personnes physiques ou des personnes morales) nommés par assemblée générale des Associés décidant de la dissolution et fixant les pouvoirs et la rémunération des liquidateurs.

**Art. 26. Actifs restants.** Sous réserve des provisions de l'article 8 des présents Statuts, en cas d'actif disponible par suite d'une liquidation de la Société suivie d'une dissolution de celle-ci, les actifs de la Société restant après:

- Le paiement de son passif.
- Le paiement au détenteur de la Part Sociale T à la Valeur nominale de la Part Sociale T

Seront distribués parmi les détenteurs d'Parts Sociales A et d'Parts Sociales D, que ces dernières soient Cessibles ou not selon le ratio O : D suivant

O = 332.000.000; et

D = le nombre de Parts Sociales D émises.

Pour éviter tout doute, si seulement des Parts Sociales A ont été émises, l'actif restant sera distribué en cas de liquidation à chaque Associé A en proportion du capital détenu par ces Associés.

## Titre VIII. Disposition finale - Droit applicable

**Art. 27.** Tout ce qui n'est pas expressément réglementé par les présents statuts sera déterminé en conformité avec la loi luxembourgeoise, et en particulier avec la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales telle que modifiée.

### *Quatrième résolution*

L'Associé unique a résolu de nommer les personnes suivantes comme gérants de la Société pour un terme expirant lors de l'assemblée générale annuelle des associés de la Société relative à l'approbation des comptes clôturés au 31 décembre 2010:

(i) M. James M. Cracchiolo, citoyen des Etats-Unis d'Amérique, né à New York, Etats-Unis d'Amérique, le 5 mai 1958, demeurant professionnellement au 707 2nd Ave. South, Minneapolis, Minnesota 55474, USA, Président du Conseil d'Administration et PDG d'Ameriprise Financial, Inc.

(ii) M. Walter S. Berman, citoyen des Etats-Unis d'Amérique, né à New York, Etats-Unis d'Amérique, le 14 décembre 1942, demeurant professionnellement 707 2nd Ave. South, Minneapolis, Minnesota 55474, USA, Vice Président Exécutif, Directeur Financier d'Ameriprise Financial, Inc.

(iii) M. John C. Junek, citoyen des Etats-Unis d'Amérique, né à Washington DC, Etats-Unis d'Amérique, le 7 mai 1942, demeurant professionnellement 707 2nd Ave. South, Minneapolis, Minnesota 55474, USA, Vice Président Exécutif et General Counsel d'Ameriprise Financial, Inc.

(iv) M. William F. Truscott, citoyen des Etats-Unis d'Amérique, né dans le Minnesota, Etats-Unis d'Amérique, le 14 septembre 1960, demeurant professionnellement au 707 2nd Ave. South, Minneapolis, Minnesota 55474, USA, Président de la branche - US Asset Management, Annuities et Directeur des Investissements d'Ameriprise Financial, Inc.

(v) M. Simon Howard Davies, citoyen Britannique né à Winsford, Royaume-Uni, le 6 avril 1959, demeurant professionnellement au 60 St. Mary Axe. London EC3A 8JQ, Royaume-Uni, President Exécutif de Threadneedle UK;

(vi) M. Crispin John Henderson, citoyen Britannique né à Clayton Le Moors le 10 juillet 1948, demeurant professionnellement au 60 St. Mary Axe. London EC3A 8JQ, Royaume-Uni, PDG de Threadneedle UK;

(vii) M. Herschel E. Post, citoyen Britannique, né à Oakland, le 9 octobre 1939, demeurant professionnellement au 60 St. Mary Axe. London EC3A 8JQ, Royaume-Uni, administrateur chez Threadneedle UK;

(viii) M. Pierre Metzler, citoyen Luxembourgeois, né au Luxembourg, le 28 décembre 1969, avocat, demeurant professionnellement à L-2320, Luxembourg, 69, boulevard de la Pétrusse, et

(ix) M. Georges Gudenburg, citoyen Luxembourgeois, né au Luxembourg, le 25 novembre 1964, demeurant professionnellement à L-2320, Luxembourg, 69, boulevard de la Pétrusse.

### *Cinquième résolution*

L'Associé unique a résolu de nommer Ernst & Young Luxembourg, ayant son siège social à 7, Parc d'Activité Syrdall, Munsbach, L-5365 Luxembourg, est nommée commissaire au comptes de la Société, pour un terme expirant lors de l'assemblée générale annuelle des associés de la Société relative à l'approbation des comptes clôturés au 31 décembre 2009.

### *Frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société, en raison du présent acte, est évalué à environ quatre mille sept cents euros.

Le notaire soussigné, qui a la connaissance de la langue anglaise, déclare que les parties comparantes l'ont 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.

Le présent acte est fait et passé à Luxembourg-Ville, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite aux comparants, ceux-ci ont signé le présent acte avec le notaire.

Signé: Daniel Boone, Carlo Wersandt.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 15 janvier 2009, LAC/2009/1499. - Reçu € 75,- (soixante-quinze euros).

Le Receveur (signé): Francis SANDT.

Pour copie conforme, délivrée à la société aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 15 janvier 2009.

Carlo WERSANDT.

Référence de publication: 2009011572/9127/1983.

(090009755) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2009.

**Black Sea Shipping Corporation, Société Anonyme.**

Siège social: L-5612 Mondorf-les-Bains, 13, avenue François Clément.  
R.C.S. Luxembourg B 81.925.

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.

Itzig, le 13 janvier 2009.

Pour BLACK SEA SHIPPING CORPORATION S.A.

FIDUCIAIRE EVERARD-KLEIN S.A R.L.

Signature

Référence de publication: 2009011975/510/15.

Enregistré à Luxembourg, le 13 janvier 2009, réf. LSO-DA03760. - Reçu 20,0 euros.

Le Releveur (signé): G. Reuland.

(090010607) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2009.

---

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

Siège social: L-2175 Luxembourg, 13, rue Alfred Musset.  
R.C.S. Luxembourg B 69.978.

Le bilan et l'annexe légale 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 20 janvier 2009.

Signature.

Référence de publication: 2009011984/8473/13.

Enregistré à Luxembourg, le 12 janvier 2009, réf. LSO-DA03047. - Reçu 18,0 euros.

Le Releveur (signé): G. Reuland.

(090010542) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2009.

---

**Cofialco, Société Anonyme.**

Siège social: L-1611 Luxembourg, 1, avenue de la Gare.  
R.C.S. Luxembourg B 80.472.

Le bilan au 30 septembre 2008, ainsi que l'annexe et les autres documents et informations qui s'y rapportent, ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2009011985/833/13.

Enregistré à Luxembourg, le 19 janvier 2009, réf. LSO-DA05740. - Reçu 24,0 euros.

Le Releveur (signé): G. Reuland.

(090010173) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2009.

---

**Roude Leiw-Transports Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4151 Esch-sur-Alzette, 58, rue des Jardins.  
R.C.S. Luxembourg B 54.907.

Le bilan et l'annexe légale 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 20 janvier 2009.

Signature.

Référence de publication: 2009011986/8473/13.

Enregistré à Luxembourg, le 12 janvier 2009, réf. LSO-DA03034. - Reçu 18,0 euros.

Le Releveur (signé): G. Reuland.

(090010550) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2009.

---

**Westpoint Luxembourg Holding S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 13.250,00.**

Siège social: L-1471 Luxembourg, 412F, route d'Esch.

R.C.S. Luxembourg B 111.871.

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.

SERVICES GENERAUX DE GESTION S.A. - S G G

412F, route d'Esch, L-2086 LUXEMBOURG

Signatures

Référence de publication: 2009012007/795/15.

Enregistré à Luxembourg, le 15 janvier 2009, réf. LSO-DA05075. - Reçu 28,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090010200) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2009.

**Utu Luxembourg 1 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 23, avenue Monterey.

R.C.S. Luxembourg B 127.987.

Le bilan consolidé 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.

UTU LUXEMBOURG 1 S.à r.l.

Signature / Signature

Gérant de Catégorie A / Gérant de Catégorie B

Référence de publication: 2009011999/795/14.

Enregistré à Luxembourg, le 15 janvier 2009, réf. LSO-DA05071. - Reçu 28,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090010188) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2009.

**Rigby S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1471 Luxembourg, 412F, route d'Esch.

R.C.S. Luxembourg B 58.042.

Le bilan au 30 avril 2008 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.

RIGBY S.A.

Signature / Signature

Administrateur / Administrateur

Référence de publication: 2009012000/795/14.

Enregistré à Luxembourg, le 15 janvier 2009, réf. LSO-DA05072. - Reçu 26,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090010187) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2009.

**European Energy Assets S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt.

R.C.S. Luxembourg B 132.752.

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 18 décembre 2008.

Pour European Energy Assets S.A.

SERVICES GENERAUX DE GESTION S.A. - S G G

412F, route d'Esch, L-2086 LUXEMBOURG

*Un Mandataire*

*Signatures*

Référence de publication: 2009012002/1005/17.

Enregistré à Luxembourg, le 7 janvier 2009, réf. LSO-DA01714. - Reçu 30,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090010185) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2009.

---

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

Siège social: L-1471 Luxembourg, 412F, route d'Esch.

R.C.S. Luxembourg B 47.857.

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.

AUGURI HOLDING S.A.

*Signature / Signature*

*Administrateur / Administrateur*

Référence de publication: 2009012001/795/14.

Enregistré à Luxembourg, le 16 janvier 2009, réf. LSO-DA05130. - Reçu 26,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090010186) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2009.

---

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

Siège social: L-2163 Luxembourg, 23, avenue Monterey.

R.C.S. Luxembourg B 78.361.

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.

LISTRO HOLDING S.A.

C. SCHWICKERATH / N. VENTURINI

*Administrateur / Administrateur*

Référence de publication: 2009011998/795/14.

Enregistré à Luxembourg, le 15 janvier 2009, réf. LSO-DA05070. - Reçu 28,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090010189) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2009.

---

**Europe Finances et Participations S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 23, avenue Monterey.

R.C.S. Luxembourg B 29.443.

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.

EUROPE FINANCES ET PARTICIPATIONS S.A.

F. DUMONT / A. RENARD

*Administrateur / Administrateur*

Référence de publication: 2009011997/795/14.

Enregistré à Luxembourg, le 15 janvier 2009, réf. LSO-DA05067. - Reçu 24,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090010191) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2009.

---

**Global Pharmaceutical Leaders, Inc., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 93.553.

Constituée sous la loi de l'Etat du Delaware (Etats-Unis d'Amérique) et existante tant sous la loi de l'Etat du Delaware (Etats-Unis d'Amérique) que sous la loi luxembourgeoise. Les statuts ont été adaptés suivant acte reçu par Maître

André-Jean-Joseph SCHWACHTGEN, alors notaire de résidence à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg), en date du 28 avril 2003, publié au Mémorial C n° 614 du 15 juin 2003. Les statuts ont été modifiés suivant acte reçu par Maître Martine SCHAEFFER, notaire alors de résidence à Remich (Grand-Duché de Luxembourg) et maintenant à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg), en date du 21 octobre 2005, publié au Mémorial C n° 385 du 21 février 2006.

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.

*Pour GLOBAL PHARMACEUTICAL LEADERS, INC.*

Fortis Intertrust (Luxembourg) S.A.

Signatures

Référence de publication: 2009012013/29/21.

Enregistré à Luxembourg, le 14 janvier 2009, réf. LSO-DA04322. - Reçu 24,0 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(090010289) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2009.

**PMC Europe and Partners, Société en nom collectif.**

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

R.C.S. Luxembourg B 95.191.

Constituée par-devant Me Jean SECKLER, notaire de résidence à Junglinster (Grand-Duché de Luxembourg), en date du 16 décembre 2002, acte publié au Mémorial C no 81 du 28 janvier 2003 et dont les statuts ont été modifiés pour la dernière fois par-devant le Me Joseph ELVINGER, notaire de résidence à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg), en date du 19 décembre 2005, acte publié au Mémorial C n° 2096 du 9 novembre 2006.

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.

*Pour PMC Europe and Partners*

Fortis Intertrust (Luxembourg) S.A.

Signatures

Référence de publication: 2009012014/29/18.

Enregistré à Luxembourg, le 14 janvier 2009, réf. LSO-DA04327. - Reçu 22,0 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(090010283) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2009.

**Neli Management S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 125.000,00.**

Siège social: L-2520 Luxembourg, 5, allée Scheffer.

R.C.S. Luxembourg B 138.049.

**DISSOLUTION**

In the year two thousand and eight, on the nineteenth day of December,  
Before Maître Joseph ELVINGER, notary residing at Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, undersigned.

THERE APPEARED:

GPT International Pty Limited, a private limited liability company, incorporated and organized under the Laws of Australia, with registered number ACN117663706, having its registered office at Level 52, MLC Center, 19 Martin Place, Sydney, NSW 2000, (hereinafter referred to as "The Mandator"), in its capacity as Sole Shareholder of NELI MANAGEMENT S.à r.l.,

here represented by Mr. Régis GALIOTTO, Jurist, with professional address at Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal under private seal, which, initialled "ne varietur" by the appearing person and the undersigned notary, will remain attached to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities

Such appearing sole shareholder, represented by his proxy-holder, declared and requested the notary to act as follows:

I.- That "NELI MANAGEMENT S.à r.l.", a private limited liability company ("société à responsabilité limitée" having its registered office at 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade Register section B number 138.049, has been incorporated under the Luxembourg Law by deed drawn up on April 10, 2008 by Luxembourg

Notary Martine SCHAEFFER, published in the Mémorial C under number 1102, page 52871, dated on May 6, 2008 (hereinafter referred to as "The Company");

II.- That the subscribed share capital of the said company amounts currently to EUR 125.000 (one hundred twenty-five thousand euro), represented by 125 (one hundred twenty-five) shares having a par value of EUR 1.000 (one thousand euro) each, fully paid up;

III.- That the mandator declares to have full knowledge of the articles of incorporation and the financial standings of the company;

IV.- That the mandator holds all the shares of NELI MANAGEMENT S.à r.l. and that as a sole shareholder and liquidator declares explicitly to proceed with the dissolution of the said company with immediate effect;

V.- That the mandator, as liquidator, declares that all the known debts have been paid and that he takes over all assets, liabilities and commitments, known or unknown of the dissolved company and that the liquidation of the company is terminated without prejudice as it assumes all its liabilities;

VI.- That the shareholder's register and all the shares of the dissolved company have been cancelled.

VII.- That the mandator wholly and fully discharges each member of the board of managers and the external auditor of the dissolved company for the exercise of their mandate up to today's date.

VIII.- That the records and documents of the dissolved company will be kept for a period of five years at the offices of the dissolved company at 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.

The undersigned notary who understands and speaks English states herewith that on request of the above appearing person, the present deed is worded in English followed by a French translation. On request of the same appearing person and in case of discrepancies 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 person appearing, he signed together with us, the notary, the present original deed.

#### **Suit la traduction en langue française du texte qui précède**

L'an deux mille huit, le dix-neuvième jour du mois de décembre.

Par devant Maître Joseph ELVINGER, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, soussigné.

A comparu:

GPT International Pty Limited, une société à responsabilité limitée de droit Australien, immatriculée sous le numéro ACN1 17663706 et ayant son siège social au Level 52, MLC Center, 19 Martin Place, Sydney, NSW 2000, (ci-après nommé le "Mandant"), en tant qu'Associé Unique de la société NELI MANAGEMENT S.à r.l.,

ici représentée par Monsieur Régis GALIOTTO, Juriste, résidant professionnellement à Luxembourg, Grand-Duché du Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé, laquelle, après avoir été signée "ne varietur" par le mandataire comparant et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux autorités de l'enregistrement.

Lequel comparant, agissant ès-dites qualités, a requis le notaire instrumentant de documenter ainsi qu'il suit ses déclarations et constatations comme suit:

I.- Que la société à responsabilité limitée "NELI MANAGEMENT S.à r.l.", ayant son siège social à 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg, section B sous le numéro 138.049, a été constituée sous la loi luxembourgeoise suivant acte reçu par-devant notaire Maître Martine SCHAEFFER, résidant au Luxembourg, le 10 avril 2008, publié au Mémorial C sous le numéro 1102, page 52871, en date du 6 mai 2008 (ci-après nommée la "Société"),

II.- Que le capital social de la société, pré-désignée, s'élève actuellement à EUR 125.000 (cent vingt-cinq mille euros), représenté par 125 (cent vingt-cinq) parts sociales de EUR 1.000 (mille euros) chacune, chacune intégralement libérée.

III.- Que son mandat déclare avoir parfaite connaissance des statuts et de la situation financière de la susdite société.

IV.- Que son mandat est propriétaire de toutes les parts sociales de la société NELI MANAGEMENT S.à r.l. et qu'en tant qu'associé unique et en qualité de liquidateur, déclare expressément procéder à la dissolution de la susdite société avec effet immédiat.

V.- Que son mandat, en tant que liquidateur, déclare que toutes les dettes connues ont été payées et en outre qu'il prend à sa charge tous les actifs, passifs et engagements financiers, connus ou inconnus, de la société dissoute et que la liquidation de la société est achevée sans préjudice du fait qu'il répond personnellement de tous les engagements sociaux.

VI.- Qu'il a été procédé à l'annulation du registre des associés et des parts sociales de la société dissoute.

VII.- Que décharge pleine et entière est accordée à chaque membre du conseil de gérance et au réviseur d'entreprise indépendant de la société dissoute pour l'exécution de leurs mandats jusqu'à ce jour.

VIII.- Que les livres et documents de la société dissoute seront conservés pendant cinq ans aux bureaux de la société dissoute au 5, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg.

Le soussigné notaire qui comprend et parle anglais déclare que sur demande de la personne ayant comparu, le présent acte a été établi en anglais suivi d'une traduction française. Sur demande de la même personne ayant comparu et en cas de divergences entre les textes français et anglais, la version anglaise prévaudra.

Dont acte, passé à Luxembourg, les jour, mois et an qu'en tête des présentes.

Et après lecture, le mandataire prémentionné a signé avec le notaire instrumentant le présent acte.

Signé: R. GALIOTTO, J. ELVINGER

Enregistré à Luxembourg A.C. le 23 décembre 2008. Relation: LAC/2008/51972. Reçu douze euros (12.-€)

*Le Receveur (signé): Francis SANDT.*

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée aux fins de publication au Mémorial Recueil Spécial des Sociétés et Associations

Luxembourg, le 09 janvier 2009.

Joseph ELVINGER.

Référence de publication: 2009011397/211/90.

(090010620) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2009.

---

**Cabalon Investments Holding S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 109.396.

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

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

*Signature.*

Référence de publication: 2009012017/693/13.

Enregistré à Luxembourg, le 2 janvier 2009, réf. LSO-DA00302. - Reçu 18,0 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(090010335) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2009.

---

**MC Interim S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4050 Ech-sur-Alzette, 80, rue du Canal.

R.C.S. Luxembourg B 111.148.

Le bilan et l'annexe légale 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 20 janvier 2009.

*Signature.*

Référence de publication: 2009012022/8473/13.

Enregistré à Luxembourg, le 12 janvier 2009, réf. LSO-DA03022. - Reçu 16,0 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(090010566) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2009.

---

**Centre d'Orthopédie-Chaussures et Sports-Lallemand S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4106 Esch-sur-Alzette, 7, rue de l'Eglise.

R.C.S. Luxembourg B 19.589.

Le bilan et l'annexe légale 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 20 janvier 2009.

*Signature.*

Référence de publication: 2009012024/8473/13.

Enregistré à Luxembourg, le 12 janvier 2009, réf. LSO-DA03017. - Reçu 16,0 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(090010568) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2009.

---

**Westpoint Luxembourg Holding S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 13.250,00.**

Siège social: L-1471 Luxembourg, 412F, route d'Esch.  
R.C.S. Luxembourg B 111.871.

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.

SERVICES GENERAUX DE GESTION S.A. - S G G  
412F, route d'Esch, L-2086 LUXEMBOURG  
Signatures

Référence de publication: 2009012008/795/15.

Enregistré à Luxembourg, le 15 janvier 2009, réf. LSO-DA05074. - Reçu 28,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090010199) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2009.

**Diatec, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-3321 Berchem, 29, rue de la Montée.  
R.C.S. Luxembourg B 31.090.

Le bilan et l'annexe légale 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 20 janvier 2009.

Signature.

Référence de publication: 2009012025/8473/13.

Enregistré à Luxembourg, le 12 janvier 2009, réf. LSO-DA03014. - Reçu 18,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090010573) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2009.

**Industrial Cooling Equipments S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.  
R.C.S. Luxembourg B 64.168.

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

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

Signature.

Référence de publication: 2009012016/693/13.

Enregistré à Luxembourg, le 2 janvier 2009, réf. LSO-DA00312. - Reçu 16,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090010338) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2009.

**Industrial Cooling Equipments S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1449 Luxembourg, 18, rue de l'Eau.  
R.C.S. Luxembourg B 64.168.

Le bilan rectificatif au 31 décembre 2003 (rectificatif du dépôt du bilan au 31 décembre 2003 déposé le 9 juillet 2004 L040054730.4) 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.

Signature.

Référence de publication: 2009012015/693/13.

Enregistré à Luxembourg, le 2 janvier 2009, réf. LSO-DA00306. - Reçu 18,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090010309) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2009.

**Wealth-Assurance Luxembourg, Succursale, Succursale d'une société de droit étranger.**

Adresse de la succursale: L-1840 Luxembourg, 39, boulevard Joseph II.

R.C.S. Luxembourg B 137.077.

—  
**FERMETURE DE SUCCURSALE**

Par résolution du 6 novembre 2008, la société Wealth-Assurance AG, avec siège social à FL-9490 Vaduz, Zollstrasse 32/34, immatriculée sous le numéro de registre commercial ÖR FL-002.244.799-1, a décidé de cesser les activités de la Succursale au Luxembourg, de sorte qu'il convient de procéder à la radiation de la Succursale.

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

Luxembourg, le 18 décembre 2008.

Signature.

Référence de publication: 2009012101/280/15.

Enregistré à Luxembourg, le 24 décembre 2008, réf. LSO-CX10033. - Reçu 14,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090009717) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2009.

**MGPA (Lux) S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-2449 Luxembourg, 28, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 78.832.

Le bilan au 30 juin 2008 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

*Pour MGPA (Lux) S.à.r.l.*

Signature

Référence de publication: 2009012091/3648/14.

Enregistré à Luxembourg, le 13 janvier 2009, réf. LSO-DA03713. - Reçu 26,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090009951) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2009.

**IF Executives (IFE), Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1470 Luxembourg, 7, route d'Esch.

R.C.S. Luxembourg B 62.300.

Le bilan et l'annexe légale 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 20 janvier 2009.

Signature.

Référence de publication: 2009012026/8473/13.

Enregistré à Luxembourg, le 12 janvier 2009, réf. LSO-DA03009. - Reçu 16,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090010579) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2009.

**Monticello Properties, Société Anonyme.**

Siège social: L-1471 Luxembourg, 412F, route d'Esch.

R.C.S. Luxembourg B 50.220.

—  
*Extrait des résolutions du Conseil d'Administration du 15 décembre 2008*

- Le Conseil d'administration décide de transférer le siège social de la Société du 23, avenue Monterey à LUXEMBOURG (L-2086) au 412F, route d'Esch à LUXEMBOURG (L-2086) à compter de ce jour.

- Le Conseil d'administration prend acte de la modification, à compter de ce jour, de l'adresse professionnelle des Administrateurs personnes physiques suivants de la Société comme suit:

\* Madame Corinne BITTERLICH, Conseiller Juridique, demeurant professionnellement au 412F, route d'Esch à LUXEMBOURG (L-2086)

\* Madame Laurence MOSTADE, employée privée, demeurant professionnellement au 412F, route d'Esch à LUXEMBOURG (L-2086)

\* Monsieur Maamar DOUAIDIA, employé privé, demeurant professionnellement au 412F, route d'Esch à LUXEMBOURG (L-2086).

- Le Conseil d'administration prend acte du changement de siège social de la société FIN-CONTROLE S.A., Commissaire aux comptes de la Société, ayant son siège social désormais situé au 12, rue Guillaume Kroll, Bâtiment F à LUXEMBOURG (L-1882).

Certifié sincère et conforme  
MONTICELLO PROPERTIES  
M. DOUAIDIA / C. BITTERLICH

*Administrateur / Administrateur, Présidente du Conseil d'Administration*

Référence de publication: 2009012106/795/27.

Enregistré à Luxembourg, le 19 janvier 2009, réf. LSO-DA05761. - Reçu 14,0 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(090009726) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2009.

---

**CIKK Fund Management Company S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 53.158.

—  
**CLOTURE DE LIQUIDATION**

*Extrait*

Il résulte d'un acte dressé par le notaire Gérard LECUIT, de résidence à Luxembourg, en date du 19 décembre 2008, enregistré à Luxembourg A.C., le 23 décembre 2008, LAC/2008/52048,

que les actionnaires prononcent la clôture de la liquidation ouverte le 30 septembre 2008 et déclarent que la société anonyme "CIKK FUND MANAGEMENT COMPANY S.A.", en liquidation, ayant son siège social à 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg, a définitivement cessé d'exister.

Les livres et les comptes de la Société seront déposés et conservés pour une période minimum de 5 années au siège social de la Société 2-8, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg.

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

Luxembourg, le 15 janvier 2009.

Gérard LECUIT

*Notaire*

Référence de publication: 2009012099/220/20.

(090010651) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2009.

---

**Pama Solidum S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1461 Luxembourg, 33, rue d'Eich.

R.C.S. Luxembourg B 110.164.

—  
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 19/1/2009.

Signature

*Mandataire*

Référence de publication: 2009012097/7857/14.

Enregistré à Luxembourg, le 19 janvier 2009, réf. LSO-DA05805. - Reçu 16,0 euros.

*Le Receveur (signé): G. Reuland.*

(090009961) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2009.

---

**Maurer Einrichtungen S. à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1741 Luxembourg, 119, rue de Hollerich.

R.C.S. Luxembourg B 114.560.

—  
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 19/1/2009.

Signature  
Mandataire

Référence de publication: 2009012095/7857/14.

Enregistré à Luxembourg, le 19 janvier 2009, réf. LSO-DA05810. - Reçu 20,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090009965) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2009.

---

**GG Capital S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 271.725,00.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 23, avenue Monterey.

R.C.S. Luxembourg B 136.283.

—  
*Extrait des décisions prises par le Conseil de Gérance en date du 4 septembre 2008*

Après délibération, le Conseil de Gérance décide à l'unanimité des voix:

- de transférer le siège social de la société du 16, rue Notre-Dame, L-2240 Luxembourg au 23, avenue Monterey, L-2163 Luxembourg à compter du 4 septembre 2008.

Le Conseil de Gérance  
T. CICCHITTI / G. GENNASIO / F. FUOCO  
Gérant / Gérant / Gérant

Référence de publication: 2009012103/795/17.

Enregistré à Luxembourg, le 19 janvier 2009, réf. LSO-DA05736. - Reçu 14,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090009719) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2009.

---

**Otorierre S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1471 Luxembourg, 412F, route d'Esch.

R.C.S. Luxembourg B 106.187.

—  
- Monsieur DAVID PASCIUTO, employé privé, demeurant à 30, rue du Village Suisse, CH-1205 Genève est nommé en tant qu'Administrateur de catégorie A de la société en remplacement de Monsieur Vincent CILETTI démissionnaire. Son mandat viendra à échéance lors de l'Assemblée Générale Statutaire de l'an 2010. La cooptation de Monsieur DAVID PASCIUTO sera ratifiée à la prochaine Assemblée Générale.

- Le siège social de la Société est transféré du 23, avenue Monterey, L-2086 Luxembourg au 412F, route d'Esch à L-2086 Luxembourg à compter de ce jour.

- Il est pris acte de la modification des adresses professionnelles des Administrateurs comme suit:

\* Madame Françoise DUMONT, employée privée, demeurant professionnellement au 412F, route d'Esch à L-2086 Luxembourg

\* Monsieur Marc LIMPENS, employé privé, demeurant professionnellement au 412F, route d'Esch à L-2086 Luxembourg

- Il est pris acte du changement de siège social de la société FIN-CONTROLE S.A., Commissaire aux Comptes de la Société. Celui-ci est désormais situé au 12, rue Guillaume Kroll, Bâtiment F, L-1882 Luxembourg.

Fait à Luxembourg, le 14 novembre 2008.

Certifié sincère et conforme

OTORIERRE S.A.

M. CORDEMANS / F. DUMONT

Administrateur de catégorie A / Administrateur de catégorie B et Présidente du Conseil d'Administration

Référence de publication: 2009012112/795/27.

Enregistré à Luxembourg, le 6 janvier 2009, réf. LSO-DA01003. - Reçu 14,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090009753) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2009.

---

**Kingdom Investments II (TSF), Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 107.121.

—  
Constituée par-devant Me Gérard LECUIT, notaire de résidence à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg),  
en date du 25 mars 2005, acte publié au Mémorial C no 789 du 6 août 2005.

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.

*Pour Kingdom Investments II (TSF)*  
Fortis Intertrust (Luxembourg) S.A.  
Signatures

Référence de publication: 2009012010/29/16.

Enregistré à Luxembourg, le 14 janvier 2009, réf. LSO-DA04317. - Reçu 26,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090010298) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2009.

---

**General Investment Enterprise, Société Anonyme.**

Siège social: L-6970 Oberanven, 25, rue Andethana.

R.C.S. Luxembourg B 35.168.

—  
Le bilan au 31/12/2006 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.

Signature.

Référence de publication: 2009012092/1219/12.

Enregistré à Luxembourg, le 16 avril 2008, réf. LSO-CP05821. - Reçu 16,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090010024) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2009.

---

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

Siège social: L-5762 Hassel, 3, rue des Champs.

R.C.S. Luxembourg B 25.376.

—  
Le bilan de clôture 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 20/01/2009.

Signature.

Référence de publication: 2009012094/604/12.

Enregistré à Luxembourg, le 6 janvier 2009, réf. LSO-DA01450. - Reçu 16,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090009977) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2009.

---

**Rosevo S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 118.755.

—  
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.

Signature.

Référence de publication: 2009012005/6341/12.

Enregistré à Luxembourg, le 16 janvier 2009, réf. LSO-DA05463. - Reçu 28,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090010263) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2009.

**The Argonaut Master Holdings S.A., Société Anonyme Holding.**

Siège social: L-1717 Luxembourg, 8-10, rue Mathias Hardt.

R.C.S. Luxembourg B 59.719.

Les comptes annuels au 30 juin 2008 ont été déposés au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

SERVICES GENERAUX DE GESTION S.A. - S G G

412F, route d'Esch, L-2086 LUXEMBOURG

Signatures

Référence de publication: 2009012009/795/14.

Enregistré à Luxembourg, le 15 janvier 2009, réf. LSO-DA05077. - Reçu 28,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090010198) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2009.

**Promogest, Société Anonyme.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 5, rue Eugène Ruppert.

R.C.S. Luxembourg B 47.062.

Le bilan de la société au 31/12/2007 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.

*Pour la société*

Signature

*Un mandataire*

Référence de publication: 2009012006/655/14.

Enregistré à Luxembourg, le 7 janvier 2009, réf. LSO-DA01517. - Reçu 18,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090010260) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2009.

**ELS Immobilien S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 127.663.

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.

Signature.

Référence de publication: 2009012004/6341/12.

Enregistré à Luxembourg, le 16 janvier 2009, réf. LSO-DA05465. - Reçu 26,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090010264) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2009.

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

Siège social: L-1116 Luxembourg, 6, rue Adolphe.

R.C.S. Luxembourg B 118.954.

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.

Signature.

Référence de publication: 2009012003/6341/12.

Enregistré à Luxembourg, le 16 janvier 2009, réf. LSO-DA05460. - Reçu 36,0 euros.

Le Receveur (signé): G. Reuland.

(090010266) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 20 janvier 2009.