

# 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° 2528

20 novembre 2010

---

### SOMMAIRE

<b>AZ Electronic Materials S.A.</b> .....	<b>121298</b>	<b>Capital Airwings Two S.A.</b> .....	<b>121344</b>
<b>Bain Capital International Holdings S.à r.l.</b> .....	<b>121298</b>	<b>Carib Shipping Luxembourg S.A.</b> .....	<b>121344</b>
<b>Brickedge S.A.</b> .....	<b>121343</b>	<b>Ellaston Company S.A.</b> .....	<b>121344</b>
<b>Broadtech S.A.</b> .....	<b>121343</b>	<b>Empe A.G.</b> .....	<b>121344</b>
		<b>Empe A.G.</b> .....	<b>121344</b>

**Bain Capital International Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

**Capital social: EUR 25.000,00.**

Siège social: L-2520 Luxembourg, 51, allée Scheffer.

R.C.S. Luxembourg B 97.839.

—  
*Extrait des résolutions du Conseil de Gérance du 08 octobre 2010*

Il résulte de la résolution prise par le Conseil de Gérance de la Société le 08 octobre 2010 que le siège social de la Société a été transféré de son adresse actuelle 16, rue Jean-Pierre Brasseur, L-1258 Luxembourg au 51, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, avec effet au premier octobre 2010.

Référence de publication: 2010138435/12.

(100159101) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 octobre 2010.

---

**AZ Electronic Materials S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 156.074.

—  
**STATUTES**

In the year two thousand and ten, on the twelfth day of October.

Before us, Maître Jean SECKLER, notary, residing in Junglinster, Grand Duchy of Luxembourg.

THERE APPEARED:

a.- PAC S.à r.l., a private limited liability company with registered office at 412F route d'Esch, L-1030 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, incorporated under Luxembourg law and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 127.047;

b.- CEP II Co-Investment S.à r.l. SICAR, a private limited liability company with registered office at 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, incorporated under Luxembourg law and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 114.414;

c.- CEP II Participations S.à r.l. SICAR, a private limited liability company with registered office at 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, incorporated under Luxembourg law and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 96.017;

d.- AZ III Equity Plan LP, a limited partnership formed under the laws of Guernsey with its general partner AZ II Equity Plan GP Limited, a company incorporated in Guernsey situated at PO Box 285, 1<sup>st</sup> and 2<sup>nd</sup> Floors, Elizabeth House, Les Ruettes Brayes, St Peter Port, Guernsey GY1 4LX;

e.- AZ II Equity Plan LP, a limited partnership formed under the laws of Guernsey with its general partner AZ II Equity Plan GP Limited, a company incorporated in Guernsey situated at PO Box 285, 1<sup>st</sup> and 2<sup>nd</sup> Floors, Elizabeth House, Les Ruettes Brayes, St Peter Port, Guernsey GY1 4LX;

f.- Vestar Capital Partners V, L.P., a limited partnership with registered office at 87, Mary Street, KY - KY1-9002 Georgetown, Grand Cayman, Cayman Islands, incorporated under the law of Cayman Islands and registered with the Registrar of Companies under number WK-15963;

g.- Vestar Capital Partners V-A, L.P., a limited partnership with registered office at 87, Mary Street, KY - KY1-9002 Georgetown, Grand Cayman, Cayman Islands, incorporated under the law of Cayman Islands and registered with the Registrar of Companies under number WK-16097;

h.- Vestar Executives V, L.P., a limited partnership with registered office at 87, Mary Street, KY - KY1-9002 Georgetown, Grand Cayman, Cayman Islands, incorporated under the law of Cayman Islands and registered with the Registrar of Companies under number WK-16411;

i.- C.L. Nominees Limited, a limited liability company with registered office at Elizabeth House, les Ruettes Brayes, St Peter Port, Guernsey GY1 4LX, incorporated under the law of Guernsey and registered with the Registrar of Companies under number 6344;

j.- Mr. Thomas von Krannichfeldt, whose address is located at 37, Eustis Lane, Ridgefield, CT-06877, United States;

k.- Mr. Kenneth Greatbatch, whose address is located at Chalfont St. Giles, London HP8 4UD, Great Britain;

l.- Mr. Stephen Hannam, whose address is located at 48, West Avenue Bryn Newydd, Prestatyn LL19 9HA, Great Britain;

m.- Mr. Robert Coxon, whose address is located at 63, Darlington Road, Cleveland TS18 5UE, Great Britain;

n.- Sir Denys Henderson, whose address is located at 9, Grove Road, Bucks HP9 1UN, Great Britain;

o.- Mr. Werner Interthal, whose address is located at Dr. Ludwig Opel Str. 62, 65428 Rüsselsheim, Germany;

all here represented by Mr Max MAYER, employee, residing in Luxembourg, by virtue of proxies given under private seal on 12 October 2010.

The said proxies have been signed *ne varietur* by the proxyholder of the appearing parties and the undersigned notary.

**1. Articles of Incorporation.** Such appearing parties, represented as stated here above, have requested the undersigned notary to incorporate a public limited liability company ("société anonyme") with the following articles of incorporation which the notary has read to the appearing parties, represented by the proxyholder:

## By-laws

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

**Art. 1. Name.** There is hereby established among the subscribers and all those who may become shareholders in the future, a Luxembourg public limited liability company (société anonyme) governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg (and in particular, the amended law dated 10 August 1915 on commercial companies (the "1915 Law")) and by the present articles under the name of "AZ Electronic Materials S.A." (the "Company").

**Art. 2. Registered Office.** The registered office of the Company is established in Luxembourg-City, Grand Duchy of Luxembourg. Within the same municipality, the registered office of the Company may be transferred by resolution of the Board of Directors. Branches, subsidiaries or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by resolution of the Board of Directors.

In the event that the Board of Directors determines that extraordinary political or military events have occurred or are imminent, which would interfere with the normal activities of the Company at its registered office or with the communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these abnormal circumstances; such provisional measures shall have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding such temporary transfer, shall remain a Luxembourg company.

**Art. 3. Duration.** The Company is established for an unlimited period of time.

**Art. 4. Purpose.** The Company's object is to acquire and hold interests, directly or indirectly, in any form whatsoever, in other Luxembourg or foreign entities, by way of, among others, the subscription or the acquisition of any securities and rights through participation, contribution, underwriting, firm purchase or option, negotiation or in any other way, or of financial debt instruments in any form whatsoever, and to administrate, develop and manage such holding of interests.

The Company may make real estate related investments whether directly or through direct or indirect participations in subsidiaries of the Company owning such investments.

The Company may also render every assistance, whether by way of loans, guarantees or otherwise to its subsidiaries or companies in which it has a direct or indirect interest, or any company being a direct or indirect shareholder of the Company or any company belonging to the same group as the Company (hereafter referred to as the "Connected Companies") or any other entity or person, it being understood that the Company will not enter into any transaction which would cause it to be engaged in any activity that would be considered as a regulated activity of the financial sector without having obtained a licence. On an ancillary basis of such assistance, the Company may also render administrative and marketing assistance to its Connected Companies.

The Company may in particular enter into the following transactions it being understood that the Company will not enter into any transaction which would cause it to be engaged in any activity that would be considered as a regulated activity of the financial sector:

- to borrow money in any form or to obtain any form of credit facility and raise funds through, including, but not limited to, the issue of bonds, notes, promissory notes, certificates and other debt instruments or debt securities, convertible or not, or the use of financial derivatives or otherwise;

- to advance, lend or deposit money or give credit to or with or to subscribe to or purchase any debt instrument issued by any Luxembourg or foreign entity on such terms as may be thought fit and with or without security;

- to enter into any guarantee, pledge or any other form of security, whether by personal covenant or by mortgage or charge upon all or part of the undertaking, property assets (present or future) or by all or any of such methods, for the performance of any contracts or obligations of the Company and of any of the Connected Companies, within the limits of any applicable legal provision; and

- to enter into agreements, including, but not limited to partnership agreements, underwriting agreements, marketing agreements, management agreements, advisory agreements, administration agreements and other contracts for services, selling agreements, interest and/or currency exchange agreements and other financial derivative agreements in relation to its object.

In addition to the foregoing, the Company can perform all legal, commercial, technical and financial investments or operation and in general, all transactions which are necessary or useful to fulfil its objects as well as all operations connected directly or indirectly to facilitating the accomplishment of its purpose in all areas described above.

## Chapter II. Share Capital, Shares

### Art. 5. Corporate Capital.

#### 5.1. Subscribed Capital

The Company has a subscribed capital of USD 1,250,000,000.- (one billion two hundred fifty million US Dollars) divided into 276,026,598 (two hundred seventy-six million twenty-six thousand five hundred and ninety-eight) fully paid up shares consisting of:

(a) 39,934,866 (thirty-nine million nine hundred thirty-four thousand eight hundred sixty-six) "A" ordinary shares (the ""A" Ordinary Shares");

(b) 233,810,805 (two hundred thirty-three million eight hundred ten thousand eight hundred and five) "B" ordinary shares (the ""B" Ordinary Shares"); and

(c) 2,280,927 (two million two hundred eighty thousand nine hundred twenty-seven) "C" ordinary shares (the ""C" Ordinary Shares").

All shares shall vote together and, except as may be required by law or set forth in these Articles, the holders of any separate class of shares shall not be entitled to vote separately on any matter.

The shares which are classified as Executive Securities under article 5.11. of the Articles are issued as redeemable shares in accordance with the provisions of article 49-8 of the 1915 Law and may be redeemed in the circumstance and under the conditions as provided for in article 5.6. of the Articles.

#### 5.2. The "A" Ordinary Shares

(a) Description. All "A" Ordinary Shares shall be identical in all respects. All "A" Ordinary Shares shall share rateably in the payment of dividends and in any distribution of assets other than by way of dividends which are allocated on an aggregate basis to such "A" Ordinary Shares. All "A" Ordinary Shares purchased or otherwise acquired by the Company shall, if the Board of Directors so directs, be retired with the effect that the issued number of "A" Ordinary Shares is reduced.

(b) Voting Rights. Each "A" Ordinary Share will entitle the holder thereof to one vote on all matters upon which shareholders have the right to vote.

#### 5.3. The "B" Ordinary Shares

(a) Description. All "B" Ordinary Shares shall be identical in all respects. All "B" Ordinary Shares shall share rateably in the payment of dividends and in any distribution of assets other than by way of dividends which are allocated on an aggregate basis to such "B" Ordinary Shares. All "B" Ordinary Shares purchased or otherwise acquired by the Company shall, if the Board of Directors so directs, be retired with the effect that the issued number of "B" Ordinary Shares is reduced.

(b) Voting Rights. Each "B" Ordinary Share will entitle the holder thereof to one vote on all matters upon which shareholders have the right to vote.

#### 5.4. The "C" Ordinary Shares

(a) Description. All "C" Ordinary Shares shall be identical in all respects. All "C" Ordinary Shares shall share rateably in the payment of dividends and in any distribution of assets other than by way of dividends which are allocated on an aggregate basis to such "C" Ordinary Shares. All "C" Ordinary Shares purchased or otherwise acquired by the Company shall, if the Board of Directors so directs, be retired with the effect that the issued number of "C" Ordinary Shares is reduced.

(b) Voting Rights. Each "C" Ordinary Share will entitle the holder thereof to one vote on all matters upon which shareholders have the right to vote.

#### 5.5 Authorized share capital

In addition to the subscribed share capital, the Company has an un-issued but authorized share capital set at USD 46,004,433.73 (forty-six million four thousand four hundred thirty-three US Dollars and seventy-three Cents) to be divided into 10,158,868 (ten million one hundred fifty-eight thousand eight hundred sixty-eight) shares.

Within the limits of the authorized capital set out in the present article, the Board of Directors is authorized and empowered to realize any increase of the share capital, with or without share premium, within the limits of the authorized capital in one or more tranches, by the issue of new shares, grant of options exercisable into shares, rights to subscribe for or convert any instruments into shares, against payment in cash or in kind, by contribution of claims, by capitalization of reserves (including in favor of new shareholders) or in any other manner determined by the Board of Directors, provided that the Board of Directors shall not be authorized to issue new shares in any one year, representing more than one-third of the issued share capital as shown in the annual accounts of the Company.

The Board of Directors is also authorized to determine the place and date of the issue or the successive issues, the issue price, the terms and conditions of the subscription of and paying up on the new shares. If the consideration payable to the Company for newly issued shares exceeds the par value of those shares, the excess is to be treated as share premium in respect of the shares in the books of the Company.

The Board of Directors is specially authorized to issue such new shares (or grant of options exercisable into shares or rights to subscribe for or convert any instruments into shares) by cancelling or limiting the existing shareholders'

preferential right to subscribe for the new shares (or options exercisable into new shares, or instruments convertible into new shares), provided that the Board of Directors may only issue such new shares (or grant such options or rights) pursuant to the authorization in this article 5.5 on a non-pre-emptive basis by cancelling or limiting shareholders' preferential right to subscribe such new shares (or options or rights) (1) in respect of the issue for cash of such number of new shares as represents up to 5% of the issued share capital per year (or the grant of such options or rights in respect of such number of new shares) and (2) in connection with such arrangements as the Board of Directors considers necessary or appropriate, in the context of otherwise pre-emptive issues of shares, to deal with treasury shares, fractional entitlements, record dates and legal, regulatory or practical problems in, or under the laws of, any territory or any other matter and (3) in connection with employee share options or similar awards.

The authorization will expire on the fifth anniversary of the publication of the present deed in the Luxembourg official gazette, the Mémorial C and can be renewed in accordance with the applicable legal provisions.

The Board of Directors is authorized to do all things necessary to amend 5 of the present Articles in order to record the change of the issued share capital and authorized share capital following any increase pursuant to the present article. The Board of Directors is empowered to take or authorize the actions required for the execution and publication of such amendment in accordance with the law. Furthermore, the Board of Directors may delegate to any duly authorized director or officer of the Company, or to any other duly authorized person, the duties of accepting subs

5 of the present Articles in order to record the change of share capital following any increase pursuant to the present article.

#### 5.6. Right to Purchase Certain Ordinary Shares

(a) Call Option. In the event that (i) the Company or any of its Subsidiaries shall deliver to an Executive a notice of termination of employment or a notice of termination of a consultancy agreement and does not continue to be an employee or director or officer of or consultant to the Company or any of its Subsidiaries (a "Termination Notice"), (ii) an Executive is no longer employed by, or party to any employment or consulting agreement with, the Company or any of its Subsidiaries for any reason, or (iii) an Executive is declared bankrupt, such Executive's Executive Securities (other than the Vested Proportion of such Executive Securities, which such Executive shall be entitled to retain in accordance with article 5.6(i)), including those held by such Executive and/or by one or more of his or her Permitted Transferees, will be subject to purchase by any Person jointly identified by a Carlyle Investor Director and a Vestar Investor Director, including the Company or the Investors or any of their Affiliates. Such notice of sale shall be jointly issued by the Investors within three (3) months after the Termination Date (the "Sale Notice") pursuant to the terms and conditions set forth in this article 5.6 (the "Call Option"). The price for each Executive Security shall be agreed between the Executive and a Carlyle Investor Director and a Vestar Investor Director or, if they do not agree a price within fourteen (14) days of the date of the Sale Notice, shall be certified by the Auditors or at the direction of a Carlyle Investor Director and a Vestar Investor Director, the Valuer, acting as experts and not as arbitrators, to be determined in accordance with the provisions set forth in this article 5.6 (the "Sale Price").

(b) Category 1 Leaver. If an Executive is no longer employed by the Company or any of its Subsidiaries as a result of such Executive being a Category 1 Leaver, then a Carlyle Investor Director and a Vestar Investor Director may serve a Sale Notice to such Executive, and a Carlyle Investor Director and a Vestar Investor Director may elect to purchase or assign to another Person, to be mutually agreed by a Carlyle Investor Director and a Vestar Investor Director, to purchase all or any portion of such Executive's Executive Securities at a price per Executive Security equal to the Category 1 Leaver Call Option Price for the relevant Executive Security, in each case in accordance with the procedures set forth below. In the event that the Call Option under this article 5.6(b) has not been exercised by the Company or the Investors or their Affiliates, the Executive shall continue to receive pro rata Distributions in respect of such Executive's Executive Securities in accordance with these Articles.

(c) Call Option Exercise Procedures. In the event that in accordance with Articles 5.6(a), (b) and (c) the Company or the Investors or an assignee shall have the right to purchase the Executive Securities subject to the Call Option, the Company shall, within seven (7) days of the Sale Price being agreed or certified (the "Call Option Exercise Period"), deliver written

notice to the relevant Executive and the Investors setting forth the name of the purchasing party and the number of Executive Securities subject to the Call Option. In addition, the Company will deliver a written notice (the "Call Option Exercise Notice") to the Executive and such Executive's Permitted Transferees within the Call Option Exercise Period. The Call Option Exercise Notice will set forth the amount of the Executive Securities to be acquired, the aggregate consideration to be paid for such Executive Securities, and the time and place for the anticipated closing of the transaction. If any of the Executive Securities are held by Permitted Transferees of the relevant Executive, the Company or the Investors (or their assignees or Affiliates) shall purchase the Executive Securities elected to be purchased from such holder(s) of Executive Securities pro rata according to the number of Executive Securities held by such holder(s) at the time of delivery of such Call Option Exercise Notice (determined as nearly as practicable to the nearest Ordinary Share). The sale and purchase of the Executive Securities shall be executed in the time which is between fourteen (14) and twenty one (21) days after the sale of the Call Option Exercise Notice (the "Call Completion Date").

(d) Assignment Rights. If the Company or any of the Investors (or their assignees or Affiliates) shall have elected to exercise the Call Option and to purchase Executive Securities, then at any time prior to the closing of such transaction,

the Company or the relevant Investors (or their assignees or Affiliates) may offer such departing Executive's Executive Securities to any existing Executive or any New Executive(s) (if any) (the "Purchasing Executive") in such amount(s) as the Company or the Investors jointly so determine in their full discretion. Such offer shall be effective with respect to all or any portion of the Call Option.

(e) Closing. The closing of the transactions contemplated by this article 5.6 will take place on the date designated by the Company or the Investors, as applicable. The Investors, their permitted assignees, the Purchasing Executive and/or the Company, as the case may be, will pay for the Executive Securities to be purchased pursuant to the Call Option by wire transfer of immediately available funds payable to the holder of such Executive Securities in the aggregate amount equal to the aggregate Sale Price for such Executive Securities. The Investors, their permitted assignees, the Purchasing Executives and/or the Company, as the case may be, shall receive customary representations and warranties from each seller regarding the sale of the Executive Securities to the relevant purchaser, including but not limited to the representation that such seller has good and marketable title to the Executive Securities to be transferred free and clear of all liens, claims and other encumbrances. If the Company purchases any Executive Securities subject to the Call Option allocated to it, the Executive Securities so acquired shall be redeemed in accordance with the provisions of article 49 8 of the 1915 Law on commercial companies, as amended. The Leaver shall deliver to the Company a duly executed deed of transfer in respect of the Ordinary Shares being sold in relation to the Call Option by the Call Completion Date. On the Call Completion Date the Company shall pay the aggregate Sale Price due to the Leaver, on behalf of the buyer, to the extent the buyer has put the Company in the requisite funds. Such payment shall be made in a manner to be agreed between the Company and the Leaver or, in the absence of such agreement, by cheque to the Leaver's registered address. The Company's receipt for the aggregate Sale Price shall be a good discharge to the buyer. The Company shall hold the aggregate Sale Price as agent for the Leaver without any obligation to pay interest.

(f) Termination of Repurchase Right. The rights of the Company and the Investors to purchase Executive Securities pursuant to this article 5.6 shall terminate upon the completion of a Sale of the Company.

(g) Restriction on Transfer of Executive Securities. No "A" Ordinary Share to which this article applies shall be transferred pursuant to article 6.3 until the relevant "A" Ordinary Shareholder can no longer be bound to sell them under this article it being understood that this transfer restriction is only valid for a period of 5 years as of the day of the incorporation of the Company.

(h) Retention of Vested Proportion. An Executive who ceases to be an employee of or director of any member of the Group and is a Category 2 Leaver shall retain the Vested Proportion of his or her Executive Securities and the provisions of article 5 shall be construed accordingly.

#### 5.7. Distributions to Shareholders

The recommendation, declaration or making of any Distribution, other than to a wholly owned subsidiary of the Company, requires written consent of a Carlyle Investor Director and a Vestar Investor Director.

#### 5.8. Liquidation Rights

In the event of a liquidation, after payment of all debts and liabilities of the Company, the residual assets of the Company will be distributed to the shareholders as follows:

(a) first, cash distributable to the holders of Ordinary Shares in respect of the securities of the Company held by them; and

(b) then, the Fair Market Value of all other consideration distributable to the holders of Ordinary Shares in respect of the securities of the Company held by them; provided that:

(i) under no circumstances shall Illiquid Securities and Deferred Consideration (other than Deferred Consideration held in escrow) comprise more than 25% of the aggregate consideration payable in a liquidation and any Fair Market Value of such consideration which exceeds 25% of the aggregate payable in liquidation shall be disregarded for purposes of determining the Exit Value;

(ii) to the extent that the consideration distributed in connection with the liquidation includes an element of contingent consideration which can only be ascertained by reference to the achievement of future targets set out in an agreement (irrespective of whether such contingent consideration is held in escrow), such consideration shall be disregarded for the purposes of the calculation of the assets of the Company at liquidation; and

(iii) to the extent a liquidation includes a combination of forms of consideration, the applicable valuation principle set out in this article 5.8 shall be applied separately, as appropriate, to the relevant element of the consideration.

Neither a merger nor consolidation of the Company into or with any other entity or entities, nor a merger or consolidation of any other entity or entities into or with the Company, nor a sale, transfer, lease or exchange (for cash, securities or other consideration) of all or any part of the assets of the Company shall be deemed to be a liquidation within the meaning of this article 5.8, unless such merger, consolidation, sale, transfer, lease or exchange shall be in connection with or intended to be a plan of complete liquidation, dissolution or winding up of the Company.

#### 5.9. Amendment of the subscribed capital

The subscribed capital of the Company may be increased or reduced by a decision of the general meeting of shareholders voting with the same quorum as for the amendment of the present Articles.

#### 5.10. Definitions

For the purpose of these Articles:

""A" Ordinary Shares" has the meaning provided in article 5.1(a).

"Acquisition Agreement" means the agreement entered into by, amongst others, Ridgefield Acquisition S.à.r.l., Thomas von Krannichfeldt and CEP

II Participations S.à r.l. on 8 February 2007 under which Ridgefield Acquisition S.à r.l. agrees to purchase the Target.

"Affiliate" means, in relation to the Investors:

(a) any other Fund of which that Investor (or any group undertaking of that Investor), or that Investor's (or any group undertaking of that Investor's) general partner, trustee, nominee, manager or adviser, is a general partner, trustee, nominee, manager or adviser; or

(b) any other Fund which is advised by, or the assets of which are managed (whether solely or jointly with others) from time to time by, that Investor's (or any group undertaking of that Investor's) general partner, trustee, nominee, manager or adviser; or

(c) any general partner, limited partner, trustee, nominee, operator, arranger or manager of, or adviser to, that Investor or of or to any group undertaking of that Investor or any Fund referred to in (a) or (b) above; or

(d) any Co Investment Scheme of that Investor (or any group undertaking of that Investor) or any Fund referred to in (a) or (b) above or any person holding shares or other interests under such scheme or entitled to the benefit of shares or other interests under such scheme,

and for the avoidance of doubt shall not be deemed to include any portfolio company of any Investor or Affiliate of that Investor.

"Annual Budget" has the meaning provided in Article 8.6.

"Articles" means the articles of association of the Company as amended from time to time.

"Asset Sale" means a sale by the Company or other member of the Company or its Subsidiaries on bona fide arms' length terms of all, or substantially all, of the Group's business, assets and undertaking, subject to and conditional upon the distribution of the proceeds of such sale to the holders of ordinary shares in the capital of the Company which would include a sale of 80% or more of the shares of Ridgefield Acquisition S.à r.l. or any other holding company of Ridgefield Acquisition S.à r.l. other than the Company.

"Auditor" means the auditors of the Company from time to time.

"Audit Committee" shall comprise as a minimum, one Carlyle Investor Director and one Vestar Investor Director and shall in addition comprise such other persons as the audit committee may resolve (who may not be executive directors of the Company unless otherwise agreed by a Carlyle Investor Director and a Vestar Investor Director).

"Agreed Exchange" means the London Stock Exchange, Euronext, the New York Stock Exchange, the NASDAQ National Market, the Tokyo Stock Exchange or any other stock exchange as may be agreed by a Carlyle Investor Director and a Vestar Investor Director acting reasonably.

""B" Ordinary Shares" has the meaning provided in article 5.1(b).

"Board of Directors" has the meaning provided in article 7.

"Business Day" means a day other than Saturday, Sunday or public holiday in England, Wales or Luxembourg.

""C" Ordinary Shares" has the meaning provided in article 5.1(c).

"Call Completion Date" has the meaning in article 5.6(c).

"Call Option" has the meaning provided in article 5.6(a).

"Call Option Exercise Notice" has the meaning provided in article 5.6(c).

"Call Option Exercise Period" has the meaning provided in article 5.6(c).

"Carlyle Initial Equity" means the number of "B" Ordinary Shares issued to the Carlyle Investor at Completion.

"Carlyle Investor" means CEP II PARTICIPATIONS S.à r.l. S.I.C.A.R. and CEP II Co INVESTMENT S.à r.l. S.I.C.A.R. and any Affiliate to whom they have transferred "B" Ordinary Shares to the extent such person continues to be a holder of "B" Ordinary Shares.

"Carlyle Investor Director" has the meaning provided in article 8.1.

"Category 1 Leaver" means any person who is not a Category 2 Leaver.

"Category 1 Leaver Call Option Price" means, with respect to any Ordinary Shares, the lower of (a) the Original Cost of the Ordinary Shares, and (b) Fair Market Value of the Ordinary Shares on the Termination Date.

"Category 2 Leaver" means a person whose contract of employment is terminated by reason of Wrongful Dismissal, death, permanent ill health or disability or retirement at or at any time after the Retirement Age or any person who a Carlyle Investor Director and a Vestar Investor Director jointly determine in their absolute discretion to be such a Category 2 Leaver.

"Category 2 Leaver Call Option Price" means, with respect to any Ordinary Shares, an amount equal to Fair Market Value.

"Co Investment Scheme" means any scheme under which certain officers, employees or partners of an Investor (or any group undertaking of an Investor) or its or their adviser or manager are entitled (as individuals or through a body corporate or any other vehicle) to acquire shares in the Company.

"Company" has the meaning provided in article 1.

"Compulsory Purchase Notice" has the meaning provided in article 6.5(a).

"Control" means, in respect of a Person, the power directly or indirectly to manage or govern such Person, or to appoint the managing and governing bodies of such Person, or a majority of the members thereof if they decide collectively, whether through the ownership of voting securities, by contract or otherwise (in such respect, a limited partnership shall be deemed to be Controlled by its general partner).

"Deferred Consideration" means any consideration which is deferred including if held in escrow or other non contingent rights to receive payment in the future (not including Illiquid Securities).

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

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

"Distribution" means each distribution made by the Company to holders of Ordinary Shares, whether in cash, property, or securities of the Company, and whether by dividend, liquidating distribution, recapitalisation or otherwise; provided, that none of the following shall be a Distribution: (i) any redemption or repurchase by the Company of any Ordinary Shares held by an Executive or by any former Executive or any such Person's Permitted Transferees upon or following the termination of the relevant Executive's employment with the Company or any of its Subsidiaries, or (ii) any recapitalization or exchange of any outstanding Ordinary Shares, or any subdivision (by stock split, stock dividend or otherwise) of any outstanding Ordinary Shares, in each case involving only the receipt of equity securities in exchange for or in connection with any such recapitalization, subdivision or combination.

"Drag Completion Date" has the meaning provided in article 6.5(a).

"Drag Securities" has the meaning provided in article 6.5(a).

"Drag Securityholders" has the meaning provided in article 6.5(a).

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

"Equity Securities" means any shares, any securities containing options or rights to acquire any shares, or debt or other securities that are exchangeable or exercisable or convertible into any shares or any equity appreciation rights or phantom equity.

"Executive" means, at any time, any natural Person employed by, currently acting as an officer of, director of, or party to a consultancy agreement with, the Target Group.

"Executive Securities" means (i) all of the securities (including shareholder loans, if any) issued by the Company to an Executive pursuant to the applicable subscription agreements, (ii) any other Equity Securities of the Company held by any Executive, and (iii) any securities issued or issuable directly or indirectly with respect to the securities referred to in clauses (i) or (ii) above by way of a dividend or split or in connection with a combination of securities, recapitalization, merger, consolidation or other reorganization including a recapitalization or exchange, notwithstanding any subsequent Transfer or assignment to other holders thereof. Such securities shall continue to be Executive Securities in the hands of any subsequent or future holder (except for the Company, the Board of Directors, the Investors, their Affiliates and transferees in a Listing), and except as otherwise provided herein, each such other holder of Executive Securities shall succeed to all rights and obligations attributable to an Executive Securityholder as a holder of Executive Securities.

"Exit" means either an Asset Sale, Sale, Listing or Winding Up

"Exit Proposing Investor" means the Carlyle Investor or Vestar Investor who proposes an Exit, Reorganisation or Refinancing and if either the Carlyle Investor or the Vestar Investor issues a notice pursuant to article 21.2 of Investment Agreement such Investor shall be deemed to be an Exit Proposing Investor.

"Fair Market Value" means (i) for Marketable Securities, the average closing price for such securities over the five trading days prior to the day on which the offer for or intention to acquire the Company is first announced by the proposed purchaser; (ii) for Illiquid Securities, the value of such security as determined by the Valuer in a certificate obtained for the purpose and addressed to the Ordinary Shareholders, taking into account typical components of value including, but not limited to, the liquidity of the securities, and in the case of equity securities, whether or not they represent a minority interest; and (iii) for Deferred Consideration, the value of such consideration as determined by the Valuer in a certificate obtained for the purpose and addressed to the Ordinary Shareholders taking into account typical components of value.

"Family Group" means in relation to an employee or director of, or consultant to, any member of the Group, his spouse and/or his lineal descendants by blood or adoption and/or his or her step children.

"Family Trust" means a trust (whether arising under a settlement, declaration or trust, testamentary disposition or on an intestacy) in respect of which the only beneficiaries (and the only persons capable of being beneficiaries) are the holder of "A" Ordinary Shares and/or the holder of "C" Ordinary Shares who established the trust and/or his spouse and/or his lineal descendants by blood, adoption or step children

"Fiscal Year" has the meaning provided in article 13.

"Fund" means any unit trust, investment trust, investment company, limited partnership, general partnership or other collective investment scheme, pension fund, insurance company, authorised person under the Financial Services and Markets Act 2000 passed as force in the United Kingdom (as amended from time to time) or any body corporate or other entity, in each case the assets of which are managed professionally for investment purposes.

"Further Compulsory Purchase Notice" has the meaning provided in article 6.5(d).

"Group" means the Company and its subsidiary undertakings from time to time and "Member of the Group" shall be construed accordingly.

"Illiquid Securities" means any securities which are not Marketable Securities including, without limitation, unregistered equity securities or options or warrants to acquire such securities, notes and other debt obligations or other similar rights under contract.

"Independent Third Party" means any Person who, immediately prior to the contemplated transaction, does not beneficially own in excess of 5% of the Company's Ordinary Shares on a fully diluted basis (a "5% Owner") who is not controlling, controlled by or under common control with any such 5% Owner and who is not the spouse or descendent (by birth or adoption) of any such 5% Owner or a trust for the benefit of such 5% Owner and/or such other Persons.

"Intercreditor Deed" means the intercreditor deed to be entered into pursuant to the Interim Facility Agreement.

"Interim Facility Agreement" means the interim facility agreement to be entered into on or around the date of this Acquisition Agreement by Mizuho Corporate Bank, Ltd and UBS Limited

"Investors" means collectively (a) the Carlyle Investors, and (b) the Vestar Investors.

"Leaver" has the meaning provided in article 5.6(a).

"Listing" means admission to trading to or permission to deal on the Agreed Exchanges becoming effective in relation to any of the Company's shares provided that not less than 25% of the Company's fully diluted equity share capital (i) is listed on any Agreed Exchange and (ii) will on such listing becoming effective be owned by persons other than the Investors or any of their Affiliates;

"Directors' Representative" means Thomas von Krannichfeldt for so long as he is employed by a member of the Group or, if Thomas von Krannichfeldt is not so employed such other person as shall be appointed by the Directors and notified in writing to the Carlyle Investor and to the Vestar Investor.

"Marketable Securities" means securities which are freely tradable without any restriction (other than restrictions agreed to by the relevant holder pursuant to an underwriting agreement, lock up agreement or otherwise provided they do not exceed 12 months), or saleable pursuant to registration rights within 12 months of the date of receipt, on any Agreed Exchange.

"Member of the Purchasing Group" has the meaning provided in article 6.4(a).

"New Executive" means any Executive employed by the Company or any of its Subsidiaries who is not a holder of Ordinary Shares after 31 December 2006.

"Observer" has the meaning provided in article 8.3.

"Offeree" has the meaning provided in article 6.5(a).

"Ordinary Shares" means all ordinary shares duly authorised and issued by the Company.

"Original Cost" means, with respect to any Security, the original subscription price paid to the Company by the original purchaser of such Security.

"Permitted Transferees" means, in the case of any holder of "A" Ordinary Shares or "C" Ordinary Shares: (i) a member of the Family Group; (ii) a Family Trust; or (iii) as otherwise agreed by the Investors.

"Person" means an individual, a partnership, a corporation, a limited liability company, an association, a joint stock company, a trust, a joint venture, an unincorporated organization and a governmental entity or any department, agency or political subdivision thereof.

"PIK Facility Agreement" means the PIK facility agreement to be entered into pursuant to the Interim Facility Agreement.

"Prospective Purchaser" has the meaning provided in article 8.7(jj).

"Purchasing Executive" has the meaning provided in article 5.6(d).

"Remuneration Committee" shall comprise as a minimum, one Carlyle Investor Director and one Vestar Investor Director (save that a committee member shall withdraw from any meeting which his position is being discussed) and such

other person(s) as the remuneration committee may resolve (who may not be executive directors of the Company unless otherwise agreed by a Carlyle Investor Director and a Vestar Investor Director).

"Reserved Shares" means 500 "A" Ordinary Shares which are reserved for issue in accordance with article 6.6(a).

"Retirement Age" means the retirement age as stipulated by local statute in the jurisdiction applicable to the relevant employee, director or consultant pursuant to article 5.6, or if none is stipulated, as set out in the contract of employment.

"Revised Tag Securities", in respect of a Tagging Securityholder, is the number of Ordinary Shares obtained by first deducting all Ordinary Shares in respect of which any Securityholder is entitled to transfer pursuant to article 6.4(h)(i) (as opposed to article 6.4(h)(ii)) from the Purchaser Acceptance Tag Securities, and then multiplying the remaining Purchaser Acceptance Tag Securities by the Revised Tag Securityholder Proportion.

"Revised Tag Securityholder Proportion", in respect of a Tagging Securityholder, is a proportion equal to its pro rata share of the aggregate number of Ordinary Shares held by all Tagging Securityholders.

"Sale" means the Disposal (whether through a single transaction or a series of transactions) of 80% or more of the "B" Ordinary Shares in issue to a person or any other person:

- (a) who is a connected person of that first person; or
- (b) with whom he is acting in concert,

other than:

- (i) the Carlyle Investor;
- (ii) the Vestar Investor;
- (iii) an Affiliate who has acquired "B" Ordinary Shares;
- (iv) a new holding company of the Company which is inserted for the purpose of an Exit, in which the share capital structure of the Company is replicated.

"Sale Price" has the meaning provided in article 5.6(a).

"Securities" means any and all duly authorised and issued securities of the Company including, but not limited to, the Ordinary Shares and shareholders loans, if any.

"Securities Act" means the United States Securities Act of 1933, as amended, or any similar United States federal law then in force.

"Securityholder" means the authorised holder of Securities from time to time.

"Security Rights Ownership" when used with reference to any Person's ownership of any securities of any entity, means ownership by the relevant Person of the economic and other legal rights attaching to the relevant securities of such entity, which for the avoidance of doubt shall include ownership of such rights directly through ownership of title to such securities or indirectly through one or more entities Controlled by the relevant Person; provided that, if the relevant Person does not own 100% of any Controlled intermediate holding vehicle, then his Security Rights Ownership in the relevant securities shall be proportionately reduced (i.e. if the relevant Person owns 80% of an intermediate vehicle that owns 90% of the relevant securities of a subsidiary entity, then the relevant Person's Security Rights Ownership in the relevant securities of the subsidiary entity shall be deemed to be 72%).

"Senior Facilities Agreement" means the senior facilities agreement to be entered into pursuant to the Interim Facility Agreement.

"Shareholder" means the holder of any shares of the Company from time to time.

"Subsequent Securities" has the meaning provided in article 6.5(d).

"Subsidiary" or "Subsidiaries" means, with respect to any Person, any or all other Person(s) of which a majority of the total voting power of shares of stock or other equity interests entitled (without regard to the occurrence of any contingency) to vote in the election of directors, directors or trustees thereof is at the time owned or controlled, directly or indirectly, by such Person or one or more of its other Subsidiaries or a combination thereof. For purposes hereof, a Person or Persons shall be deemed to have a majority ownership interest in a limited liability company, partnership, association or other business entity if such Person or Persons shall be allocated a majority of limited liability company, partnership, association or other business entity gains or losses or shall Control such entity.

"Tag Closing Date" has the meaning provided in article 6.4(f).

"Tag Number" means the number of Ordinary Shares determined by multiplying the number of Ordinary Shares held by each Shareholder by the Tag Proportion.

"Tag Notice" has the meaning provided in article 6.4(f).

"Tag Proportion" means the proportion that the Ordinary Shares proposed to be transferred pursuant to article 6.4 (a) bears to the total number of Ordinary Shares held by such Person prior to that Transfer.

"Tag Securities" has the meaning provided in article 6.4(f).

"Tagging Securityholder Proportion" means, in respect of a Tagging Securityholder, is a proportion equal to its pro rata share of the aggregate number of Ordinary Shares held by all Tagging Securityholders.

"Target" means AZ Electronic Materials Holdings S.A. a limited liability company (société anonyme) incorporated in Luxembourg, whose registered office is at 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, inscribed with the Luxembourg Trade and Company Register, section B 102.143.

"Target Group" means, collectively, the Target and its Subsidiaries.

"Termination Date" means:

(a) where employment ceases by virtue of notice given by the employer to the employee, the date on which such notice expires;

(b) where a contract of employment is terminated by the employer and a payment is made in lieu of notice, the date on which this payment is made in full;

(c) if an employee or a director dies, the date of his death or certification of such death (if date of death is unknown);

(d) where a director is concerned is a director but not an employee, the date on which the contract for services with any member of the Group is terminated; or

(e) in any other case, the date on which the contract of employment or for services is terminated.

"Termination Notice" has the meaning provided in article 5.6(a).

"Transfer" or "transfer" has the meaning provided in article 6.3(e).

"Valuer" means an independent expert chosen by the Carlyle Investor, the Vestar Investor and (in respect of article 5.6) the Directors' Representative and appointed by the Company, or failing agreement on such appointment within 5 Business Days of the commencement of discussions as to such appointment, a partner in the valuations division of an independent firm of internationally recognised chartered accountants nominated by the President for the time being of the Institute of Chartered Accountants in England and Wales (or his duly appointed deputy).

"Vestar Initial Equity" means the number of "B" Ordinary Shares issued to the Vestar Investor at Completion.

"Vestar Investor" means Vestar Capital Partners V, L.P. and any Affiliate to whom it has transferred "B" Ordinary Shares to the extent such person continues to be a holder of "B" Ordinary Shares.

"Vestar Investor Director" has the meaning provided in article 8.1.

"Vested Proportion" means in the case of an employee of or director of any member of the Group, all of such Executives "C" Ordinary Shares plus the percentage of "A" Ordinary Shares a Category 2 Leaver may retain if his employment or consultancy terminates after the date of this Agreement, which shall be calculated on the basis that such vesting shall be deemed to have commenced on 30 September 2004 increasing on a straight line basis to 100% if the Termination Date occurs on or after 30 September 2009 (such that, for example, if the Termination Date occurs on 30 September 2007 a Category 2 Leaver may retain 60% of his "A" Ordinary Shares).

"Winding Up" means a solvent winding up or dissolution of the Company.

"Wrongful Dismissal" means in respect of an employee of the Company and its Subsidiaries, the dismissal by the Company or its Subsidiaries in breach of the terms of such employees service contract.

## **Art. 6. Shares, Shareholders Register, and Share Transfers.**

### **6.1. Shareholders Register**

The shares will be and remain in the form of registered shares. A shareholders' register which may be examined by any shareholder will be kept at the registered office. The register will contain the precise designation of each shareholder and the indication of the number of shares held, the indication of the payments made on the shares as well as the transfers of shares and the dates thereof. Each shareholder will notify to the Company by registered letter its address and any change thereof. The Company will be entitled to rely on the last address thus communicated. Certificates of these recordings shall be issued and signed by the Board of Directors upon request of the relevant shareholder.

### **6.2. Share Ownership**

Ownership of the registered share will result from the recordings in the shareholders' register. The Company recognises only one owner per share. If one or more shares are jointly owned or if the ownership of such share(s) is disputed, all persons claiming a right to such share(s) must appoint one single representative to represent such share(s) towards the Company. The failure to appoint such representative shall imply a suspension of all rights attached to such shares.

### **6.3. Share Transfer**

(a) Declaration of Transfer. The transfer of shares will be carried by a declaration of transfer registered into the shareholders' register, dated and signed by the transferor and the transferee or by their representative(s), provided that, in the event of a transfer of Shares pursuant to a Listing, any holder of Executive Securities shall be deemed to have appointed the Board of Managers as such Person's representative for purposes of signing a declaration of transfer to record the transfer of any Executive Securities pursuant thereto. The transfer of shares may also be carried out in accordance with the rules on the transfer of claims laid down in article 1690 of the Luxembourg Civil code. Furthermore, the Company may accept and register into the shareholders' register any transfer referred to in any correspondence or other document showing the consent of the transferor and the transferee.

(b) Limitations on Transfer.

(i) Transfer Restrictions for "A" Ordinary Shareholders and "C" Ordinary Shareholders

(A) For a period of 7 years as of the incorporation of the Company, no "A" Ordinary Share or "C" Ordinary Share may be transferred other than:

(1) with the written consent of a Carlyle Investor Director and a Vestar Investor Director; or

(2) to a Family Member or Family Trust; or

(3) when required by article 5.6; or

(4) to the personal representatives of a "A" Ordinary Shareholder or "C" Ordinary Shareholder who has died and who was a director or officer or an employee of any member of the Group once the "A" Ordinary Shareholder's or "C" Ordinary Shareholder's (as applicable) personal representatives can no longer be bound to sell those shares pursuant to article 5.6; or

(5) in acceptance of an offer by a proposed transferee made under article 6.4; or

(6) when required by article 6.5; or

(7) in accordance with a Listing.

(B) If a person to whom "A" Ordinary Shares have been transferred pursuant to article 6.3 ceases to qualify as a Family Member, that person shall as soon as it becomes aware of the same notify a Carlyle Investor Director and a Vestar Investor Director in writing and shall transfer the "A" Ordinary Shares or "C" Ordinary Shares (as applicable) to the original transferor or at the original transferor's election, to a Family Member, or a Family Trust, of the original transferor.

(C) Subject always to article 6.3(d), any transfer or purported transfer of "A" Ordinary Shares or "C" Ordinary Shares in breach of this article 6.3 shall be void and shall have no effect and the Company shall not register the transfer of such "A" Ordinary Shares or "C" Ordinary Shares.

(D) If an "A" Ordinary Shareholder or "C" Ordinary Shareholder fails to comply with its obligations under article 6.3 (b), the Board of Directors may (and shall, if requested by a Carlyle Investor Director and a Vestar Investor Director) authorise any director to execute, complete and deliver as agent for and on behalf of that shareholder a transfer of the "A" Ordinary Shares or "C" Ordinary Shares (as applicable) which complies with article 6.3(b). Subject to due stamping, the Board of Directors shall authorise registration of such transfer(s), after which the validity of such transfer shall not be questioned by any person.

(ii) For a period of 7 years as of the incorporation of the Company, no "B" Ordinary Share may be transferred other than:

(A) with the written consent of the Carlyle Investor and the Vestar Investor; or

(B) to an Affiliate; or

(C) on and after a Listing; or

(D) in acceptance of an offer by a proposed transferee made under article 6.4; or

(E) when required by article 6.5; or

(F) as otherwise agreed in writing by the Investors.

(c) Indirect Transfer Restriction. No Securityholder will (i) in the case of any Securityholder that is not a natural Person, permit the issuance of additional interests in itself or any of its Affiliates without the prior written consent of the Board of Directors and (ii) make any transfer of its Security Rights Ownership interest in any Securities which, if made by the direct holder of such Securities, would not be permitted by the terms of these Articles, such as through an issuance or transfer to a third party of an interest in an Affiliate of such Person prohibited by clauses (i) and (ii) above or pursuant to any other direct or indirect arrangement or agreement between such Securityholder or one of its Affiliates or Permitted Transferees and a third party.

(d) Permitted Transfers. The restrictions set forth in this article 6.3 shall not apply with respect to (i) any Transfer of Securities by the holder thereof to any of such holder's Permitted Transferees, after delivering written notice of such Transfer to the Board of Directors, or (ii) any Transfer of Securities pursuant to any agreement entered into between the Company and the holder of the relevant Securities; provided, that, the restrictions contained in this article 6.3 will continue to apply to any Ordinary Shares held by a Permitted Transferee; provided further that, any Ordinary Shares Transferred pursuant to this article 6.3(d) to a Permitted Transferee of a transferor shall be returned to the transferor promptly upon such transferee's ceasing to be an Affiliate or Family Group member of the transferor.

(e) Transfer. For the purposes of these Articles, "Transfer" or "transfer" shall mean any transaction, whether voluntary or involuntary, resulting in a transfer of the ownership, "nue propriété", "usufruit" or any rights of the shares issued by the Company (including any voting rights or dividend rights) to any person other than the Company itself, whether a shareholder of the Company or not, by any means whatsoever (including, without limitation, gifts, sales, assignments, pledges or any other form of transfer, conveyance or disposition of any legal or beneficial interest in the shares, as well as any combination of such methods of transfer of ownership.

(f) Transfers in Violation of the Articles. Any Transfer or attempted Transfer of any Securities in violation of any provision of these Articles shall be void and of no effect, and the Company shall not give effect to such Transfer nor record such Transfer on its books or treat any purported transferee of such Securities as the owner of such Securities for any purpose.

(g) Termination of Restrictions. Except as otherwise provided in this article 6.3 above and only for so long as such restrictions may continue to apply in accordance with applicable law, the restrictions set forth in this article 6.3 shall continue with respect to each Ordinary Share until such Ordinary Share has been transferred in a Listing or pursuant to article 6.4 (Tag Along Right) or article 6.5 (Drag Along Right) below.

#### 6.4. Tag Along Right

(a) Subject to the provisions of article 6.4(b) this article 6.4 applies to any proposed Transfer of "B" Ordinary Shares (whether through a single transaction or a series of related transactions) to any person or persons (each being a "Member of the Purchasing Group").

(b) This article 6.4 does not apply if the Disposal of "B" Ordinary Shares referred to in article 6.4 (a) is:

(i) to a Vestar Investor or Carlyle Investor or an Affiliate of such person; or

(ii) to a new holding company of the Company which is inserted for the purposes of planning for an Exit, in which the share capital structure of the Company is replicated in all material respects.

(c) No Transfer of "B" Ordinary Shares to which article 6.4(a) applies may be made or registered unless:

(i) the Member(s) of the Purchasing Group have made an offer in writing to buy the Tag Number of the other Ordinary Shares (subject to any reduction in such number pursuant to article 6.4(h)), together with (if any) any Ordinary Shares in the same class which may be allotted during the offer period or upon the Tag Offer becoming unconditional, pursuant to the exercise or conversion of options over or rights to subscribe for securities convertible into Ordinary Shares in the same class in existence at the date of such offer, on the terms set out in this article 6.4 (unless, in the case of a particular Shareholder less favourable terms are agreed by such Shareholder in writing) (the "Tag Offer"); and

(ii) the Tag Offer is or has become wholly unconditional.

(d) The terms of the Tag Offer shall be that:

(i) it shall be open for acceptance for not less than 10 Business Days and shall be deemed to have been rejected if not accepted in accordance with the terms of the offer and within the period during which it is open for acceptance; and

(ii) the consideration payable for each Ordinary Share the subject of the Tag Offer shall be equal to and in the same form and proportions as the consideration offered for each Ordinary Share whose proposed Transfer has led to the Tag Offer.

(e) The Tag Offer may be conditional on the Member(s) of the Purchasing Group holding or increasing their aggregate shareholding in the Company to a specified proportion of the relevant class or classes of Ordinary Shares in issue.

(f) The Company shall notify the relevant Securityholders of the terms of any Tag Offer extended to them promptly upon receiving notice of the same from the Member(s) of the Purchasing Group, following which any eligible Securityholder who wishes to transfer Ordinary Shares to the Member(s) of the Purchasing Group pursuant to the terms of the Tag Offer (a "Tagging Securityholder") shall serve notice on the Company (the "Tag Notice") at any time before the Tag Offer ceases to be open for acceptance (the "Tag Closing Date"), stating the number of Ordinary Shares it elects to transfer, which may not be greater than such Securityholder's Tag Number (the "Tag Securities").

(g) The person whose proposed Transfer of Ordinary Shares pursuant to article 6.4(a) resulted in the Tag Offer may Dispose of such number of Ordinary Shares proposed to be transferred pursuant to article 6.4(a) together with such number of Ordinary Shares that are included in the Tag Offer less the aggregate number of Ordinary Shares stated in all Tag Notices. Such person shall also serve a Tag Notice on the Company setting out its Tag Securities.

(h) If the aggregate number of Tag Securities exceeds the number of Ordinary Shares the member(s) of the purchasing group wish to acquire (the "Purchaser Acceptance Tag Securities"), each Tagging Securityholder (including the person whose proposed Transfer of Ordinary Shares pursuant to article 6.4 resulted in the Tag Offer) shall be entitled to transfer the lesser of:

(i) its Tag Securities; and

(ii) if the number of its Tag Securities is greater than the number of Ordinary Shares obtained by multiplying the Purchaser Acceptance Tag Securities by its Tagging Shareholder Proportion, its Revised Tag Securities.

(i) Any dispute concerning the consideration for an Ordinary Share under article 6.4(d)(ii) shall be referred by the Company to the Auditors (or, if the Auditors are unable or unwilling to act for any reason, the Valuer), acting as experts and not as arbitrators, and their decision shall (in the absence of fraud or manifest error) be final and binding on the parties. The Auditors' terms of reference shall be to determine the matters in dispute within 10 days of their appointment and the parties shall each provide the Auditors (or the Valuer, as relevant) with all information which the Auditors (or the Valuer, as relevant) shall reasonably require for such purpose, and the Auditors (or the Valuer, as relevant) shall be entitled (to the extent they consider it appropriate) to base their determination on such information. The costs of the Auditors (or, if the Auditors are unable or unwilling to act for any reason, the Valuer) shall be paid by the Member(s) of the Purchasing Group as to half, and the Tagging Securityholders who are in dispute with the Member(s) of the Purchasing Group shall pay the other half.

(j) The Tag Notice shall make the Company the agent of the Tagging Securityholder(s) for the sale of the Tag Securities on the terms of the Member(s) of the Purchasing Group's offer, together with all rights attached and free from Encumbrances.

(k) Within 3 days after the Tag Closing Date:

(i) the Company shall notify the Member(s) of the Purchasing Group in writing of the names and addresses of the Tagging Securityholders who have accepted the offer made by the Member(s) of the Purchasing Group;

(ii) the Company shall notify each Tagging Securityholder in writing of the number of Tag Securities which he is to transfer and the identity of the transferee; and

(iii) the Company's notices shall state the time and place on which the sale and purchase of the Tag Securities is to be completed.

(l) If any Tagging Securityholder does not Dispose of the Tag Securities registered in his name in accordance with this article 6.4, the Board of Directors may (and shall, if requested by a Carlyle Investor Director and a Vestar Investor Director) authorise any director to execute, complete and deliver as agent for and on behalf of that Tagging Securityholder a transfer of those Tag Securities in favour of the relevant member of the purchasing group, against receipt by the Company of the consideration due for the relevant Tag Securities. The Company's receipt of the consideration due shall be a good discharge to the relevant Member(s) of the Purchasing Group, who shall not be bound to see its application. The Company shall hold such consideration on trust for the relevant Tagging Securityholder(s) without any obligation to pay interest. Subject to due stamping (if required), the Board of Directors shall authorise registration of the transfer(s), after which the validity of such transfer(s) shall not be questioned by any person. Each defaulting Tagging Securityholder shall surrender his share certificate(s), if any, (or, where appropriate, provide an indemnity in respect thereof in a form satisfactory to the Board of Directors) relating to the Tag Securities transferred on his behalf, to the Company. On (but not before) such surrender or provision, the defaulting Tagging Securityholder(s) shall be entitled to the consideration for the Tag Securities transferred on his behalf, without interest.

(m) The Securityholders acknowledge and agree that the authority conferred under article 6.4(l) is necessary as security for the performance by the Tagging Securityholder(s) of their obligations under this article 6.4.

(n) For the avoidance of doubt, "Consideration" for the purposes of article 6.4(d) above:

(i) subject always to the terms of article 6.4(d)(ii) shall be construed as meaning the value or worth of the consideration regardless of the form of the consideration; and

(ii) shall exclude any offer to a holder of "A" Ordinary Shares to subscribe or acquire any share or debt instrument in the capital of any Member of the Purchasing Group made to an Ordinary Shareholder if:

(A) such offer to subscribe or acquire is an alternative (whether in whole or in part) or in addition to the consideration offered in money or money's worth; and

(B) the consideration offered to all Ordinary Shareholders in money or money's worth is of itself on bona fide arms length commercial terms in accordance with article 6.4(a).

(o) Any Transfer of Ordinary Shares made in accordance with this article 6.4 shall not be subject to any other restrictions on transfer contained in these Articles.

(p) Any offer to, election or sale by a person holding "A" Ordinary Shares and "C" Ordinary Shares shall be made pro rata to the number of such "A" Ordinary Shares and "C" Ordinary Shares held.

(q) Each holder of Ordinary Shares who elects to Transfer of any such securities shall to the extent expenses in connection with the transfer are not paid by the Company, pay his pro rata share (based on the gross pre tax proceeds to be received) of the reasonable external expenses incurred by the Carlyle Investor or the Vestar Investor in connection with such Transfer.

#### 6.5. Drag Along Right

(a) If any transfers of "B" Ordinary Shares pursuant to article 6.3 or article 6.4 (provided such transfer is on bona fide arms length commercial terms which for these purposes shall be deemed to include transfers pursuant to article 6.4(b)(ii) other than transfers pursuant to article 6.4(b)(i) would, if registered, result in Members of the Purchasing Group holding or increasing their shareholding to 50 per cent. or more of the "B" Ordinary Shares in issue, the Members of the Purchasing Group may, by serving a written notice (a "Compulsory Purchase Notice") on each other shareholder holding Ordinary Shares (each a "Drag Securityholder"), require each

Drag Securityholder to transfer all the Ordinary Shares held by him (free from all Encumbrances and together with all rights then attaching thereto) to one or more persons identified in the Compulsory Purchase Notice (each an "Offeree") at the consideration specified in article 6.4(d) (and otherwise on substantially the same terms as are agreed by the Purchasing Group issuing the Compulsory Purchase Notice and the person whose proposed transfer of "B" Ordinary Shares led to the serving of the Compulsory Purchase Notice) on the date specified in the Compulsory Purchase Notice (the "Drag Completion Date") being not less than 7 days after the date of the Compulsory Purchase Notice.

(b) The shares subject to the Compulsory Purchase Notices shall be sold and purchased in accordance with the following provisions, namely:

(i) on or before the Drag Completion Date each Drag Securityholder shall deliver to the Company a duly executed form of transfer agreement in a form determined by the Board of Directors for the Ordinary Shares which are the subject of the Compulsory Purchase Notice and which are held by them (the "Drag Securities"). Subject always to receipt thereof, on the Drag Completion Date (but to the extent only that the Offerees have put the Company in the requisite funds) the Company, acting as agent for the Offerees, shall pay the Drag Securityholders, on behalf of the Offerees the price for

the Drag Securities held by them, to the extent only that the Offerees have put the Company in requisite cleared funds. The Company's receipt for the price shall be a good discharge to the Offerees. Payment to the Drag Securityholder shall be made in such manner as is agreed between the Company and the Drag Securityholder and in the absence of agreement by cheque to the postal address notified to the Company by each Drag Securityholder and, in default of such notification, to the Drag Security's last known address. The Company shall hold any funds received from the Offerees as agent for the Drag Securityholders without any obligation to pay interest;

(ii) to the extent that the Offerees have not, by the Drag Completion Date, put the Company in funds to pay the aggregate price due for the Drag Securities, the Drag Securityholders shall be entitled to the return of the transfer agreements and share certificates, if any, (or appropriate indemnities) for the relevant Drag Securities and the Drag Securityholders shall have no further obligations under this clause in respect of those Drag Securities; and

(iii) if a Drag Securityholder fails to deliver duly executed transfer agreements for the Drag Securities held by him to the Company by the Drag Completion Date, the Board of Directors may (and will if so requested by a Carlyle Investor Director and a Vestar Investor Director) authorise any director to execute, complete and deliver in the name of and as agent for the Drag Securityholder a transfer of the Drag Securities to each Offeree to the extent that the Offeree has, by the Drag Completion Date, put the Company in requisite cleared funds to pay for the Drag Securities offered to him. The Board of Directors shall then authorise registration of the transfer subject to due stamping. The defaulting Drag Securityholders shall surrender to the Company the Drag Securities formerly held by him whereupon (but not before) he shall be entitled to the price for the Drag Securities formerly held by him, without interest.

(c) Whilst this article applies to the Ordinary Securities of a Drag Securityholder, those shares may not be transferred otherwise than under this article 6.5.

(d) If any Ordinary Shares are issued by the Company to any Drag Securityholders within 6 months of the date of the Compulsory Purchase Notices, the Members of the Purchasing Group shall be entitled to serve an additional notice (a "Further Compulsory Purchase Notice") on each holder of such shares requiring them (the "Subsequent Securities") to sell all their Subsequent Securities to one or more persons identified in the Further Compulsory Purchase Notice at the consideration specified in article 6.4(d). The provisions of article 6.5(b) shall apply to the Subsequent Securities mutatis mutandis provided that:

(i) references in article 6.5(a) to the "Compulsory Purchase Notice(s)" shall be to the "Further Compulsory Purchase Notice(s)"; and

(ii) references in article 6.5(b) to the "Ordinary Share(s)" shall be to the "Subsequent Securities".

(e) The Ordinary Securityholders acknowledge and agree that the authority conferred under article 6.5(b)(iii) is necessary as security for the performance by the Drag Securityholders of their obligations under this article 6.5.

(f) Unless a Carlyle Investor Director and a Vestar Investor Director otherwise agree in writing, any Drag Securities held by a Drag Securityholder on the date of a Compulsory Purchase Notice (and any shares acquired by a Drag Securityholder from time to time thereafter, whether by virtue of the exercise of any right or option granted or arising by virtue of the holding of Drag Securities by the Drag Securityholder, or otherwise) shall notwithstanding any other provisions in this Agreement, not be transferred otherwise than under this article 6.5.

(g) Each Drag Securityholder transferring Ordinary Shares pursuant to this article 6.5 shall (i) to the extent such expenses are not paid by the Company, pay his pro rata share (based on the proceeds to be received) of the reasonable expenses incurred by the person whose proposed transfer pursuant to article 6.5(a) led to the service of a Compulsory Purchase Notice in connection with such transfer and (ii) be obligated to provide representations and warranties with respect to title to and ownership of the relevant Ordinary Shares free from Encumbrances and may, but shall not be obliged, to give any other representations or warranties.

#### 6.6. Preemptive Rights

(a) Subject to article 6.6(b), if the Company proposes to offer shares or other securities in the capital of the Company ("Relevant Securities") for subscription in cash, each of the Ordinary Shareholders shall exercise its rights in the Company or in any member of the Group (whether as a shareholder or as a director or both) to procure that no such Relevant Securities will be issued unless each Ordinary Shareholder has first been given in writing not less than 30 days notice, (such date as chosen being the "Closing Date" for the purpose of this article 6.6) to subscribe, on the same terms, for not less than their Shareholder Proportion of such Relevant Securities. For the purposes of this article, "Shareholder Proportion" shall mean, in the case of each Ordinary Shareholder such percentage of such Relevant Securities as equates to the number of Ordinary Shares held by such Ordinary Shareholder as a percentage of the total number of Ordinary Shares then in issue.

(b) Article 6.6(a) shall not apply and shares may be issued by cancelling preemptive rights within the framework of article 5.5 in relation to:

(i) any issue of Relevant Securities in consideration (in whole or in part) for any bona fide acquisition of shares, assets, businesses or undertakings by any Group Company;

(ii) any issue of Relevant Securities to any other Group Company;

(iii) any issue of Reserved Shares;

(iv) any issue of Ordinary Shares in connection with a Listing;

(v) any issue of to which the Vestar Investors and the Carlyle Investors agree; or

(vi) any issue of shares of a newly single class, the features thereof as may be determined by the shareholders within the framework of the implementation of a Listing.

(c) Any acceptance by an Ordinary Shareholder of the offer of Relevant Securities shall be made in writing to the Company at its registered office by the Closing Date, failing which the Ordinary Shareholder shall be deemed to have declined the offer. On the Closing Date, each acceptance by an Ordinary Shareholder to acquire Relevant Securities shall become irrevocable.

(d) If by the Closing Date, the Company has not received offers for all of the Relevant Securities (the "Excess Securities"), the shareholders' meeting, having proposed the offer of shares as set out under article 6.6.(a) above, may resolve that such Excess Securities be offered to the Ordinary Shareholders, who have accepted the offer. They will be given a further reasonable period of time (being not less than 10 Business Days, such date chosen being the "Second Closing Date") to subscribe for the Excess Securities on the same terms on which they subscribed for the Relevant Securities.

(e) Within 7 Business Days of the Closing Date (or the Second Closing Date, as applicable), the Company shall notify the result of the offer to each Ordinary Shareholder, specifying:

(i) the number and price of the Relevant Securities (and Excess Securities, as applicable) which such Ordinary Shareholder has successfully subscribed for; and

(ii) the place and time, between 7 to 14 Business Days after the date of the notice, on which the subscription is to be completed and the account details for the transfer of the required subscription monies.

### Chapter III. Management and Statutory Auditor

**Art. 7. Board of Directors.** The Company is managed by a Board of Directors composed of at least six (6) board members (each a "Director") who do not need to be shareholders (the "Board of Directors"), composed of at least 1 (one) Class A Director and 1 (one) Class B Director. In addition, class C directors can be appointed by the general meeting of shareholders.

The directors are appointed by the general meeting of shareholders for a period not exceeding six years and are re-eligible. The directors may be dismissed freely at any time.

The right of the Board of Directors in the event of vacancy of a member of the Board of Directors because of death, retirement or otherwise, to appoint a Director to fill such vacancy, is excluded.

The Company will be bound in all circumstances by the joint signature of any two members of the Board of Directors, at least one of which must be a Class A Director and one of which must be a Class B Director, or the signature of any person to whom such signatory power shall be delegated by the Board of Directors.

The Board of Directors may grant special powers by authentic proxy or power of attorney by private instrument.

#### **Art. 8. Right of the Carlyle Investor and the Vestar Investor to Propose Investor Directors.**

8.1. Subject to the provisions of this article 8.1, the Carlyle Investor is entitled from time to time to propose two Persons to be appointed to the Board of Directors by the general meeting of Shareholders (the "Carlyle Investor Directors", each of which is a "Class A Director") and to propose another Person in their place. If the Carlyle Investor holds:

(a) less than 50% of the Carlyle Initial Equity it shall only be entitled from time to time to propose one Carlyle Investor Director to be appointed or removed to the Board of Directors by the general meeting of Shareholders and to propose the appointment of another person in their place; and

(b) less than 25% of the Carlyle Initial Equity it shall not be entitled to propose any Carlyle Investor Director for appointment to the general meeting of Shareholders and any provision of these Articles requiring the consent, attendance or otherwise of an Investor Director, a Carlyle Investor Director or a Vestar Investor Director shall be construed accordingly.

8.2. Subject to the provisions of this article 8.2, the Vestar Investor is entitled from time to time to propose two Persons to be appointed to the Board of Directors by the general meeting of Shareholders (the "Vestar Investor Directors", each of which is a "Class B Director") and to propose another Person in their place. If the Vestar Investor holds:

(a) less than 50% of the Vestar Initial Equity it shall only be entitled from time to time to propose one Vestar Investor Director to be appointed or removed to the Board of Directors by the general meeting of Shareholders and to propose the appointment of another person in their place; and

(b) less than 25% of the Vestar Initial Equity it shall not be entitled to propose any Carlyle Investor Director for appointment to the general meeting of Shareholders and any provision of these Articles requiring the consent, attendance or otherwise of an Investor Director, a Carlyle Investor Director or a Vestar Investor Director shall be construed accordingly.

8.3. Each of the Carlyle Investor and the Vestar Investor are entitled from time to time to appoint one person to attend, observe and speak (but not vote) at meetings of the Board of Directors or the board of directors of other members of the Group (the "Observer") provided that they hold (i) in the case of the Carlyle Investor not less than 25% of the Carlyle Initial Equity and (ii) in the case of the Vestar Investor not less than 25% of the Vestar Initial Equity. Subsequent appointments and removals shall be made by written notice served on the Company which shall take effect immediately.

#### 8.4. Fees and Expenses of the Investor Director

Each Investor Director is entitled to reimbursement by the Company or other relevant member of the Group of all costs and expenses reasonably incurred by him in connection with his office as a director plus VAT or overseas equivalent, (including, without limitation, as a director of any other member of the Group and as a member of any committee of the board of any member of the Group).

#### 8.5. Notice of Board Meetings and Minutes

The Company shall send to the Investor Director:

(a) unless a Carlyle Investor Director and a Vestar Investor Director otherwise agree, not less than 5 Business Days' notice of each meeting of the Board or of a committee of the Board or of the board or committee of the board of any other member of the Group to which they have been appointed (save in the case of an emergency, in which case such notice as is reasonably practicable in the circumstances shall be given) together with an agenda of the business to be transacted at the meeting and all papers to be circulated in connection with or presented to it, and unless a Carlyle Investor Director and a Vestar Investor Director otherwise agree, no business shall be transacted at any meeting except for that specified in the agenda relating to it; and

(b) as soon as practicable after each such meeting, a copy of the minutes.

#### 8.6. Annual Budget

(a) The Directors shall procure that no later than 60 days before the start of each financial year an annual budget for that financial year shall be submitted to the Investor Directors for approval (subject to article 8.6) together with any working papers used in the preparation of that budget. The budget will include a detailed operating plan, management commentary, and projected balance sheet, profit and loss statement and cashflow statement both for the Group on a consolidated basis and also for the Company and each trading subsidiary undertaking of it and such other matters as the Investor Directors may require to be included. There shall be included in the budget and cashflow projections, broken down budgeted details of the amount, nature and timing of all proposed revenue and capital expenditure to be incurred, and income to be received, by the Group. The Directors shall procure that the Investor Directors are provided promptly with such additional information as he may require for the purposes of considering the budget. The Investor Directors shall notify his approval of, or requirements for amendments to, the budget within 14 days of receipt by him or, if later, at the next following board meeting of the Company and the Directors shall procure that the required amendments are incorporated into the budget. The budget as approved, or as varied in accordance with the Investor Director's requirements as the case may be, shall be adopted by the Company and the Group as its annual budget for the relevant financial year (the "Annual Budget").

(b) The relevant Investor Directors shall have no rights pursuant to article 8.6 to the extent the Carlyle Investor or the Vestar Investor as the case may be holds less than 50% of the Carlyle Initial Equity or the Vestar Initial Equity as appropriate.

#### 8.7. Matters Requiring Consent

None of the following acts shall be carried out by the Company or its Subsidiaries without the express written authority of the Carlyle Investor and the Vestar Investor:

##### (a) Share Capital

(i) The variation, creation, increase, re organisation, consolidation, sub division, conversion, reduction, redemption, repurchase, re designation or other alteration of the issued share or loan capital of any member of the Company or its Subsidiaries or the variation, modification, abrogation or grant of any rights attaching to any such share or loan capital except, in each case, as may be expressly required by any other agreement between the Carlyle Investor and the Vestar Investor.

(ii) The entry into or creation by any member of the Group of any agreement, arrangement or obligation requiring the creation, allotment, issue, transfer, redemption or repayment of, or the grant to a person of the right (conditional or not) to require the creation, allotment, issue, transfer, redemption or repayment of, a share in the capital of any member of the Group (including, without limitation, an option or right of preemption or conversion) except, in each case, as may be expressly required by this Agreement or the Articles of Association.

(iii) Other than as expressly required by the Articles of Association, the reduction, capitalisation, repayment or distribution of any amount standing to the credit of the share capital, share premium account, capital redemption reserve or any other reserve of any member of the Group (other than a wholly owned subsidiary undertaking of the Company), or the reduction of any uncalled liability in respect of partly paid shares of any member of the Group.

##### (b) Articles

The alteration of the articles of association (or equivalent documents) of the Company or any subsidiary undertaking of the Company.

##### (c) Distributions

The recommendation, declaration or making of any dividend or other distribution of profits, assets or reserves by any member of the Group, other than a wholly owned subsidiary undertaking of the Company.

##### (d) Winding Up

The taking of steps to wind up or dissolve the Company or any subsidiary undertaking of the Company;

(e) Directors

The appointment of any Directors or other officer of the Company or any subsidiary undertaking of the Company (other than the appointment or removal of a Carlyle Investor Director or a Vestar Investor Director) or any variation in the remuneration or other benefits or terms of service of such director or other officer except as approved by a remuneration committee.

(f) Auditors and Other Advisors

The appointment of the Auditors or any other professional advisers of any member of the Company or its Subsidiaries, other than the reappointment of existing advisers.

(g) Major Disposals and Acquisitions

(i) The disposal by any means (including by lease or licence) by any of the Company or its Subsidiaries of any asset or the whole or a significant part of its undertaking, in each case at a price or with a value of EUR 300,000.- or more (taken together with any related disposals), or where such disposal would cause the aggregate value for all such disposals by all members of the Company or its Subsidiaries in any one financial year to exceed EUR 3,000,000.-.

(ii) The acquisition by any means (including by lease or licence) by any of the Company or any of its Subsidiaries of any asset at a price or with a value of EUR 1,000,000.- or more (taken together with any related acquisitions).

(iii) Transfer by any means of any member of the Company or its Subsidiaries or the dilution of the Company's interest directly or indirectly in any of its subsidiary undertakings or the effecting of any hive up or hive down or any other re organisation of the Company or its Subsidiaries.

(h) Material Change in the Nature of the Business

Any material change (including cessation) in the nature of the business of any member of the Company or its Subsidiaries or in the case of a Subsidiary acquired after the date of this Agreement, in the nature of its business as at the date of such acquisition.

(i) Accounting Reference Date; Accounting Policies and Practices

The alteration of the accounting reference date of any member of the Company or its Subsidiaries or the alteration of the accounting policies or practices of any of the Company or its Subsidiaries except as required by law or to comply with a new accounting standard or with the prior approval of the Audit Committee.

(j) Senior Employees

The appointment or termination of employment of any employee of, or the appointment or termination of the engagement of any other person whose services are or are to be provided to, any member of the Company or its Subsidiaries whose base salary or the payment for whose services is to be or is in excess of EUR 150,000.- a year, or any variation of the remuneration or other benefits or terms of employment or engagement of any such person except as approved by a remuneration committee.

(k) Related Party Contracts

The entry into, termination or variation of any contract or arrangement between any member of the Company or its Subsidiaries and a Director or Executive (or a connected person of a Director) or in which the Director or Executive is otherwise interested including the variation of the remuneration or other benefits under such contract or arrangement, the waiver of any breach of such contract or arrangement, the making of any bonus payment or the provision of any benefit by any member of the Company or its Subsidiaries to or to the order of a Director or Executive or to a connected person of that Director or Executive, other than the making of a payment or the provision of a benefit pursuant to and in accordance with that Director's or Executive's service agreement or as approved by a remuneration committee, in respect of matters within its terms of reference.

(l) Employee Benefits

The establishment of any pension, retirement, death or disability or life assurance scheme, or any employees' share scheme or employee trust or share ownership plan, share option or shadow share option scheme, or other profit sharing, bonus or incentive scheme in each case for any of the directors, employees or former directors or employees (or dependants thereof) of any member of the Company or its Subsidiaries, the variation of the terms or rules of any such new or any existing scheme, the appointment and removal of any trustee or director of such a scheme or the allocation of options or other entitlements under any such scheme except as approved by a remuneration committee, in respect of matters within its terms of reference.

(m) Committees

The delegation by the Directors of any of the Company or its Subsidiaries of any of their powers to a committee (other than as otherwise agreed by the Carlyle Investor and the Vestar Investor) or the establishment or variation of the membership, or terms of reference of, any such committee or the taking of any action which contravenes or materially differs from any recommendation or decision of the Audit Committee or the Remuneration Committee respectively.

(n) Policy

The formulation of the Group's risk management strategy, health and safety policy and environmental policy.

(o) Acquisition Agreement, Senior Facilities Agreement, PIK Facility, Facility Agreement and Intercreditor Deed.

(i) The making by any of the Company or its Subsidiaries of, or any request for, any variation or modification to, or waiver of any right or claim under, the Acquisition Agreement, the Interim Facility Agreement, the Senior Facilities Agreement, the PIK Facility Agreement, the Intercreditor Deed or any document entered into pursuant to any of those agreements.

(ii) The taking by any of the Company or its Subsidiaries of any action against the Seller for breach of any provision of the Acquisition Agreement or of any other agreement between any member of the Group and the Seller, or the enforcement of rights thereunder or release or compromise of any liability owing to any Group Company pursuant to its terms, or the taking of any action by the Company pursuant to the Interim Facility Agreement, the Senior Facilities Agreement, the PIK Facility Agreement or which is inconsistent with the terms of any of them.

(p) Capital Expenditure

Capital expenditure of any member or members of the Company or its Subsidiaries which is greater than EUR 250,000.- (exclusive of VAT or overseas equivalent) in respect of any individual item of capital expenditure not specifically approved in the Annual Budget or (ii) EUR 1,000,000.- (exclusive of VAT or overseas equivalent) whether or not specifically approved in the Annual Budget treating the entering into by any member of the Company or its Subsidiaries of any lease, licence or similar obligation as capital expenditure of an amount equal to the rental and other payments payable by the Company or its Subsidiaries as a result of that obligation.

(q) Agreements Outside of the Ordinary and Normal Course of Trading

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

(r) Material Contracts

The making of any material change in the terms of, or the surrender of, any material contract of any of the Company or its Subsidiaries, including any contract previously identified by a Carlyle Investor Director and a Vestar Investor Director as material for the purposes of this paragraph.

(s) Sale and Leaseback Arrangements

The entry by any of the Company or its Subsidiaries into any agreement or arrangement for the sale and lease back of any asset.

(t) Factoring of Debts

The factoring of book debts by any of the Company or its Subsidiaries or entry into any invoice discounting or similar arrangements.

(u) Hire Purchase

The entry by any of the Company or its Subsidiaries into any hire purchase, credit or conditional sale, rental or leasing agreement, the total capital cost of which, or when aggregated with all other such commitments already entered into by the Company or its Subsidiaries, will be at any time in excess of the amount provided therefore in the Annual Budget.

(v) Joint Ventures

The entry by any of the Company or its Subsidiaries into any partnership or joint venture arrangement with any person.

(w) Restrictive Agreements

The entry by any of the Company or its Subsidiaries into any agreement restricting its freedom to do business.

(x) Encumbrances and Guarantees

The creation of any Encumbrance over any uncalled capital of, or any other asset of, any of the Company or its Subsidiaries or the giving of any guarantee, indemnity or security, or the entry into of any agreement or arrangement having a similar effect by any of the Company or its Subsidiaries or the assumption by any of the Company or its Subsidiaries of any liability, whether actual or contingent, in respect of any obligation of any person other than a wholly owned subsidiary undertaking of the Company (except pursuant to the Senior Facilities Agreement or the PIK Facility Agreement or other than liens or the operation of title retention clauses, in either case arising in the ordinary and normal course of trading).

(y) Borrowing

Any of the Company or its Subsidiaries incurring, or the entry by any member of the Group into any agreement or facility to obtain, any borrowing, advance, credit or finance or any other indebtedness or liability in the nature of borrowing, other than pursuant to the Interim Facility Agreement, the Senior Facilities Agreement or the PIK Facility Agreement except for trade credit in the ordinary and normal course of trading or as provided for in the Annual Budget.

(z) Applications for Finance

The making by any of the Company or its Subsidiaries of an application to, or submission of any business plan or other information to, any financial institution or other third party with a view to obtaining finance.

(aa) Loans

The lending of money or granting of credit by any of the Company or its Subsidiaries except:

- (i) to employees of any of the Company or its Subsidiaries in amounts not exceeding EUR 5,000.- per employee;
- (ii) credit given in the ordinary and normal course of trading of any of the Company or its Subsidiaries 's business; or
- (iii) to a wholly owned subsidiary undertaking.

(bb) Insurance

Any material alteration to any of the insurance policies of any of the Company or its Subsidiaries including the keyman policies.

(cc) Donations

The making by any of the Company or its Subsidiaries of any political contribution or donation, or of any charitable contribution or donation the making of which would cause the aggregate amount of such contributions or donations by the Company and its Subsidiaries to exceed EUR 5,000.- in any one financial year.

(dd) New Subsidiaries, Branches and Investments

The incorporation of a new subsidiary undertaking of the Company or the acquisition (however effected) by any of the Company or its Subsidiaries of an interest in any shares in the capital of any body corporate, or in any instrument convertible into the share capital of any body corporate or the establishment of a branch outside the United Kingdom or the acquisition of any other interest in a company, business, undertaking or concern, including, without limitation, the acquisition of any share or marketable security which is traded on a recognised investment exchange or any other public securities market.

(ee) Mergers and Amalgamations

Any amalgamation, demerger, merger, corporate reconstruction or consolidation of any of the Company or its Subsidiaries however effected.

(ff) Expansion Outside the Group

The expansion, development or evolution of any of the Company or its Subsidiaries or the carrying on of its business otherwise than through the Company or a wholly owned subsidiary undertaking of the Company.

(gg) Litigation

The instigation and subsequent conduct or the settlement of any litigation or arbitration or mediation proceedings by any of the Company or its Subsidiaries (except relating to debt collection in the ordinary and normal course of trading of the any of the Company's or its Subsidiaries' business or applications for an interim injunction or other urgent application where it is not reasonably practicable to obtain the requisite consent) where the amount claimed exceeds EUR 100,000.-.

(hh) Annual Budget

Any alteration to the Annual Budget for the relevant financial year or the taking of steps which are inconsistent with it.

(ii) Tax

The making of any election to change the U.S. tax treatment of the Company, any successor entity or any Subsidiaries.

(jj) Exit

(i) The appointment of any corporate finance adviser by any of the Company or its Subsidiaries in connection with a proposed Exit or the appointment of any other financial advisers (other than advisers in relation to matters within the ordinary and normal course of trading of the Company's or its Subsidiaries' business) by any member of the Group unless by an Exit Proposing Investor.

(ii) Any of the Company or its Subsidiaries directly or indirectly entering into or being involved in any discussion or negotiation with any third party who is interested in acquiring shares in the capital of the Company or a part of the business or assets of any of the Company or its Subsidiaries (a "Prospective Purchaser") or the making of any information relating to any of the Company or its Subsidiaries available to any Prospective Purchaser unless in either case as part of a planned Exit by an Exit Proposing Investor.

(kk) Reorganisation or Refinancing

The taking of any steps in relation to a Reorganisation or Refinancing not otherwise covered in this article 8 unless such are proposed by an Exit Proposing Investor.

(ll) Disposals

The exercise of any discretion, power or authority or the giving of any consent in connection with the Disposal of shares in the Company, including the agreement of any fair value or sale price of such shares.

(mm) Agreements

The entry by any member of the Group (as relevant) into any agreement or binding commitment to do any of the actions described in this article 8.

(nn) Announcements

The making by or on behalf of any of the Company or its Subsidiaries (as relevant) of an announcement in relation to any of the actions described in this schedule 6 or in relation to a proposal to take any such action.

(oo) Other

(i) If the Carlyle Investor holds less than 50% of the Carlyle Initial Equity the provisions of this article 8.7 shall not apply to the Carlyle Investor and the Carlyle Investor Directors and their consent shall not be required to carry out any of the acts specified in article 8.7.

(ii) If the Vestar Investor holds less than 50% of the Vestar Initial Equity the provisions of this article 8.7 shall not apply to the Vestar Investor and the

Vestar Investor Directors and their consent shall not be required to carry out any of the acts specified in article 8.7.

(iii) The provisions of this article 8.7 shall not apply to actions required to be taken by the Carlyle Investor or the Vestar Investor in connection with Sale of the Company.

**Art. 9. Meeting of the Board of Directors.** The Board of Directors shall choose from among its members a chairman, and may choose from among its members a vice chairman. It may also choose a secretary, who need not be a director, who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the Board of Directors.

In dealing with third parties, the Board of Directors has extensive powers to act in the name of the Company in all circumstances and to authorise all acts and operations consistent with the Company's purpose.

The Board of Directors shall meet upon a call by the chairman, or two directors, at the place indicated in the notice of meeting. The chairman shall preside at all meetings of the Board of Directors, but in his absence, the Board of Directors may appoint another director as chairman pro tempore by vote of the majority present at any meeting.

Written notice of any meeting of the Board of Directors must be given to the Directors fourteen (14) days at least in advance of the date proposed for the meeting, except in case of emergency, in which case the nature and the motives of the emergency shall be mentioned in the notice. This notice may be omitted in case of assent of each director in writing, by cable, telegram, telex or facsimile, or any other similar means of communication. A special convocation will not be required for a board meeting to be held at a time and location determined in a prior resolution adopted by the Board of Directors.

Any Director may act at any meeting of the Board of Directors by appointing in writing or by cable, telegram, telex or facsimile another director as his proxy. A director may represent more than one of his colleagues.

Any Director may participate in any meeting of the Board of Directors by conference call, videoconference or by other similar means of communication allowing all the persons taking 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. The Board of Directors can deliberate or validly only if at least a majority of the directors is present or represented at a meeting of the Board of Directors. Decisions shall be taken by a majority of votes of the directors present or represented at such meeting. In case of ballot, the Chairman shall have no casting vote.

The Board of Directors may, unanimously, pass resolutions by circular means when expressing its approval in writing, by cable, telegram, telex or facsimile, or any other similar means of communication to be confirmed in writing. For the avoidance of doubt, the circular resolutions must be signed by all directors in person or represented by proxy (it being understood that such proxies can only be other board members). The entirety will form the minutes giving evidence of the resolution. The Chairman shall not have a casting vote at any meeting of the Board of Directors.

The death or resignation of a director, for any reason whatsoever, shall not cause the dissolution of the Company.

**Art. 10. Minutes of the Meetings of the Board of Directors.** The minutes of any meeting of the Board of Directors shall be signed by the chairman, or in his absence, by the vice chairman, or by one director. Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the chairman, or by one director.

**Art. 11. Limitation of Liability for the Directors.** The Director(s) do not assume, by reason of its/their position, any personal liability in relation to commitments regularly made by them in the name of the Company. They are authorised agents only and are therefore merely responsible for the execution of their mandate.

**Art. 12. Statutory Auditor.** The Company shall have one or more statutory auditors appointed by vote of the shareholders' meeting for a maximum duration of 6 (six years) except where Luxembourg law requires that the Company appoints one or more independent auditors (réviseur(s) d'entreprises agréé(s)). The independent auditor(s) is/are appointed amongst the members of the Institut des Réviseurs d'Entreprises for a determined period.

The auditor(s) are re-eligible.

#### Chapter IV. General Meeting of the Shareholders

##### Art. 13. Shareholder Meetings.

(a) Powers. The general meeting of shareholders represents all the shareholders of the Company. It has the broadest powers to order, proceed with or ratify any acts relating to the operations of the Company, under the reservation that, unless otherwise provided by the present Articles, a resolution shall be validly adopted only if approved by the Board of Directors. The general meeting of the shareholders of the Company shall meet when convened by the Board of Directors or the statutory auditors. A general meeting has to be convened at the request of the shareholders which together represent one tenth of the capital of the Company.

(b) Location, Time. The annual general meeting shall be held in the City of Luxembourg at a place specified in the notice convening the meeting in Luxembourg on May 12<sup>th</sup> at 2:00 pm CET. If such day is a legal or a bank holiday in

Luxembourg, the annual general meeting shall be held on the next following business day in Luxembourg. Other general meetings of shareholders may be held at such places and times specified in the respective convening notices. The general meetings of the shareholders are convened by a notice indicating the agenda and sent by the Board of Directors by registered mail at least eight (8) days preceding the general meeting to each shareholder of the Company at the address indicated in the share register.

(c) Voting. Each share that is a voting share of the company is entitled to one vote. A shareholder may act at any meeting of shareholders by appointing another person as his proxy in writing, by facsimile or by any other means of communication, a copy being sufficient.

A shareholder may vote through voting forms sent by post or facsimile to the Company's registered office or to the address specified in the convening notice. The shareholders may only use voting forms provided by the Company and which contain at least the place, date and time of the meeting, the agenda of the meeting, the proposal submitted to the decision of the meeting, as well as for each proposal three boxes allowing the shareholder to vote in favour, against, or abstain from voting on each proposed resolution by ticking the appropriate box.

Voting forms which show neither a vote in favour, nor against the resolution, nor an abstention, shall be void. The Company will only take into account voting forms received three (3) days prior to the general meeting of shareholders they relate to.

The shareholders are entitled to participate to the meeting by videoconference or by telecommunications means allowing their identification, and are deemed to be present, for the quorum conditions and the majority. These means must comply with technical features guaranteeing an effective participation to the meeting whereof the deliberations are transmitted in a continuing way.

The Board of Directors may determine all other conditions that must be fulfilled by shareholders for them to take part in any meeting of shareholders. If all of the shareholders are present or represented at a meeting of shareholders 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.

Unless otherwise provided by the Articles or any stricter or contrary provision of the 1915 Law, collective decisions are only validly taken insofar as shareholders owning more than half of the share capital adopt them. If this figure is not reached at the first meeting, the shareholders shall be convened a second time, by registered letter, and decisions shall be adopted by a majority of the votes cast, regardless of the portion of capital represented.

An extraordinary shareholders' meeting convened to amend any provisions of the Articles shall not validly deliberate unless the agenda indicates the proposed amendments to the Articles. Resolutions to alter the Articles may only be adopted by the majority (in number) of the Shareholders owning at least three-quarters of the Company's share capital. However, the nationality of the Company may be changed and the commitments of its shareholders may be increased only with the unanimous consent of all the Shareholders and in compliance with any other legal requirement.

Where there is more than one class of shares and the resolution of the shareholders' meeting is such as to change the respective rights thereof, the resolution must, in order to be valid, fulfil the conditions as to attendance and majority laid down in the this article with respect to each class.

#### **Chapter VI. Accounting Year - Balance Sheet**

**Art. 14. Accounting Year.** The accounting year (the "(the "Fiscal Year") of the Company shall begin on the first (1) of January and shall terminate on the thirty first (31<sup>st</sup>) of December of the same year.

**Art. 15. Reserve.** From the annual net profits of the Company, five percent (5%) shall be allocated to the reserve required by law. This allocation shall cease to be required when the amount of the statutory reserve shall have reached ten percent (10%) of the subscribed share capital. The general meeting of shareholders, upon recommendation of the Board of Directors, shall determine how the remainder of the annual net profit will be disposed of. Interim dividends may be distributed by the board of directors by observing the terms and conditions provided for by law.

#### **Chapter VII. Liquidation - Amendment of the Articles**

**Art. 16. Amendment.** These Articles may be amended, subject to the approval of the Board of Directors, by a general meeting of shareholders under the quorum and majority requirements provided for by the 1915 Law, unless otherwise provided herein.

**Art. 17. Dissolution.** In case of dissolution of the Company, one or more liquidators (individuals or legal entities) shall carry out the liquidation. The liquidator(s) shall be appointed by the general meeting which decided the dissolution and which shall determine their powers and compensation.

#### **Chapter VIII. Final Dispositions - Applicable Law**

**Art. 18. Miscellaneous.** For all matters not governed by these Articles, the parties shall refer to the 1915 Law.

##### *Transitory provisions*

The first accounting year shall begin on the date of the incorporation of the Company and shall terminate on 31 December 2010.

**2. Subscription and Payment for Share Capital.** The share capital of the Company has been subscribed by the appearing parties as follows (in USD):

Shareholder	Class A Ordinary Shares	Class B Ordinary Shares	Class C Ordinary Shares
PAC S.à r.l. . . . .	0	7,674,393	0
CEP II Co-Investment S.à r.l. SICAR . . . . .	0	62,614,765	0
CEP II Participations S.à r.l. SICAR . . . . .	0	51,638,112	0
AZ III Equity Plan LP . . . . .	598,040	4,922,551	0
AZ II Equity Plan LP . . . . .	1,013,560	382,502	10,565
Vestar Capital Partners V, L.P. . . . .	0	82,514,637	0
Vestar Capital Partners V-A, L.P. . . . .	0	22,693,350	0
Vestar Executives V, L.P. . . . .	0	1,370,495	0
C.L. Nominees Limited . . . . .	26,768,539	0	1,274,613
Thomas von Krannichfeldt . . . . .	5,676,048	0	433,002
Kenneth Greatbatch . . . . .	4,054,291	0	259,750
Stephen Hannam . . . . .	405,414	0	72,150
Sir Denys Henderson . . . . .	405,414	0	144,350
Robert Coxon . . . . .	608,146	0	86,497
Werner Interthal . . . . .	405,414	0	0
<b>TOTAL</b> . . . . .	<b>39,934,866</b>	<b>233,810,805</b>	<b>2,280,927</b>

Each of these shares has been fully paid up for a total issue price of USD 1,250,000,000.- (one billion two hundred fifty million US Dollars) by a contribution in kind to the Company consisting in the contribution by each of the appearing parties of all the shares which each of the appearing parties holds in Ridgefield Holdco, S.à r.l., a Luxembourg limited liability company, with registered office at 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 124.339, having a share capital of USD 7,666,914.79 divided into 276,026,598 shares (the "Contribution in Kind"):

Shareholder	Class A Ordinary Shares	Class B Ordinary Shares	Class C Ordinary Shares
PAC S.à r.l. . . . .	0	7,674,393	0
CEP II Co-Investment S.à r.l. SICAR . . . . .	0	62,614,765	0
CEP II Participations S.à r.l. SICAR . . . . .	0	51,638,112	0
AZ III Equity Plan LP . . . . .	598,040	4,922,551	0
AZ II Equity Plan LP . . . . .	1,013,560	382,502	10,565
Vestar Capital Partners V, L.P. . . . .	0	82,514,637	0
Vestar Capital Partners V-A, L.P. . . . .	0	22,693,350	0
Vestar Executives V, L.P. . . . .	0	1,370,495	0
C.L. Nominees Limited . . . . .	26,768,539	0	1,274,613
Thomas von Krannichfeldt . . . . .	5,676,048	0	433,002
Kenneth Greatbatch . . . . .	4,054,291	0	259,750
Stephen Hannam . . . . .	405,414	0	72,150
Sir Denys Henderson . . . . .	405,414	0	144,350
Robert Coxon . . . . .	608,146	0	86,497
Werner Interthal . . . . .	405,414	0	0

Evidence of the value of the Contribution in Kind has been given to the notary by a report on the Contribution in Kind and its valuation established in accordance with article 26-1 of the Luxembourg law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended, by Marco Claude, Réviseur d'Entreprises Agréé, from Grant Thornton Lux Audit S.A with registered office at 83, Parc d'activités, L-8308 Capellen, Grand Duchy of Luxembourg dated 11 October 2010 which report has been signed "ne varietur" by the proxyholder of the appearing parties and the undersigned notary.

The conclusion of the said report is the following:

"Based on our work, no facts came to our attention, which will make us believe that the global value of the contribution in kind is not at least corresponding to the number of shares to be issued and the par value."

**3. Incorporation of the Company.** The notary has confirmed that a public limited liability company ("société anonyme") has been incorporated by virtue of the present deed under the name AZ Electronic Materials S.A., with the articles of incorporation and the share capital stated above.

**4. General Meeting of the Company.** The appearing parties, being the holders of all the shares of the Company and represented by the proxyholder as set out above, passed the following resolutions:

4.1 The Company shall have its registered office at 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg;

4.2 The following person has been appointed as "Class A Director" for a maximum period of six (6) years, his mandate expiring on occasion of the annual general meeting of the shareholders to be held in the year 2016:

- Franck FALEZAN, born on 3 May 1971 in Dreux, France, whose address is located at 32, avenue Georges Mandel, 75116 Paris, France

4.3 The following person has been appointed as "Class B Director" for a maximum period of six (6) years, his mandate expiring on occasion of the annual general meeting of the shareholders to be held in the year 2016:

- Jean-François FELIX, born on 24 October 1969 in Commercy, France, whose address is located at 50, Avenue de la Motte Picquet, 75015 Paris, France

4.4 The following persons have been appointed as "Class C Directors" for a maximum period of six (6) years, their mandate expiring on occasion of the annual general meeting of the shareholders to be held in the year 2016:

- John William WHYBROW, born on 11 March 1947 in Hatfield, Hertfordshire, Great Britain, whose address is located at Hill House, Clapgate Lane, Slinfold, W Sussex, RH13 0QU, Great Britain;

- Andrew James ALLNER, born on 16 December 1953 in Northwich, Cheshire, Great Britain, whose address is located at 9 The Crescent, Barnes, London, SW13 0NN, Great Britain;

- Gerald George ERMENTROUT, born on 11 June 1948 in Reading, Pennsylvania, US, whose address is located at 1957 Maplewood Cir., Allentown, Pennsylvania, USA 2490;

- Kenneth GREATBATCH, born on 17 December 1948 in Castle Bromwich, Great Britain, whose address is located at Chalfont St. Giles, London HP8 4UD, Great Britain; and

- Geoffrey WILD, born on 3 June 1956 in Wisbech, Great Britain, whose address is located at Apartment O, Unit 4B, 5 Hoi Ping Road, Causeway Bay, Hong-Kong.

4.5 The following has been appointed as auditor for the same period: Deloitte S.A., having its registered office at L-2220 Luxembourg, 560 Rue de Neudorf, Grand Duchy of Luxembourg; (RCS Luxembourg B.67.895).

**5. Estimate of Costs.** The parties have estimated the costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the Company or which shall be charged to it in connection with its incorporation at about EUR 8,500.-.

#### *Declaration*

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

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

The document having been read to the appearing parties, who are known to the notary, by its name, civil status and residence, the proxyholder of the appearing parties signed with us, the notary, the present original deed.

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

L'an deux mille dix, le douze octobre.

Par-devant Maître Jean SECKLER, notaire de résidence à Junglister, Grand-Duché de Luxembourg.

#### **ONT COMPARU:**

a.- PAC S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois ayant son siège social au 412F route d'Esch, L-1030 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, constituée en vertu du droit luxembourgeois et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés du Luxembourg sous le numéro B 127.047;

b.- CEP II Co-Investment S.à r.l. SICAR, une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois ayant son siège social au 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, constituée en vertu du droit luxembourgeois et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés du Luxembourg sous le numéro B 114.414;

c.- CEP II Participations S.à r.l. SICAR, une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois ayant son siège social au 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, constituée en vertu du droit luxembourgeois et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés du Luxembourg sous le numéro B 96.017;

d.- AZ III Equity Plan LP, une limited partnership formée en vertu du droit de Guernesey ayant son associé commandité AZ II Equity Plan GP Limited, une société constituée à Guernesey et située à PO Box 285, 1<sup>er</sup> et 2<sup>ème</sup> étage, Elizabeth House, Les Ruettes Brayes, St Peter Port, Guernesey GY1 4LX;

e.- AZ II Equity Plan LP, une limited partnership formée en vertu du droit de Guernesey ayant son associé commandité AZ II Equity Plan GP Limited, une société constituée à Guernesey et située à PO Box 285, 1<sup>er</sup> et 2<sup>ème</sup> étage, Elizabeth House, Les Ruettes Brayes, St Peter Port, Guernesey GY1 4LX;

f.- Vestar Capital Partners V, L.P., une limited partnership ayant son siège sociale au 87, Mary Street, KY- KY1-9002 Georgetown, Grand Cayman, Iles Caymans, constituée en vertu du droit des Iles Caymans et immatriculée au Registre des Sociétés sous le numéro WK-15963;

g.- Vestar Capital Partners V-A, L.P., une limited partnership ayant son siège sociale au 87, Mary Street, KY- KY1-9002 Georgetown, Grand Cayman, Iles Caymans, constituée en vertu du droit des Iles Caymans et immatriculée au Registre des Sociétés sous le numéro WK-16097;

h.- Vestar Executives V, L.P., une limited partnership ayant son siège sociale au 87, Mary Street, KY- KY1-9002 Georgetown, Grand Cayman, Iles Cayman, constituée en vertu du droit des Iles Cayman et immatriculée au Registre des Sociétés sous le numéro WK-16411;

i.- C.L. Nominees Limited, une société à responsabilité limitée ayant son siège sociale à Elizabeth House, Les Ruettes Brayes, St Peter Port, Guernesey GY1 4LX, constituée en vertu du droit de Guernesey et immatriculée au Registre des Sociétés sous le numéro 6344;

j.- M. Thomas von Krannichfeldt, dont l'adresse est située au 37, Eustis Lan, Ridgefield, CT-06877, Etats-Unis;

k.- M. Kenneth Greatbatch, dont l'adresse est située à Chalfont St. Giles, Londres HP8 4UD, Grande-Bretagne;

l.- M. Stephen Hannam, dont l'adresse est située au 48, West Avenue Bryn, Newydd, Prestatyn LL19 9HA, Grande-Bretagne;

m.- M. Robert Coxon, dont l'adresse est située au 63, Darlington Road, Cleveland TS18 5UE, Grande-Bretagne;

n.- Sir Denys Henderson, dont l'adresse est située au 9, Grove Road, Bucks HP9 1UN, Grande-Bretagne;

o.- M. Werner Interthal, dont l'adresse est située à Dr. Ludwig Opel Str. 62, 65428 Rüsselsheim, Allemagne;

tous ici représentés par Monsieur Max MAYER, employé, résidant à Luxembourg en vertu d'une procuration donnée sous seing privé en date du 12 octobre 2010.

Lesquelles procurations ont été signées ne varietur par le mandataire des comparants et le notaire instrumentant.

**1. Statuts.** Les comparants, représentés par le mandataire, a requis le notaire instrumentant de dresser acte d'une société anonyme dont ils ont arrêté les statuts comme suit, que le notaire a lu aux comparants représentés par le mandataire:

## Titre I<sup>er</sup>.

### Chapitre I<sup>er</sup>. Dénomination, Objet, Durée, Siège

**Art. 1<sup>er</sup>. Dénomination.** Il est formé par les souscripteurs et tous ceux qui pourront devenir actionnaires par la suite, une société anonyme de droit luxembourgeois qui sera régie par les lois y relatives, et notamment celle du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales (la «Loi de 1915») ainsi que par les présents Statuts, sous la dénomination de «AZ Electronic Materials S.A.» (la «Société»).

**Art. 2. Siège social.** Le siège social est établi à Luxembourg-Ville, Grand Duché de Luxembourg. Il peut être transféré en toute autre lieu de la commune en vertu d'une décision du conseil d'administration. La Société peut ouvrir des agences ou succursales au Luxembourg ou à l'étranger en vertu d'une décision du conseil d'administration.

Au cas où le conseil d'administration estime que des événements extraordinaires d'ordre politique ou militaire de nature à compromettre l'activité normale de la Société à son siège social ou la communication de ce siège avec l'étranger, se sont produits ou paraissent imminents, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'à la cessation complète de ces circonstances anormales; cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire, restera une société luxembourgeoise.

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

**Art. 4. Objet.** La Société a pour objet l'acquisition et la détention de tous intérêts, directement ou indirectement, sous quelque forme que ce soit, dans toutes autres entités, luxembourgeoises ou étrangères, par voie notamment de participation, d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat, de négociation ou de toute autre manière, ou par voie d'instruments financiers de dettes, sous quelle que forme que ce soit, ainsi que leur administration, leur développement et leur gestion.

La Société pourra effectuer des investissements immobiliers, soit directement, soit à travers la détention, directe ou indirecte, de participations dans des filiales de la Société détenant ces investissements.

La Société pourra également apporter toute assistance financière, que ce soit sous forme de prêts, d'octroi de garanties ou autrement, à ses filiales ou aux sociétés dans lesquelles elle a un intérêt direct ou indirect ou à toutes sociétés, qui seraient actionnaires, directs ou indirects, de la Société, ou encore à toutes sociétés appartenant au même groupe ou non que la Société (ci-après reprises comme les «Sociétés Apparentées»), étant entendu que la Société n'entrera dans aucune opération qui ferait qu'elle soit engagée dans toute activité qui serait considérée comme une activité réglementée

du secteur financier sans l'obtention préalable d'une licence. A titre accessoire de cette assistance financière, la Société pourra également apporter à ses Sociétés Apparentées toute assistance administrative ou commerciale.

La Société pourra, en particulier, être engagé dans les opérations suivantes, étant entendu que la Société ne conclura de transactions qui auraient pour conséquence de l'engager dans toute activité considérée comme une activité réglementée du secteur financier:

- conclure des emprunts sous toute forme ou obtenir toutes formes de moyens de crédit et réunir des fonds, notamment, par l'émission de titres, d'obligations, de billets à ordre, certificats et autres instruments de dette ou titres de dette, convertibles ou non, ou utiliser des instruments financiers dérivés ou autres;

- avancer, prêter, déposer des fonds ou donner crédit à ou avec ou de souscrire à ou acquérir tous instruments de dette, avec ou sans garantie, émis par une entité luxembourgeoise ou étrangère, pouvant être considérée comme performante;

- accorder toutes garanties, fournir tous gages ou toutes autres formes de sûreté, que ce soit par engagement personnel ou par hypothèque ou charge sur tout ou partie de l'entreprise, des avoirs (présents ou futurs), ou par l'une et l'autre de ces méthodes, pour l'exécution de tous contrats ou obligations de la Société ou de Sociétés Apparentées dans les limites autorisées par les dispositions légales applicables; et

- conclure des contrats et notamment, sans que cette liste soit limitative, des contrats d'association, des contrats de garantie, des accords de distribution, des contrats de gestion, des contrats de conseils, des contrats d'administration et autres contrats de services, des contrats de vente, des contrats d'échange d'intérêt et/ou de cours, et autres contrats financiers dérivés en relation en relation avec son objet.

La Société peut réaliser toutes opérations légales, commerciales, techniques ou financières et en général toutes opérations nécessaires ou utiles à l'accomplissement de son objet social ou en relation directe ou indirecte avec tous les secteurs prédécrits de manière à faciliter l'accomplissement de cet objet social.

## Chapitre II. Capital Social, Actions

### Art. 5. Capital Social.

#### 5.1. Capital Souscrit

La Société a un capital social souscrit de USD 1.250.000.000,- (un milliard deux cent cinquante millions Dollars américains) représenté par 276.026.598 (deux cent soixante seize millions vingt six mille cinq cent quatre vingt dix huit) actions entièrement libérées comprenant:

- (a) 39.934.866 (trente neuf millions neuf cent trente quatre mille huit cent soixante six) actions ordinaires de catégorie A (les «Actions Ordinaires de Classe A»);

- (b) 233.810.805 (deux cent trente trois millions huit cent dix mille huit cent cinq) actions ordinaires de catégorie B (les «Actions Ordinaires de Classe B»); et

- (c) 2.280.927 (deux millions deux cent quatre vingt mille neuf cent vingt sept) actions ordinaires de catégorie C (les «Actions Ordinaires de Classe C»);

Toutes les actions doivent voter ensemble; sous réserve d'une disposition légale ou statutaire contraire, les détenteurs d'actions de classes différentes ne sont pas en droit de voter séparément sur un quelconque sujet.

Les actions constituant des Titres de Cadre au sens de l'article 5.11 sont émises comme des actions rachetables dans le respect des dispositions de l'article 49-8 de la Loi de 1915 et peuvent être rachetées dans l'hypothèse et sous les conditions prévues à l'article 5.6 des présents Statuts.

#### 5.2. Les Actions de Classe «A»

- (a) Description. Toutes les Actions Ordinaires de Classe A sont identiques à tous les égards. Toutes les Actions de Classe A participent proportionnellement à tout paiement de dividendes et à toute distribution d'actifs autres que dividendes, qui sont alloués sur une base totale à ces Actions de Classe A. Toutes les Actions de Classe A achetées ou autrement acquises par la Société doivent, si le Conseil d'Administration le décide, être retirées avec pour effet de réduire le nombre d'Actions de Classe A émises.

- (b) Droits de vote. Chaque Actions Ordinaires de Classe A donne droit à son porteur à une voix pour voter sur tous les sujets sur lesquels les actionnaires ont le droit de vote.

#### 5.3 Les Actions de Classe B

- (a) Description. Toutes les Actions Ordinaires de Classe B sont identiques à tous les égards. Toutes les Actions de Classe B participent proportionnellement à tout paiement de dividendes et à toute distribution d'actifs autres que dividendes, qui sont alloués sur une base totale à ces Actions de Classe B. Toutes les Actions de Classe B achetées ou autrement acquises par la Société doivent, si le Conseil d'Administration le décide, être retirées avec pour effet de réduire le nombre d'Actions de Classe B émises.

- (b) Droits de vote. Chaque Actions Ordinaires de Classe B donne droit à son porteur à une voix pour voter sur tous les sujets sur lesquels les actionnaires ont le droit de vote.

#### 5.4 Les Actions de Classe C

(a) Description. Toutes les Actions Ordinaires de Classe C sont identiques à tous les égards. Toutes les Actions de Classe C participent proportionnellement à tout paiement de dividendes et à toute distribution d'actifs autres que dividendes, qui sont alloués sur une base totale à ces Actions de Classe C. Toutes les Actions de Classe C achetées ou autrement acquises par la Société doivent, si le Conseil d'Administration le décide, être retirées avec pour effet de réduire le nombre d'Actions de Classe C émises.

(b) Droits de vote. Chaque Actions Ordinaires de Classe C donne droit à son porteur à une voix pour voter sur tous les sujets sur lesquels les actionnaires ont le droit de vote.

#### 5.5 Capital Social Autorisé

En plus du capital social souscrit, la Société dispose d'un capital social non émis mais autorisé de USD 46.004.433,73 (quarante six millions quatre mille quatre cent trente trois Dollars Américains et soixante treize cents) divisé en 10,158,868 (dix millions cent cinquante huit mille huit cent soixante huit) actions.

Dans les limites du capital social autorisé défini dans le présent article, le conseil d'administration est autorisé, sous réserve d'Inscription en Bourse, à réaliser toute augmentation du capital social en une ou plusieurs fois, par l'émission de nouvelles actions, contre paiements en espèce ou apport en nature, par incorporation des réserves (y compris en faveur de nouveaux actionnaires) ou de toute autre manière déterminée par le Conseil d'Administration étant entendu que le Conseil d'Administration n'est pas autorisé à émettre des nouvelles actions durant une année qui représenteraient plus d'un tiers du capital souscrit tel qu'apparaissant dans les comptes annuels de la Société.

Le Conseil d'Administration est également autorisé déterminer le lieu et la date de l'émission ou des émissions successives, le prix d'émission, les termes et conditions de la souscription et du paiement des nouvelles actions. Si l'apport devant être fait à la Société pour les actions nouvellement émises excède la valeur nominale de ces actions, ce surplus devra être traité dans les livres de la Société comme une prime d'émission relative à ces actions.

Le Conseil d'Administration est spécialement autorisé à émettre ces nouvelles actions (ou des options exerçables en actions ou droits de souscrire ou convertir des instruments en actions) en limitant ou supprimant le droit préférentiel des actionnaires existants de souscrire à ces nouvelles actions (ou des options exerçables en actions ou droits de souscrire ou convertir des instruments en actions) pourvu que le Conseil d'Administration ne pourra émettre de telles nouvelles actions (ou des options ou droits) en vertu de l'autorisation dans cet article 5.5 en limitant ou supprimant le droit préférentiel des actionnaires existants de souscrire de telles nouvelles actions (ou des options ou droits) (1) en relation avec une émission en numéraire que pour autant qu'il s'agisse d'actions représentant au maximum 5% du capital souscrit par an (ou des options ou droits en relation avec de telles nouvelles actions) et (2) en relation avec des opérations que le Conseil d'Administration jugera nécessaire ou approprié dans le cadre d'une émission d'actions qui respecte par ailleurs le droit préférentiel de souscription afin de régler de tenir compte d'actions auto détenues, de fractions, dates d'inscription et autres problèmes légaux, régulateurs ou pratiques selon n'importe quel droit ou territoire ou tout autre matière et (3) en relation avec des plans d'actionnariat ou droits similaires.

Cette autorisation expirera le cinquième anniversaire de la publication du présent acte dans le Mémorial C et pourra être renouvelée en conformité avec les dispositions légales applicables.

Le Conseil d'Administration est autorisé à faire tout ce qu'il sera nécessaire pour modifier l'article 5 des présents Statuts afin de constater la modification du capital social émis et du capital social autorisé à la suite d'une augmentation réalisée sur base du présent article. Le Conseil d'Administration est autorisé de faire et d'autoriser tous les actes requis pour l'exécution et la publication d'une telle modification en accord avec la loi. Par ailleurs, le Conseil d'Administration peut déléguer à n'importe quel Administrateur ou fondé de pouvoir autorisé de la Société le pouvoir d'accepter les souscriptions et de recevoir paiement pour les actions ou de faire tout ce qu'il sera nécessaire pour modifier l'article 5 des présents Statuts afin de constater la modification du capital social à la suite d'une augmentation réalisée sur base du présent article.

#### 5.6 Droit d'achat de certaines Actions ordinaires

(a) Option d'Achat. Dans le cas où (i) la Société ou l'une de ses Filiales délivre à un Cadre une lettre de renvoi ou une lettre de cessation d'un contrat de consultance et que ce Cadre cesse d'être employé ou partie à un contrat de travail ou de consultance avec la Société ou une de ses Filiales (une «Lettre de Renvoi»), (ii) un Cadre cesse d'être employé ou partie à un contrat de travail ou de consultance avec la Société ou une de ses Filiales pour une raison quelconque ou (iii) un Cadre est déclaré banqueroutier, les Titres de Cadre de ce Cadre (autres que les Proportions Acquises de ces Titres de Cadre, que ce Cadre sera en droit de garder conformément à l'article 5.6(i)), y compris ceux détenus par ce Cadre et/ou par un ou plusieurs de ses Cessionnaires Autorisés, seront sujets à rachat par toute personne identifiée conjointement par un Directeur Investisseur Carlyle et un Directeur Investisseur Vestar, y compris la Société ou les Investisseurs ou l'un de leurs Affiliés. Une telle notification de vente devra être effectuée conjointement par les Investisseurs dans un délai de trois (3) mois à compter de la Date de Résiliation (la «Notification de Vente») conformément aux conditions fixées dans le présent article 5.6 (l'«Option d'Achat»). Le prix pour chaque Titre de Cadre doit être approuvé par le Cadre, un Directeur Investisseur Carlyle et un Directeur Investisseur Vestar, ou si dans un délai de quatorze (14) jours à compter de la date de Notification de Vente ils ne se mettent pas d'accord sur le prix, celui-ci est certifié par les commissaires aux comptes, ou sur décision d'un Directeur Investisseur Carlyle et d'un Directeur Investisseur Vestar le prix est déterminé par un Expert, agissant en tant que tel et non comme arbitre, déterminé en conformité avec les dispositions du présent article 5.6 (le «Prix de Vente»).

(b) Sortant de Catégorie 1. Lorsque un Cadre cesse d'être employé de la Société ou d'une de ses Filiales en raison de ce que celui-ci est un Sortant de Catégorie 1, alors un Directeur Investisseur Carlyle et un Directeur Investisseur Vestar peuvent signifier une Notification de Vente à ce Cadre, et un Directeur Investisseur Carlyle et un Directeur Investisseur Vestar peuvent choisir d'acquérir ou d'attribuer à une autre Personne déterminée conjointement par un Directeur Investisseur Carlyle et un Directeur Investisseur Vestar, d'acquérir tout ou partie des Titres de Cadre de ce Cadre pour un prix par Titre de Cadre égal au Prix d'Option d'Achat de Sortant de Catégorie 1, du Titre de Cadre concerné, dans chaque cas en conformité avec les procédures définies ci-après. Dans l'hypothèse où l'Option d'Achat au sens de l'article 5.6(b) n'a pas été levée par la Société, les Investisseurs ou leurs Affiliés, le Cadre continue à recevoir des Distributions liés à aux Titres de Cadre de ce Cadre en conformité avec les présents Statuts.

(c) Procédures de Levée d'Option d'Achat. Dans le cas où conformément à l'Article 5.6 (a), (b) et (c), la Société ou les Investisseurs ou un ayant-droit a/ont le droit d'acheter les Titres de Cadre soumis à l'Option d'Achat, la Société doit, dans les sept (7) jours du Prix de Vente accepté et certifié (le «Délai de Levée d'Option d'Achat»), délivrer notification écrite au Cadre concerné et aux investisseurs en précisant le nom de l'acquéreur et le nombre de Titres de Cadre soumis à Option d'Achat. De plus, la Société délivre une notification écrite (la «Notification de Levée d'Option d'Achat») au Cadre et aux Cessionnaires Autorisés du Cadre dans le Délai d'Exercice de Levée d'option d'Achat. La Notification de Levée d'Option d'Achat précise le nombre de Titres de Cadre devant être acquis, le prix total de l'acquisition de ces Titres de Cadre, ainsi que la date et le lieu de la réalisation anticipée de l'opération. Si l'un ou plusieurs de ces Titres de Cadre sont détenus par des Cessionnaires Autorisés du Cadre concerné, la Société ou les Investisseurs (ou leurs ayant-droits ou leurs Affiliés) acquièrent les Titres de Cadre dont il est prévu qu'ils soient acquis de ces porteurs de Titres de Cadre, proportionnellement au nombre de Titres de Cadre détenus par ces porteurs à la date de la délivrance de Levée d'Option d'Achat (déterminé de manière à correspondre à l'action ordinaire entière). La vente et l'achat des Titres de Cadre seront réalisées à une date comprise entre quatorze (14) et vingt et un (21) jours après la délivrance de la Notification de Levée d'Option d'Achat (la «Date de Levée de l'Option d'Achat»).

(d) Droits de Transfert. Si la Société ou un des Investisseurs (ou leurs ayant-droits ou Affiliés) ont choisi de lever l'option d'Achat et d'acheter des Titres de Cadre, alors à toute date antérieure à la réalisation d'une telle opération, la Société ou les Investisseurs concernés (ou leurs ayant-droits ou Affiliés) peuvent proposer les Titres de Cadre de ce Cadre sortant à tout Cadre existant ou tout Nouveau Cadre (le cas échéant) (le «Cadre Acquéreur») en quantités déterminés conjointement et à leur discrétion par les Investisseurs. Une telle Offre est valable eu égard à tout ou partie de l'Option d'Achat.

(e) Réalisation. La réalisation des opérations envisagées dans le présent article 5.6 a lieu à la date déterminée par la Société ou les Investisseurs selon le cas. Les Investisseurs, leurs cessionnaires, le Cadre Acquéreur et/ou la Société selon le cas paient pour l'acquisition des Titres de Cadre conformément à l'Option d'Achat en délivrant un ordre de transfert en fonds immédiatement disponibles au porteur de ces Titres de Cadre, d'un montant total égal au prix d'acquisition total de ces Titres de Cadre. Les Investisseurs, leurs cessionnaires autorisés, le Cadre Acquéreur et/ou la Société selon le cas, recevront les garanties d'usage de chaque vendeur pour la vente des Titres de Cadres à l'acheteur en question, y compris notamment la garantie qu'un tel vendeur possède un titre de propriété en bonne et due forme sur les Titres de Cadre devant être transférés, exempt de tout privilège, obligation ou autre sûreté. Si la Société acquiert des Titres de Cadre soumis à l'Option d'Achat qui lui sont attribués, les Titres de Cadre ainsi acquis sont rachetables conformément aux dispositions de l'article 49-8 de la Loi de 1915. Le Sortant doit délivrer à la Société un contrat de transfert dûment signé eu égard aux Actions Ordinaires vendues en lien avec l'Option d'Achat à la Date de Levée de l'Option d'Achat. A cette Date de Levée de l'Option d'Achat, la Société paie le montant du Prix de Vente dû au Sortant, au nom de l'acheteur, dans la mesure où cet acheteur a fournit les fonds à la Société. Les modalités de ce paiement doivent être acceptées par la Société et le Sortant, ou en l'absence d'un tel accord, par chèque au siège social du Sortant. La réception par la Société du Prix de Vente est une décharge valable pour l'acheteur. La Société détient ces montants comme représentant du Sortant sans obligation de payer des intérêts.

(f) Fin des Droits de Rachat. Les droits de la Société et des Investisseurs d'acheter les Titres de Cadre conformément à l'Article 5.6 prennent fin à l'exécution d'une Vente de la Société.

(g) Restriction à la cession de Titres de Cadre. Aucune Action Ordinaire de Classe A auquel le présent article est applicable ne peut être cédée conformément avec l'article 6.3 tant que l'Actionnaire Ordinaire A ne peut plus être obligé de les vendre en vertu de cet article étant entendu que cette restriction à la cession ne s'applique que pour une période de 5 ans à compter du jour de la constitution de la Société.

(h) Rétenion de la Proportion Acquise. Un Cadre qui cesse d'être employé ou directeur de tout membre du Groupe et qui est un Sortant de Catégorie 2 peut garder la Proportion Acquise de ses Titres de Cadre et les dispositions de l'article 5 sont interprétées en conséquence.

#### 5.7 Distributions aux Actionnaires

Toute recommandation, déclaration ou décision de faire une distribution autre qu'en faveur d'une filiale détenue à 100% requiert le consentement écrit d'un Directeur Investisseur Carlyle et d'un Directeur Investisseur Vestar.

#### 5.8 Droits de liquidations

En cas de liquidation, après paiement de toutes les dettes et du passif de la Société, les actifs restants de la Société seront distribués aux Actionnaires comme suit:

(a) espèces distribuables aux porteurs d'Actions Ordinaires en considération des parts de la Société détenues par eux; puis

(b) le prix normal du marché pour toutes les autres valeurs distribuables aux détenteurs d'Actions Ordinaires en considération des titres de la Société détenues par eux, dans la mesure où:

(i) dans aucun cas les Titres Non Liquides et les Paiements Différés (autre que les Paiements Différés mis en gage), ne sauraient comprendre plus de 25% du montant payable à la liquidation et la Valeur Marchande de cette contrepartie qui dépasse 25% du montant total payable à la liquidation ne sera pas pris en compte pour déterminer la Valeur de Sortie;

(ii) dans la mesure où la contrepartie distribuée en relation avec la liquidation inclut un élément de dépendance qui peut seulement être établi après l'achèvement d'objectifs futurs prévus dans un contrat (peu importe si cette contrepartie est mise en gage ou pas), cette contrepartie doit être ignorée pour les calculs des actifs de la Société lors de la liquidation; et

(iii) dans la mesure où la liquidation inclut une combinaison de différentes formes de contreparties, les principes d'évaluation établis par cet article 5.8 devront s'appliquer séparément, en fonction de et de manière appropriée à l'élément pertinent de la contrepartie.

Ni une fusion par absorption, ni une fusion par création d'une société nouvelle de la Société dans ou avec une autre ou plusieurs autres entités, ni une vente, un transfert, un bail ou un échange (pour des espèces, titres ou autre contrepartie) de tout ou partie des actifs de la Société, ne doit être considéré comme une liquidation au sens de cet article 5.8, à moins que telle fusion, consolidation, vente, transfert bail ou échange ne soit en rapport avec ou ne soit destiné à être un plan de totale liquidation, dissolution ou de clôture de la Société.

#### 5.9 Modifications du capital souscrit

Le capital souscrit de la Société peut être augmenté ou réduit par décision de l'assemblée générale des actionnaires réunissant le même quorum que pour la modification des présents Statuts.

#### 5.10. Définitions

Dans le cadre de ces Statuts,

«Actions Ordinaires de Classe A» a le sens défini à l'article 5.1(a).

«Contrat d'Acquisition» désigne le contrat conclu entre autres par Ridgefield Acquisition S.à r.l., Thomas von Kranichfeldt et CEP II Participations S.à r.l. le 8 février 2007 en vertu duquel Ridgefield Acquisition S.à r.l. accepte d'acquérir la Société Cible.

«Affilié» désigne, lorsque ce terme est utilisé en relation avec un Investisseur:

(a) tout autre Fonds dont cet Investisseur (ou toute entreprise du groupe de cet Investisseur), ou le commandité, le fiduciaire, le mandataire, le dirigeant ou le conseiller de cet Investisseur (ou de toute entreprise du groupe de cet Investisseur) est le commandité, le fiduciaire, le mandataire, le dirigeant ou le conseiller; ou

(b) tout autre Fonds qui est conseillé, ou dont les biens sont gérés (que ce soit ou non conjointement avec d'autres) à telle ou telle période, par le commandité, le fiduciaire, le mandataire, le dirigeant ou le conseiller de cet Investisseur; ou

(c) tout commandité, commanditaire, fiduciaire, mandataire, exploitant, intermédiaire, dirigeant ou conseiller de cet Investisseur ou de toute autre entreprise du groupe de cet Investisseur ou tout Fonds visé au (a) ou (b) ci-dessus;

(d) tout Plan de Co-Investissement de cet Investisseur (ou de toute entreprise du groupe de cet Investisseur) ou tout Fonds visé au (a) ou (b) ci-dessus ou toute personne détenant des actions ou d'autres intérêts selon cette structure ou qui a le droit de bénéficier d'actions ou d'autres intérêts selon cette structure,

et pour éviter tout doute, l'inclue pas les sociétés des portefeuilles des Investisseurs ou des Affiliés des Investisseurs.

«Budget Annuel» a la signification contenue dans l'article 8.6.

«Statuts» désigne les statuts de la Société tels que modifiés périodiquement.

«Vente d'Actif» désigne une vente par la Société ou tout autre membre de la Société ou ses Filiales en toute bonne foi de tout ou presque des affaires du Groupe, actifs et engagements, sujet à et sous condition de la distribution des produits de cette vente aux titulaires d'actions ordinaires dans le capital de la Société, comprenant la vente de 80% ou plus des Actions de

Ridgefield Acquisition S.à r.l. ou de toute autre société holding de Ridgefield Acquisitions S.à r.l. autre que la Société.

«Réviseur d'Entreprise» désigne les Réviseurs d'Entreprise ponctuels de la Société.

«Comité d'Audit» comprend au minimum un Directeur Investisseur Carlyle et un Directeur Investisseur Vestar et comprend par ailleurs toutes autres personnes que le comité décide d'inclure (qui ne soient pas des dirigeants de la Société, sauf accord contraire d'un Directeur Investisseur Carlyle et d'un Directeur Investisseur Vestar.

«Bourse Acceptée» désigne la Bourse de Londres, Euronext, la Bourse de New York, le NASDAQ, la Bourse de Tokyo ou tout autre place boursière acceptée par un Directeur Investisseur Carlyle et un Directeur Investisseur Vestar agissant raisonnablement.

«Actions Ordinaires de Classe B» a le sens défini à l'article 5.1(b).

«Conseil d'Administration» a le sens défini à l'article 7.

«jour ouvrable» signifie tout jour qui n'est pas un samedi, un dimanche ou un jour férié en Angleterre, au Pays de Gales ou au Luxembourg.

«Actions Ordinaires de Classe C» a le sens défini à l'article 5.1(c).

«Date de Levée de l'Option d'Achat» a le sens défini à l'article 5.6 (c).

«Option d'Achat» a le sens défini à l'article 5.6(a).

«Notification de Levée d'Option d'Achat» a le sens défini à l'article 5.6(c).

«Délai de Levée d'Option d'Achat» a le sens défini à l'article 5.6 (c).

«Investissement Initial en Capital de Carlyle» signifie le nombre d'Actions Ordinaires de "Classe B" émises et attribuées à l'Investisseur Carlyle à l'Exécution.

«Investisseur Carlyle» désigne CEP II PARTICIPATIONS S.à r.l. S.I.C.A.R. et CEP II Co-INVESTMENT S.à r.l. S.I.C.A.R. et tout Affilié à qui ils ont transféré des Actions Ordinaires de Classe B dans la mesure où cette personne continue à être un porteur d'Actions Ordinaires de Classe B.

«Directeur Investisseur Carlyle» a le sens défini à l'article 8.1.

«Sortant de Catégorie 1» désigne toute personne qui n'est pas un Sortant de Catégorie 2.

«Prix d'Option d'Achat de Catégorie 1» désigne, pour toute Action Ordinaire, le plus faible des montants suivants: (a) son Coût Originnaire et (b) sa Juste Valeur de Marché à la Date de Cessation.

«Sortant de Catégorie 2» désigne toute personne dont le contrat de travail se termine en raison d'un Renvoi Injustifié, de son décès, de son mauvais

état de santé permanent ou d'une invalidité, de son départ en retraite à l'âge de la retraite ou après, ou toute personne désignée conjointement comme telle par un Directeur Investisseur Carlyle et un Directeur Investisseur Vestar.

«Prix d'Option d'Achat de Catégorie 2» désigne, pour toute Action Ordinaire, un montant égal à sa Juste Valeur de Marché.

«Plan de Co-Investissement» signifie tout plan selon lequel certains agents, employés ou actionnaires d'un Investisseur (ou de toute entreprise du groupe d'un Investisseur) ou son ou ses conseillers ou dirigeant ont le droit (en tant que personnes physiques ou par le biais d'une société ou par un autre moyen) d'acquérir des Actions de la Société.

«Société» a le sens défini à l'article 1<sup>er</sup>.

«Avis de Retrait Obligatoire» a le sens défini à l'article 6.5(a).

«Contrôle» signifie, concernant une Personne, le pouvoir de gérer ou de diriger cette Personne, ou de nommer les organes de gestion et de direction de cette Personne, ou une majorité des membres de ceux-ci lorsqu'ils décident collectivement, que ce soit par la propriété de titres conférant un droit de vote, par contrat ou autrement (en ce sens, une société en commandite par actions sera réputée être Contrôlée par son associé commandité).

«Paiement Différé» désigne toute contrepartie dont le paiement est différé y compris lorsqu'elle est tenue en gage, ou tout autre droit non-contingent à recevoir paiement dans le futur (à l'exception des Titres Non Liquides).

«Disposer» signifie, concernant toute action ou action ou tout intérêt juridique ou économique sur toute action:

(a) la vendre, céder, transférer ou en disposer de toute autre manière;

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

(c) ordonner (par voie de renonciation ou autrement) qu'une autre personne puisse la recevoir ou céder tout droit de la recevoir,

ou le céder;

(d) conclure toute convention relative aux votes ou à tout autre droit attaché à cette action; ou

(e) accepter, que ce soit ou non sous condition suspensive ou subséquente, de procéder à l'une des opérations qui précèdent.

«Distribution» désigne toute distribution faite par la Société aux porteurs d'Actions Ordinaires, que ce soit en espèces, en biens ou en Titres de la Société, et que ce soit par dividendes, distribution de liquidation, recapitalisation ou autre, étant précisé que rien de ce qui suit n'est considéré comme une Distribution: (i) tout rachat par la Société des Actions Ordinaires détenues par un Cadre ou par un ancien Cadre ou tout autre Cessionnaire Autorisé au moment de la cessation ou postérieurement à la cessation du contrat de travail de ce Cadre avec la Société ou l'une de ses Filiales, ou (ii) toute recapitalisation ou tout échange de toute Action Ordinaire émise, ou toute subdivision (par division de valeur nominale, dividendes en action ou autre) de toute Action Ordinaire, dans chaque cas impliquant seulement la réception de titres de spéculation en échange ou à propos de cette recapitalisation ou subdivision ou combinaison.

«Date d'Exécution du Retrait Obligatoire» a le sens défini à l'article 6.5(a).

«Titres Soumis à Retrait Obligatoire» a le sens défini à l'article 6.5(b).

«Porteurs de Titres Soumis à Retrait Obligatoire» a le sens défini à l'article 6.5(a).

«Charge» désigne une hypothèque, une charge, un droit de gage, un privilège, une option, une restriction, un droit de premier refus, un droit de préemption, le droit ou l'intérêt d'un tiers, tout autre grèvement ou sûreté de toute sorte, ou un autre type de contrat ou d'accord ayant le même effet.

«Titres Participatifs» désigne toutes actions, tous titres contenant des options ou droits à acquérir toute action, ou toute dette ou autre titre qui soit échangeable ou susceptible d'exercice ou convertible en action ou tout droit de participation à la plus value ou toute participation fictive.

«Cadre» signifie toute personne physique employée et agissant en tant que directeur ou partie à un contrat de consultation avec le Groupe Cible.

«Titres de Cadre» désigne (i) tous les titres (y compris les prêts d'associé, le cas échéant) émis par la Société à un Cadre selon les conventions de souscription applicables, (ii) tous autres Titres Participatifs de la Société détenu par tout Cadre, et (iii) tout titres émis ou susceptibles de l'être directement ou indirectement en relation avec les titres mentionnés dans les clauses (i) et (ii) ci-dessus par dividende ou division ou en rapport avec une combinaison de titres, une recapitalisation, une fusion, une consolidation ou une autre réorganisation incluant une recapitalisation ou un échange, nonobstant toute Cession ou transfert ultérieur à tout porteur (à l'exception de la Société, du Conseil d'Administration, des Investisseurs et leur Affiliés et cessionnaires lors d'une Inscription en Bourse) et à l'exception de ce qui est autrement prévu dans les présents Statuts, cet autre porteur de Titres de Cadre doit remplir tous les droits et obligations attribuables à un Cadre Associé en tant que porteur de Titres Participatifs.

«Sortie» désigne une Vente d'Actif, une Vente, une Inscription en Bourse ou une Fusion.

«Investisseur Proposant une Sortie» désigne l'Investisseur Carlyle ou l'Investisseur Vestar qui propose une Sortie, une Réorganisation ou un Refinancement et l'Investisseur Carlyle ou l'Investisseur Vestar notifie un avis conformément à l'article 21.2 du Contrat d'Investissement, cet Investisseur sera considéré être un Investisseur proposant une Sortie.

«Juste Valeur de Marché» signifie (i) pour les Titres Négociables, le prix à la clôture moyen de ces titres des cinq derniers jours Ouvrables avant le jour auquel la proposition ou l'intention d'acquérir la Société est communiqué pour la première fois par l'acquéreur qui se propose; (ii) pour les Titres Non Négociables, la valeur de ces titres estimée par l'Évaluateur dans un certificat obtenu à cet effet et adressé aux Actionnaires Ordinaires, prenant en compte les composantes typiques de la valeur telles que notamment la liquidité des titres, et dans le cas de Titres Participatifs le fait qu'ils représentent ou non un intérêt minoritaire; et (iii) pour les Paiements Différés, la valeur de la contrepartie déterminée par l'Évaluateur dans un certificat obtenu à cet effet et adressé aux Actionnaires Ordinaires prenant en compte les composantes typiques de la valeur.

«Groupe Familial» désigne, concernant un employé ou directeur ou consultant de tout membre du Groupe, son épouse et/ou ses descendants en ligne directe (naturels ou adoptés) et/ou les enfants du conjoint.

«Fiducie de Famille» désigne une fiducie (en vertu d'un accord, d'une déclaration ou fiducie, de dispositions testamentaires ou d'une succession ab intestat) dont les seuls bénéficiaires (et les seules personnes pouvant être bénéficiaires) sont le porteur d'Actions Ordinaires de Classe A et/ou le porteur d'Actions Ordinaires de Classe C qui ont mis en place la fiducie et/ou son conjoint et/ou ses descendants naturels ou adoptés ou les enfants du conjoint.

«Année Sociale» a le sens défini à l'article 13.

«Fonds» signifie tout fonds commun de placement, toute fiducie d'investissement, toute société d'investissement, toute société en commandite, toute société en nom collectif ou tout autre plan d'investissement collectif, tout fonds de pension, toute compagnie d'assurance, toute personne autorisée en vertu de la loi Financial Services and Markets Act 2000 en vigueur au Royaume-Uni (telle que modifiée) ou toute autre entité, dont (pour chacune des entités énumérées) les biens sont gérés professionnellement dans l'objectif d'investir.

«Avis de Retrait Obligatoire Additionnel» a le sens défini à l'article 6.5(d).

«Groupe» désigne la Société et ses filiales à un moment donné, et «Membre du Groupe» s'interprète en conséquence.

«Titres Non Négociables» signifie tous titres qui ne sont pas des Titres Négociables, y compris sans limitation les titres participatifs non enregistrés ou options ou warrants pour acquérir ces titres, bons et autres obligations de dette ou autres droits contractuels similaires.

«Tiers Indépendant» désigne toute Personne qui immédiatement avant la transaction envisagée, ne bénéficie pas de plus de 5% des Actions Ordinaires de la Société sur une base entièrement diluée (un «Détenteur de 5%») qui ne contrôle pas et n'est pas contrôlé par ou sous un contrôle commun avec tout autre Détenteur de 5% et qui n'est pas le conjoint et/ou le descendant (naturel ou adoptif) de tout autre Détenteur de 5% ou une Fiducie bénéficiant à ce Détenteur de 5% et/ou à ces autres Personnes.

«Intercreditor Deed» signifie le Intercreditor Deed à conclure conformément à l'Interim Facility Agreement.

«Interim Facility Agreement» signifie le Interim Facility Agreement à conclure (environ) à la date du Contrat d'Acquisition par Mizuho Corporate Bank, Ltd et UBS Limited.

«Investisseurs» désigne conjointement (a) Les Investisseurs Carlyle et (b) les Investisseurs Vestar.

«Sortant» a le sens défini à l'article 5.6 (a).

«Inscription en Bourse» signifie l'admission au négoce ou l'autorisation de faire des opérations aux Bourses Acceptées concernant toute action de la Société à la condition que pas moins de 25% du capital social entièrement dilué de la Société soit (i) inscrit à une Bourse Autorisée et (ii) détenu par des personnes autres que les Investisseurs ou leur Affilié quand l'inscription en bourse sera effective.

«Représentant des Directeurs» désigne Thomas von Krannichfeldt pour aussi longtemps qu'il est employé comme membre du Groupe, ou s'il ne l'est plus toute autre personne nommée par les Directeurs avec notification écrite à l'Investisseur Carlyle et l'Investisseur Vestar.

«Titres Négociables» désigne les titres qui sont librement négociables sans restriction (autre que les restrictions acceptées par le porteur concerné à la suite d'une convention de placement, d'une convention de blocage ou autrement, à la condition que leur durée n'excède pas 12 mois), ou vendable à la suite d'un enregistrement des droits dans les 12 mois de la date de réception, à toute Bourse Acceptée.

«Membre du Groupe Acquéreur» a le sens défini à l'article 6.4 (a).

«Nouveau Cadre» signifie tout Cadre employé par la Société ou l'une de ses Filiales et qui n'est pas souscripteur d'Actions Ordinaires à une date quelconque postérieure au 31 décembre 2006.

«Observateur» a le sens défini à l'article 8.3.

«Cible» a le sens donné dans l'article 6.5 (a).

«Actions Ordinaires» désigne toutes Actions ordinaires dûment autorisées et émises par la Société.

«Valeur Originare» désigne le prix de souscription originare payé à la Société par l'acheteur originare de ces titres.

«Cessionnaire Autorisé» désigne dans le cas d'un Porteur d'Actions Ordinaires de Classe A ou de Classe C: (i) un membre du Groupe Familial; (ii) une Fiducie de famille; ou (iii) toute autre personne tel que déterminé par les Investisseurs.

«Personne» signifie un individu, une société de personnes, une entreprise, une société à responsabilité limitée (limited liability company), une société anonyme (joint stock company), un trust, une entreprise commune (joint venture), une organisation n'ayant pas la personnalité juridique et une entité gouvernementale ou un département, agence ou subdivision politique de cette entité.

«PIK Facilities Agreement» signifie le PIK facilities agreement conclu conformément à l'Interim Facility Agreement.

«Acheteur Potentiel» a le sens donné dans l'article 8.7(jj).

«Cadre Acquéreur» a le sens donné dans l'article 5.6(d).

«Comité des Rémunérations» comprend au minimum, un Directeur Investisseur Carlyle et un Directeur Investisseur Vestar (excepté qu'un membre du comité ne peut être présent à aucune des réunions au cours de laquelle sa situation est discutée) et tout autre personne nommée par le comité des rémunérations, (cette personne ne pouvant être un des dirigeants de la Société sauf s'il en est décidé autrement par un Directeur Investisseur Carlyle et un Directeur Investisseur Vestar).

«Titres Pertinents» signifie 500 Actions Ordinaires de Classe A qui sont réservées pour émission dans le sens donné à l'article 6.6 (a).

«Age de la retraite» signifie l'âge de départ en retraite spécifié par les lois de la juridiction compétente pour l'employé ou le directeur ou consultant pertinent conformément à l'article 5.6 ou si rien n'est stipulé, conformément au contrat de travail.

«Titres de Sortie Conjointe Modifiés» signifie pour un Détenteur de Titres en cas de Sortie Conjointe, le nombre d'Actions Ordinaires obtenues tout d'abord en déduisant toutes les Actions Ordinaires pour lesquels le Détenteur de Titres a le droit de transférer selon l'article 6.4(h)(i) (contrairement à l'article 6.4(h)(ii)) des Titres de Sortie Conjointe Acceptés par l'Acheteur, puis multiplier le reste des Titres de Sortie Conjointe Acceptés par l'Acheteur par la Proportion des Titres de Sortie Conjointe Modifiés détenus par le Détenteur de Titres.

«Proportion des Titres de Sortie Conjointe Modifiés» signifie par rapport à un Détenteur de Titres en cas de Sortie Conjointe, la proportion égale au pro rata du nombre total d'Actions Ordinaires détenues par le Détenteur de Titres en cas de Sortie Conjointe.

«Vente» signifie une vente (qu'elle ait lieu dans une transaction unique ou dans une série de transactions) de 80% ou plus des Actions de Classe B émises à une personne ou à toute autre personne:

(a) qui est liée à cette première personnes; ou

(b) avec laquelle elle agit de concert,

autre que:

(i) l'Investisseur Carlyle;

(ii) l'Investisseur Vestar;

(iii) un Affilié qui a acquis des Actions Ordinaires de Classe B;

(iv) une nouvelle société portefeuille de la Société qui est introduite en vue d'une Sortie, dans laquelle la structure du capital social de la Société est répliquée.

«Prix de Vente» a la signification qui lui est donnée à l'article 5.6(a).

«Titres» signifie tout titre de la Société dûment autorisé et émis, comprenant mais non limité aux Actions Ordinaires et aux prêts d'actionnaires, s'il y en a.

«Securities Act» signifie le Securities Act de droit américain de 1933, tel que modifié, ou toute autre loi fédérale américaine en vigueur.

«Détenteur de Titres» signifie tout détenteur autorisé de Titres.

«Droit de Propriété des Titres» lorsqu'utilisé par référence à la propriété de toute Personne relativement à tout titre d'une entité, signifie la propriété par cette Personne des droits économiques et autres droits attachés aux titres de cette entité, qui pour éviter tout doute, comprend la propriété de ces droits résultant directement du titre ou indirectement par une ou plusieurs entités Contrôlées par cette Personne; à condition que si cette Personne ne détient pas 100% de toute véhicule holding intermédiaire Contrôlé, alors son Droit de Propriété des Titres dans ces titres devra être réduit proportionnellement (i.e. si la Personne détient 80% d'un véhicule intermédiaire qui détient 90% des titres d'une filiale, alors le Droit de Propriété des Titres de cette Personne relatifs aux titres de cette filiale seront de 72%).

«Senior Facilities Agreement» signifie le senior facilities agreement conclu conformément à l'Interim Facility Agreement.

«Actionnaire» signifie le porteur de toute action de la Société de temps à autre.

«Actions Conséquentes» a la signification qui lui est donnée à l'article 6.5(d).

«Filiale» ou «Filiales» signifie, relativement à toute Personne, une ou toutes les Personnes dont une majorité de tous les droits de vote des actions habilitées à voter (sans tenir compte de la survenance d'une quelconque éventualité contraignante) lors de la désignation des administrateurs, Administrateurs ou fidéicommissaires de cette société est à ce moment détenue ou contrôlée, directement ou indirectement, par une telle Personne ou par une ou plusieurs de ses autres Filiales ou une combinaison de ces éléments. Dans ce contexte, une Personne ou des Personnes seront considérées comme détenant une participation majoritaire dans une société à responsabilité limitée, société en commandite (partnership), association ou toute autre personne morale si une telle Personne se voit attribuée la majorité des gains ou pertes d'une société à responsabilité limitée, société en commandite (partnership), association ou toute autre personne morale ou si la Personne Contrôle cette personne morale.

«Date de Clôture de la Sortie Conjointe» a la signification qui lui est donnée à l'article 6.4 (f).

«Nombre de Parts en cas de Sortie Conjointe» signifie le nombre d'Actions Ordinaires déterminé en multipliant le nombre d'Actions Ordinaires détenues par chaque associé par la Proportion en cas de Sortie Conjointe.

«Notification de Sortie Conjointe» a la signification qui lui est donnée à l'article 6.4(f).

«Proportion en cas de Sortie Conjointe» signifie la proportion que les Actions Ordinaires devant être transférées selon l'article 6.4(a) s'appliquant au nombre total d'Actions Ordinaires détenues par chaque personne avant le Transfert.

«Nombre d'Actions de Sortie Conjointe» a la signification qui lui est donnée à l'article 6.4(f).

«Proportion des Titres de Sortie Conjointe» signifie par rapport à un Détenteur de Titres en cas de Sortie Conjointe, la proportion égale au pro rata du nombre total d'Actions Ordinaires détenues par tous les Détenteur de Titres en cas de Sortie Conjointe.

«Cible» signifie AZ Electronic Materials Holdings S.A., une société anonyme régie par les lois du Luxembourg, dont le siège sociale est au 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés sous le numéro B 102.143

«Groupe Cible» signifie, collectivement, la Cible et ses Filiales.

«Date de Résiliation» signifie:

(a) lorsque le contrat de travail cesse en vertu de la notification donnée par l'employeur à l'employé(e), la date à laquelle le délai de cette notification expire;

(b) lorsqu'un contrat de travail est terminé par l'employeur et qu'un paiement est donné à la place d'une notification, la date à laquelle ce paiement est fait entièrement;

(c) si un(e) employé(e) ou un directeur meurt, la date de sa mort ou la certification de sa mort (si la date du décès est inconnue);

(d) lorsque le directeur concerné est un directeur mais pas un employé, la date à laquelle le contrat de prestation de services avec tout autre membre du Groupe est terminé; ou

(e) dans tous les autres cas, la date à laquelle le contrat de travail ou de prestation de services est terminé.

«Notification de Résiliation» a la signification qui lui est donnée à l'article 5.6(a).

«Transfert» ou «transfert» a la signification stipulée à l'article 6.3(e).

«Expert» signifie un expert indépendant choisi par l'Investisseur Carlyle, l'Investisseur Vestar et (conformément à l'article 5.6) le Représentant des Directeurs nommé par la Société, ou s'il n'y pas d'accord sur sa nomination endéans 5 Jours Ouvrables à partir du commencement des discussions relatives à cette nomination, un associé dans le division des évaluations d'une société indépendante de comptables reconnue internationalement, nommé par le Président en fonction de l'Institut des Experts-Comptables de l'Angleterre et du Pays de Galles (ou son représentant).

«Titres Initiaux de Vestar» signifie le nombre d'Actions de Classe B souscrites par l'Investisseur Vestar lors de la Clôture.

«Investisseur Vestar» signifie Vestar Capital Partners V, L.P. et tout Affilié à qui il a transféré des Actions de Classe B tant que cette personne continue de détenir des Actions de Classe B.

«Directeur Investisseur Vestar» a la signification stipulée à l'article 8.1.

«Proportion Acquise» signifie dans le cas d'un(e) employé(e) ou d'un directeur de tout membre du groupe, toutes les Actions de Classe C des Cadres plus le pourcentage d'Actions de Classe A qu'un Sortant de Catégorie 2 peut retenir si

son emploi ou contrat de services est résilié après la date des présents Statuts, qui doit être calculée sur la base que cet acquis aura commencé le 30 septembre 2004 augmenté par une ligne fixe de 100% si la Date de Résiliation a lieu le ou après le 30 septembre 2009 (de sorte que par exemple, si la Date de Résiliation est le 30 septembre 2007 un Sortant de Catégorie 2 pourra retenir 60% de ses Actions de Classe A).

«Liquidation» signifie une liquidation volontaire ou judiciaire de la Société.

«Licenciement Abusif» signifie relativement à un(e) employé(e) de la Société ou de ses Filiales, le licenciement de cet (te) employé(e) par la Société ou ses Filiales dans le non-respect du contrat de service.

## **Art. 6. Actions, Registre d'Actionnaires et Transferts d'Actions.**

### **6.1 Registre d'Actionnaires**

Les Actions sont et resteront des Actions nominatives. Un registre des actionnaires qui pourra être examiné par tout actionnaire sera tenu au siège social. Le registre indiquera la désignation précise de tout associé et l'indication du nombre d'Actions détenues, la libération des Actions ainsi que les transferts d'Actions et les dates y relatives. Tout associé notifiera à la Société par lettre recommandée son adresse et tout changement de celle-ci. La Société sera en droit de se prévaloir de la dernière adresse ainsi communiquée. Des certificats reflétant les inscriptions dans le registre des actionnaires et signés par le Conseil d'Administration seront délivrés aux actionnaires sur demande de ces derniers.

### **6.2 Propriété des Actions**

La propriété des Actions nominatives résulte de l'inscription au registre des actionnaires. La Société ne reconnaît qu'un seul propriétaire par action. Si la propriété de l'action est indivise ou litigieuse, les personnes invoquant un droit sur l'action devront désigner un mandataire unique pour représenter l'action à l'égard de la Société. L'omission d'une telle désignation impliquera la suspension de l'exercice de tous les droits attachés à l'action.

### **6.3 Le Transfert d'Actions**

#### **(a) Déclaration de Transfert**

Le transfert d'actions se fera par une déclaration de transfert enregistrée dans le registre des actionnaires, datée et signée par le cédant et le cessionnaire ou par leur(s) représentant(s), à condition que, dans le cas d'un transfert d'actions à la suite d'une Admission en Bourse, tout porteur d'un Titre de Cadre doit être considéré comme ayant nommé le Conseil d'Administration en tant que représentant de cette Personne en vue de signer une déclaration de transfert et enregistrer le transfert de tout Titre de Cadre. Le transfert des actions pourra également être fait conformément aux règles de cession de créances décrites à l'article 1690 du code civil luxembourgeois. Par ailleurs, la Société pourra accepter et enregistrer dans le registre des actionnaires tout transfert auquel est référé dans toute correspondance ou autre document présentant le consentement du cédant et du cessionnaire.

#### **(b) Limitations de Transfert d'Actions**

##### **(i) Limitations de Transfert pour les Actionnaires Ordinaires «A» et «C»**

a. Pendant une période de 7 ans à partir de la constitution de la Société, aucune Action Ordinaire A ou C ne peut être transférées autrement que:

- i. Avec le consentement écrit d'un Directeur Investisseur Carlyle et d'un Directeur Investisseur Vestar; ou
- ii. A un Membre de la Famille ou une Fiducie de Famille; ou
- iii. Quand requis par l'article 5.6; ou
- iv. Aux représentants personnels des Actionnaires Ordinaires «A» et «C» qui sont décédés et qui ont été directeurs, cadres ou employés de tout membre du Groupe, une fois que les représentants personnels des Actionnaires Ordinaires «A» et «C» ne peuvent plus être obligés de vendre ces Actions selon l'article 5.6; ou
- v. En acceptation d'une offre par un cessionnaire proposé faite conformément à l'article 6.4; ou
- vi. Quand requis par l'article 6.5, ou
- vii. Conformément à une Vente Publique Admission en Bourse; ou

b. Si une personne à qui ont été transférées des Actions Ordinaires A conformément à l'Article 6.3 cesse d'être un Membre de la Famille, cette personne doit en informer dès qu'elle en a connaissance un Directeur Investisseur Carlyle ou un Directeur Investisseur Vestar par écrit et doit transférer les Actions Ordinaires A et les Actions Ordinaires C ou cédant originaire ou au choix du cédant originaire à un Membre de la Famille ou à un Family Trust du cédant originaire.

c. Tout transfert ou tentative de transfert d'Actions Ordinaires A et d'Actions Ordinaires C ne respectant pas l'Article 6.3 sera considéré comme nul et non avvenu et la Société ne devra pas enregistrer de tels transferts d'Actions Ordinaires A ou d'Actions Ordinaires C.

d. Si un Associé Ordinaire «A» ou un Associé Ordinaire «C» ne respecte pas ses obligations envers l'Article 6.3 (b), le Conseil d'Administration peut (et doit si un Directeur Investisseur Carlyle ou un Directeur Investisseur Vestar l'exige) autoriser tout directeur à exécuter tel transfert d'Actions Ordinaires A ou d'Actions Ordinaires C conformément à l'Article 6.3 (b) au nom et place de cet associé. Le Conseil d'Administration devra autoriser l'enregistrement de tels transferts, après quoi la validité d'un tel transfert ne pourra être remise en cause par qui que ce soit.

(ii) Pendant une période de 7 ans à compter du jour de la constitution de la Société, aucune Action Ordinaire de Classe C ne peut être transférée autrement que:

- a. Avec le consentement écrit d'un Directeur Investisseur Carlyle ou d'un Directeur Investisseur Vestar; ou
- b. A un affilié; ou
- c. Lors ou après une Vente Publique/ Admission en Bourse; ou
- d. En acceptation d'une offre par un cessionnaire proposé faite conformément à l'article 6.4; ou
- e. Quand requis par l'article 6.5; ou
- f. lorsque décidé autrement par écrit par les Investisseurs.

(c) Limitations indirectes de Transfer. Aucun porteur de titre ne pourra (i) dans le cas où le porteur n'est pas une personne physique, permettre l'émission d'intérêt additionnel par lui-même ou par ses Affiliés sans le consentement préalable du Conseil d'Administration (ii) faire aucun transfert des intérêts des Droits de Propriété sur Titres, un tel transfert n'est pas permis par les présents statuts de telle manière que l'émission ou le transfert à un tiers d'un intérêt dans un Affilié ou toute autre Personne prohibée par la clause (i) et (ii) ci-dessus ou à la suite de tout arrangement direct ou indirect, tout contrat entre de tel Porteurs ou une de ses Affilié ou Cessionnaire Autorisé et un tiers.

(d) Transferts Autorisés. Les restrictions de cet article 6.3 ne s'appliqueront pas concernant (i) un Transfert des Titres par leur porteur à un quelconque des Cessionnaires Autorisés de ce porteur, après délivrance d'une notification écrite d'un tel Transfert au Conseil d'Administration ou (ii) un Transfert de Titres conformément à tout contrat conclu entre la Société et le détenteur des Titres; à condition que les restrictions contenues dans cet article 6.3 continuent de s'appliquer à toutes Actions Ordinaires détenues par un Cessionnaire Autorisé; à condition en outre que toute Action Ordinaire conformément à cet article 6.3(d) à un Cessionnaire Autorisé soit rapidement retransférée au cédant une fois que ce cessionnaire cessera d'être un Affilié ou un membre du Groupe Familial du cédant.

(e) Transfert. Pour les besoins de ces Statuts, «Transfert» ou «transfert» signifie toute transaction volontaire ou involontaire ou par un mécanisme de la loi, aboutissant au transfert de la propriété, nue-propriété, usufruit, ou de tout droit attaché aux Actions émises par la Société (y compris tout droit de vote ou droit aux dividendes) à une personne autre que la Société elle-même, que ce soit un associé de la Société ou non, par tout moyen y compris, sans limitation, don, vente, cession, gages ou toute autre forme de transfert, remise ou disposition de tout intérêt légal ou économique dans les Actions, ainsi que toute combinaison de telles méthodes de transfert de propriété.

(f) Transferts en violation des statuts. Tout Transfert ou tentative de Transfert de tout Titre en violation avec une disposition de ces Statuts est nul et non avenu, et la Société ne devra pas donner effet à un tel Transfert ni enregistrer un tel Transfert dans ses livres ou traiter un soi-disant cessionnaire de tels Titres comme le propriétaire de tels Titres pour quelque motif que ce soit.

(g) Fin des Limitations. A l'exception de ce qui est prévu par l'article 6.3 ci-dessus et seulement pour le temps que de tels restrictions doivent trouver application conformément avec la loi applicable, les limitations prévues dans cet article 6.3 doivent être appliquées respectivement à toute Action Ordinaire jusqu'à ce que telle Action Ordinaire ait été transférée lors d'une Vente Publique ou conformément à l'article 6.4 (Droit de Sortie Conjointe) ou à l'article 6.5 (Retrait Obligatoire) ci-dessous.

#### 6.4 Droit de Sortie Conjointe

(a) Soumis aux dispositions de l'article 6.4 (b), cet article 6.4 s'applique aux Transferts proposés d'Actions Ordinaires «B» (que ce soit par une transaction simple ou plusieurs transactions connexes) à toute personne ou groupe de personnes (chacun étant un «Membre du Groupe Acquéreur»).

(b) Cet article 6.4 ne s'applique pas si la Cession d'Actions Ordinaires «B» prévue dans la clause (a) est:

- (i) à un Investisseur Vestar ou un Investisseur Carlyle ou un Affilié de ces personnes; ou
- (ii) à une nouvelle société holding de la Société qui est insérée dans le but de la mise en place d'une Admission en Bourse, dans laquelle la structure du capital social de la Société est copié dans tous les égards matériels.

(c) Aucun Transfert d'Actions Ordinaires «B» auquel s'applique l'article 6.4 (a) ne doit être effectué ou enregistré à moins que:

(i) le(s) Membre(s) du Groupe Acquéreur ait fait une offre écrite pour acheter le Nombre de Parts en cas de Sortie Conjointe autres que les Actions Ordinaires (soumises à toute réduction de ce nombre suivant l'article 6.4 (h)), avec toute autre Actions Ordinaires de même classe qui pourrait être attribuée pendant la période d'offre ou quand l'Offre de Sortie Conjointe devient inconditionnelle, à la suite de l'exercice ou de la levée d'option ou de droit à souscrire des titres convertibles en Actions Ordinaires de la même classe d'Actions existant à la date de cette offre selon les dispositions prévues dans cet article 6.4 (à l'exception du cas où des conditions moins favorables à un Associé sont acceptées par écrit par cet Associé) (l' «Offre de Sortie Conjointe»); et

(ii) l'Offre de Sortie Conjointe soit devenue inconditionnelle.

(d) Les termes de l'Offre de Sortie Conjointe doivent être:

(i) ouverts à acceptation pendant un délai qui ne doit pas être inférieur à 10 jours ouvrables et doivent être jugés comme rejetés s'il n'y a pas d'acceptation conforme aux termes de l'offre endéans ce délai; et

(ii) la contrepartie payable pour chaque Action Ordinaire soumise à l'Offre de Sortie Conjointe doit être égale et dans la même forme et les mêmes proportions que la contrepartie offerte pour chaque Action Ordinaire à qui le transfert proposé a abouti à l'Offre de Sortie Conjointe.

(e) L'Offre de Sortie Conjointe peut être soumise au choix des membres du groupe acquéreur de détenir ou d'augmenter leur part dans le capital de la Société dans une portion spécifiée de la classe d'Actions pertinente ou des classes d'Actions Ordinaires à l'émission.

(f) La Société doit notifier aux Porteurs de Titres pertinents des termes de toute prolongation de l'Offre de Sortie Conjointe, promptement à la réception de cette signification des membres du groupe acquéreur, suivant cela tout Porteur de Titres éligible et qui souhaite transférer ses Actions Ordinaires aux membres du groupe acquéreur conformément aux termes de l'Offre de Sortie Conjointe (l'«Associé de Sortie Conjointe») doit le notifier à la Société («la Notification de Sortie Conjointe») dans le délai d'acceptation de l'Offre de Sortie Conjointe (la «Date de Clôture de Sortie Conjointe») en précisant le nombre d'Actions Ordinaires qu'il souhaite transférer et qui ne pas être plus élevé que le nombre d'Actions visées par l'Offre de Sortie Conjointe (le «Nombre d'Actions de Sortie Conjointe»).

(g) Les personnes à qui le Transfert d'Actions Ordinaires a été proposé conformément à la clause (a) ayant répondu à l'Offre de Sortie Conjointe peut Disposer de ce nombre d'Actions Ordinaires proposées au transfert selon la clause (a) avec ce nombre d'Actions Ordinaires inclus dans l'Offre de Sortie Conjointe moins le montant des Actions Ordinaires précisés dans toutes les Notifications de Sortie Conjointe. Cette personne doit aussi envoyer une Notifications de Sortie Conjointe précisant ses Actions de Sortie Conjointe.

(h) Si le nombre d'Actions de Sortie Conjointe excède le nombre d'Actions Ordinaires que les membres du groupe acquéreur souhaitent acheter (l'«Acceptation des Actions de Sortie Conjointe par l'Acquéreur»), chaque Associé de Sortie Conjointe (incluant la personne à qui le transfert proposé d'Actions Ordinaires conformément à l'article 6.4 a aboutit à une Offre de Sortie Conjointe) doit être autorisé à transférer le nombre le plus petit entre:

(i) ses Actions de Sortie Conjointe; et

(ii) si le nombre de ses Actions de Sortie Conjointe est plus important que le nombre d'Actions Ordinaires obtenus en multipliant le nombre d'Actions de Sortie Conjointe acceptées par l'Acquéreur par rapport à son quota d'Associé de Sortie Conjointe, ses Titres de Sortie Conjointe Modifiés.

(i) Tout conflit concernant la contrepartie d'une Action Ordinaire sous l'article 6.4(d) (ii) doit être signalée par la Société aux Réviseurs d'Entreprise (ou si les Réviseurs d'Entreprise ne peuvent pas ou ne veulent pas agir pour une raison quelconque, l'Expert), agissant comme spécialiste et non comme arbitre, et leur décision (en l'absence de fraude ou d'erreur manifeste) doit être considéré comme définitive et liant les parties. Les textes d'organisation des Réviseurs d'Entreprise doivent servir à déterminer le sujet de discordance dans les 10 jours de leur nomination et les parties doivent chacune fournir aux Réviseurs d'Entreprise (ou à l'Expert si pertinent) toutes les informations que les Réviseurs d'Entreprise pourraient raisonnablement réclamer dans ce but précis et les Réviseurs d'Entreprise (ou à l'Expert si pertinent) doivent être autorisés à baser leur conclusions sur de telles informations. Les charges des Réviseurs d'Entreprise (ou si les Réviseurs d'Entreprise ne peuvent pas ou ne veulent pas agir pour une raison quelconque, l'Expert) doivent être payées pour la moitié par les membres du groupe acquéreur et pour l'autre moitié par l'Associé de Sortie Conjointe qui est en conflit avec les membres du groupe acquéreur.

(j) La Notification de Sortie Conjointe doit nommer la Société comme représentant de l'Associé de Sortie Conjointe pour la vente des Actions de Sortie Conjointe selon les termes de l'offre des membres du groupe acquéreur, et assorties de tous les droits attachés et libre de toute Charge.

(k) Dans les 3 jours suivant la Date d'Exécution:

(i) la Société doit informer par écrit aux membres du groupe acquéreur des noms, adresses des Actionnaires de Sortie Conjointe qui ont accepté l'offre faite par les membres du groupe acquéreur;

(ii) la Société doit informer par écrit chaque Associé de Sortie Conjointe du nombre d'Actions de Sortie Conjointe qu'il va transférer et l'identité du cessionnaire; et

(iii) les notifications de la Société doivent préciser l'heure et le lieu auquel la vente des Actions de Sortie Conjointe doit être exécutée.

(l) Si un Associé de Sortie Conjointe ne dispose pas d'Actions de Sortie Conjointe enregistrées en son nom selon l'article 6.4, le Conseil d'Administration peut (et doit si un Directeur Investisseur Carlyle ou un Directeur Investisseur Vestar l'exige) autoriser tout directeur à exécuter tel transfert d'Actions de Sortie Conjointe en tant que représentant de l'Associé de Sortie Conjointe en faveur du membre du groupe acquéreur pertinent, contre réception par la Société de la contrepartie due pour ces Actions de Sortie Conjointe. La réception par la Société de la contrepartie due est une bonne décharge des membres pertinents du groupe acquéreur, qui ne doivent pas être liés concernant l'exécution. La Société doit détenir cette contrepartie pour l'Actionnaires de Sortie Conjointe pertinent sans obligation de payer des intérêts. Soumis à l'enregistrement (si requis), les directeurs doivent autoriser l'enregistrement du transfert ou des transferts, après quoi la validité de tels transferts ne pourra plus être contestée. Chaque Associé de Sortie Conjointe défaillant doit abandonner ses certificats d'Actions le cas échéant (ou si approprié, fournir une indemnité satisfaisante correspondante) afférant aux Actions de Sortie Conjointe transférées en son nom par la Société. Au moment de cet abandon, l'Associé de Sortie Conjointe défaillant doit être autorisé à recevoir la contrepartie pour les Actions de Sortie Conjointe transférées en son nom et sans intérêt.

(m) Les Actionnaires reconnaisse et accepte que les implications de la clause (l) sont nécessaires à l'exécution par les Actionnaires de Sortie Conjointe de leur obligations issues de l'article 6.4.

(n) Pour écarter tout doute, «Contrepartie» pour les objectifs de l'article 6.4(d) ci-dessus:

(i) étant toujours soumis aux termes de l'article 6.4(d) (ii) doit être analysé comme signifiant la valeur de la contrepartie quelque soit la forme de la contrepartie; et

(ii) doit exclure toute offre à un titulaire d'Actions Ordinaires «A» à souscrire ou acquérir toute action ou instrument de dette dans le capital de tout membre du groupe acquéreur faite à un Associé Ordinaire si:

(A) cette offre à souscrire ou acquérir est une alternative (si en tout ou partie) ou un ajout à la contrepartie offerte en argent ou valeur monétaire; et

(B) la contrepartie offerte à tous les Actionnaires Ordinaires en argent ou valeur monétaire est en elle-même ... conformément à l'article 6.4(a).

(o) Tout transfert d'Actions Ordinaires fait conformément à la clause 6.4 ne doit être soumis à aucune autre restriction de transfert contenu dans ces Statuts.

(p) Toute offre de vente par un titulaire d'Actions Ordinaires «A» et d'Actions Ordinaires «C» doit être faite au pro rata du nombre détenu de ces Actions Ordinaires «A» et de ces Actions Ordinaires «C».

(q) Chaque titulaire d'Actions Ordinaires qui choisit de Disposer de ces Titres doit dans la mesure des dépenses relatives au transfert non payées par la Société, payer le pro rata de ses Actions (basé sur le revenu brut avant taxes à recevoir) des dépenses externes raisonnables encourues par les Investisseurs CARLYLE ou par les Investisseurs VESTAR en relation avec ce Transfert.

#### 6.5 Retrait Obligatoire

(a) En cas de cession d'Actions B conformément à l'article 6.3 et l'article 6.4 ( à condition que cette cession soit effectuée de bonne foi et selon des conditions commerciales équitables pour chacune des parties, et que pour ces raisons soit réputée inclure la cession selon les termes de l'article 6.4 (b)(ii) autre que les cessions effectuées selon l'article 6.4 (b)(ii) résulteraient, en cas d'enregistrement, en une participation ou à faire porter la participation des membres du groupe offrant à 50 pour cent ou plus des Actions B, les membres du groupe acquéreur peut, sous réserve d'un avis écrit (un «Avis de Retrait Obligatoire») à l'attention de chaque associé détenant des Actions ordinaires (chacun un «Associé Minoritaire»), peut imposer à chaque Associé Minoritaire de céder toutes les Actions ordinaires détenues par lui (libre de toutes Charges et revêtuës de tous les droits y attachés) à une ou plusieurs personnes identifiées dans l'Avis de Retrait Obligatoire (chacun une «Cible») avec la contrepartie prévue à l'article 6.4(b) (et à défaut selon les mêmes conditions acceptées par le group acheteur délivrant l'Avis de Retrait Obligatoire, et les personnes qui ont fait l'objet de proposition de cession d'Actions B a résulté en la délivrance de l'Avis de Retrait Obligatoire) à la date spécifiée dans l'Avis de Retrait Obligatoire Notice (la «Date d'Exécution du Retrait Obligatoire») ne pouvant être antérieure à sept jours après la date de l'Avis de Retrait Obligatoire.

(b) Les Actions sujettes à la l'Avis de Retrait Obligatoire devront être vendues et achetées selon les dispositions suivantes:

(i) à la Date d'Exécution du Retrait Obligatoire, ou avant, chaque Associé Minoritaire devra remettre à la Société un contrat de cession d'actions dûment signés, dans la forme déterminée par le Conseil d'Administration à la Société, pour les Actions sujettes à l'Avis de Retrait Obligatoire, et qui sont détenus par eux (les «Titres Soumis au Retrait Obligatoire»). Sous réserve de réception de celle-ci, à la date d'exécution (mais dans la mesure seule où les acheteurs ont remis à la Société les fonds requis) la Société, agissant en tant qu'agent pour les Cibles, paiera les Actionnaires Minoritaires, au nom des acheteurs le prix pour les Actions soumises à rachat détenus par eux, seulement dans la mesure où les bénéficiaires de l'offre ont remis à la Société les fonds requis. La réception par la Société du prix constituera une décharge valable pour le bénéficiaire de l'offre. Les paiements faits au bénéfice de l'Associé Minoritaire doivent être exécutés de telle sorte convenue entre la Société et the Associé Minoritaire et en l'absence d'un tel accord, par chèque à l'adresse postale notifiée à la Société par chaque Associé Minoritaire et, à défaut de telle notification, à la dernière adresse connue du Drag Security. La Société détiendra tous les fonds reçus par les bénéficiaires de l'offre en qualité de mandataire, sans aucune obligation de payer des intérêts;

(ii) dans la mesure où les Cibles n'ont pas, avant la Date d'Exécution, mis la Société en mesure de payer le prix des Drag Securities les Actionnaires Minoritaires doivent être autorisés à renvoyer les contrats de transfert et les certificats d'Actions le cas échéant (ou indemnités appropriées) pour les Drag Securities pertinentes et les Actionnaires Minoritaires n'ont aucune obligation supplémentaire sous cette clause eu égard à ces Titres Soumis à Retrait Obligatoire; et

(iii) si un Associé Minoritaire manque à son obligation de délivrer les contrats de transferts dûment signés pour les Drag Securities détenues par lui avant la Date d'Exécution, le Conseil d'Administration peut (et doit si exigé par un Directeur Investisseur Carlyle ou un Directeur Investisseur Vestar) autoriser tout directeur à exécuter tel transfert des Titres Soumis au Retrait Obligatoire au nom et en tant que représentant de l'Associé Minoritaire pour chaque Cible dans la mesure où la Cible a avant la Date d'Exécution remis à la Société des fonds transparents pour payer les Titres Soumis au Retrait Obligatoire qui lui sont proposées. Le Conseil d'Administration doit alors autoriser l'enregistrement du transfert sujet à un droit d'enregistrement. L'Associé Minoritaire défaillant doit alors abandonner les Titres Soumis au Retrait Obligatoire lui appartenant auparavant après quoi (pas avant) il doit être autorisé à recevoir le prix de ces Titres Soumis au Retrait Obligatoire, sans intérêt.

(c) Quand cet article s'applique aux Actions Ordinaires d'un Associé Minoritaire, ces Actions ne peuvent être transférées autrement que par le biais de cet article 6.5.

(d) Si toute Actions Ordinaires sont émises par la Société à tout Associé Minoritaire dans les 6 mois de la date de l'Avis de Retrait Obligatoire, les membres du groupe acquéreur doivent être autorisés à envoyer un avis additionnel («Avis de Retrait Obligatoire Additionnel») à tout porteur de ces Actions («les Actions Conséquentes») exigeant d'eux qu'ils vendent leur Actions Conséquentes à une ou plusieurs personnes identifiées dans l'Avis de Retrait Obligatoire Additionnel au prix précisé dans l'article 6.4(d). Les dispositions de l'article 6.5 (b) doivent s'appliquer aux Actions Conséquentes mutatis mutandis étant donné que:

(i) les références dans l'article 6.5 (a) sur l'Avis de Retrait Obligatoire doit être pour l'Avis de Retrait Obligatoire Additionnel; et

(ii) les références dans l'article 6.5 (b) aux Actions Ordinaires doivent être pour les Actions Conséquentes.

(d) Les Actionnaires Ordinaires acceptent l'autorité conférée à l'article 6.5(b)(iii) et confirment qu'il est nécessaire pour l'exécution par les Actionnaires Minoritaires de leurs obligations sous l'article 6.5.

(e) A moins qu'un Directeur Investisseur Carlyle ou un Directeur Investisseur Vestar ne l'accepte autrement par écrit, toute détenue par un Associé Minoritaire à la date de l'Avis de Retrait Obligatoire (et toute action acquise par un Associé Minoritaire peu de temps après cela si par l'exercice de tout droit ou option accordé en vertu des Drag Securities par un Associé Minoritaire, ou autrement) doit:

(f) Chaque Associé Minoritaire transférant des Actions Ordinaires Securities conformément à l'article 6.5 doit (i) dans la mesure où ces dépenses ne sont pas payées par la Société, payer au pro rata de ses Actions (basé sur les sommes à recevoir) des dépenses raisonnables faites par les personnes à qui le transfert a été proposé conformément à l'article 6.5 (a) qui a entraîné le service de l'Avis de Retrait Obligatoire en relation avec tel transfert et (ii) être obligé de fournir des garanties eu égard au titre et à la propriété de ses Actions Ordinaires pertinentes libres de toute charge et peut sans y être obligé donner toute autre déclarations ou garanties.

#### 6.6 Droits de préemption

(a) Est soumis à l'article 6.6(b), si la Société propose d'offrir des Actions ou d'autres titres dans le capital social de la Société («Titres Pertinents») à la souscription avec paiement en espèce, chaque Associé Ordinaire doit exercer ses droits dans la Société ou tout membre du Groupe (cela à la façon d'un associé, directeur ou les deux) de dire que aucun de ces Titres Pertinents ne sera émis à moins que chaque Associé Ordinaire n'ait donné notification par écrit et avant 30 jours à compter de cette notification (cette étant la «Date de Clôture» choisie pour les objectifs de l'article 6.6) à souscrire, dans les mêmes termes mais pas moins que leur quote-part de ces Titres Pertinents. Pour les objectifs de cette clause, la «Quote-part d'Associé» doit signifier, dans le cas de chaque Associé Ordinaire, le pourcentage de ces Titres Pertinents comme équations du nombre d'Actions Ordinaires détenues par cet Associé Ordinaire comme pourcentage du nombre total d'Actions Ordinaires à l'émission.

(b) L'article 6.6(a) ne doit pas s'appliquer et les actions peuvent être émises en annulant les droits privilégiés dans le cadre de l'article 5.5 en relation avec:

(i) tout point concernant les Titres Pertinents en relation (en tout ou partie) avec les acquisitions de bonne foi d'Actions, actifs, affaires, engagements du Groupe de la Société;

(ii) tout point concernant les Titres Pertinents de tout autre Groupe de Sociétés

(iii) tout point concernant les Actions Réservées

(iv) tout point concernant les Actions Ordinaires en relation avec une vente publique; ou

(v) tout point sur lesquels les Investisseurs Vestar et les Investisseurs Carlyle sont d'accord; ou

(vi) chaque émission d'action d'une nouvelle classe d'action, les caractéristiques telles qu'elles peuvent avoir été déterminées par les actionnaires dans le cadre de la mise en oeuvre de l'Admission en Bourse.

(c) Toute acceptation par un Associé Ordinaire de l'offre des Titres Pertinents doit être faite par écrit au siège social de la Société avant la Date de Clôture, sans quoi l'Associé Ordinaire sera réputé avoir refusé l'offre. A la Date de Clôture, chaque acceptation par tout Associé Ordinaire d'acheter des Titres Pertinents devient irrévocable.

(d) Si à la Date de Clôture, la Société n'a pas reçu les offres pour tous les Titres Pertinents (les «Titres Excédentaires»), l'assemblée générale ayant proposé une offre d'actions en vertu de l'article 6.6(a) ci-dessous, peut décider que ces Titres Excédentaires soit offerts aux Actionnaires Ordinaires qui ont accepté l'offre. Ils donneront une période supplémentaire raisonnable (pas moins de 10 Jours Ouvrables, cette date étant la «Deuxième Date de Clôture») pour souscrire pour les Titres Excédentaires dans les mêmes termes que pour la souscription des Titres Pertinents.

(e) Dans les 7 Jours Ouvrables de la Date de Clôture (ou la Deuxième Date de Clôture, si approprié), la Société doit notifier le résultat de l'offre à chaque Associé Ordinaire, en précisant:

(i) le nombre et le prix des Titres Pertinents (et Titres Excédentaires si approprié) que cet Associé Ordinaire a souscrit de manière heureuse; et

(ii) le lieu et l'heure, entre 7 et 14 Jours Ouvrables après la date de la notification, à laquelle la souscription doit être effectuée et les détails des comptes pour le transfert des sommes d'argent requises.

### Chapitre III. Management et Réviseur d'Entreprise

**Art. 7. Conseil d'Administration.** La Société est gérée par un Conseil d'Administration composé d'au moins six (6) membres (chacun un Administrateur) qui n'ont pas besoin d'être actionnaires (le «Conseil d'Administration») composé d'au moins un administrateur de catégorie A et un administrateur de catégorie B. En plus, des administrateurs de catégorie C peuvent être nommés par l'assemblée générale.

Les Administrateurs sont nommés par l'assemblée générale des actionnaires pour une période ne dépassant pas six (6) ans et sont ré-éligibles. Les Administrateurs sont librement et à tout moment révocables.

Le droit du Conseil d'Administration de nommer un Directeur, en cas de vacance d'un membre du Conseil d'Administration, pour cause de mort, retraite ou toute autre cause, pour pourvoir au poste, est exclu.

La Société est engagée en toutes circonstances par la signature du Conseil d'Administration par la signature conjointe de deux membres du Conseil d'Administration dont au moins un Administrateur de Classe A et un Administrateur de Classe B ou la seule signature de toute personne à laquelle pareils pouvoirs de signature auront été délégués par le Conseil d'Administration.

Le Conseil d'Administration peut conférer tous mandats spéciaux par procuration authentique ou sous seing privé.

#### **Art. 8. Droit des Investisseurs Carlyle ou des Investisseurs Vestar de nommer des Directeurs Investisseur.**

8.1 Soumis aux dispositions de cet Article 8.1, l'Investisseur Carlyle est autorisé à proposer de temps en temps deux Personnes à la nomination du Conseil d'Administration par l'assemblée générale des Actionnaires (les «Directeurs Investisseurs Carlyle»), chacun un «Directeur de Classe A») et de proposer toute autre personne à leur place. Si l'Investisseur Carlyle détient:

(a) moins de 50% de la l'Investissement Initial en Capital de Carlyle doit être autorisé à proposer de temps en temps un Directeur Investisseur Carlyle à la nomination du Conseil d'Administration par l'assemblée générale des Actionnaires et de proposer toute autre personne à leur place.

(b) Moins de 25% de la l'Investissement Initial en Capital de Carlyle il ne doit pas être autorisé à proposer de Directeurs Investisseurs Carlyle à la nomination l'assemblée générale des Actionnaires et toute disposition de ces Statuts exigeant l'accord, la présence ou toute autre chose de la part d'un Directeur Investisseur, un Directeur Investisseur Carlyle ou d'un Directeur Investisseur Vestar doit être interprété de cette manière.

8.2 Soumis aux dispositions de cet article 8.2, l'Investisseur Vestar est autorisé à proposer de temps en temps deux Personnes à la nomination du Conseil d'Administration par l'assemblée générale des Actionnaires (les «Directeurs Investisseurs Vestar»), chacun un «Directeur de Classe B») et de proposer toute autre personne à leur place. Si l'Investisseur Vestar détient:

(a) moins de 50% de la l'Investissement Initial en Capital de Vestar doit être autorisé à proposer de temps en temps un Directeur Investisseur Vestar à la nomination ou démission du Conseil d'Administration par l'assemblée générale des Actionnaires et de proposer toute autre personne à leur place.

(b) moins de 25% de la l'Investissement Initial en Capital de Vestar il ne doit pas être autorisé à proposer de Directeurs Investisseurs à la nomination par l'assemblée générale des Actionnaires et toute disposition de ces Statuts exigeant l'accord, la présence ou toute autre chose de la part d'un Directeur Investisseur, un Directeur Investisseur Carlyle ou d'un Directeur Investisseur Vestar doit être interprété de cette manière.

8.3 Chaque Investisseur Carlyle et chaque Investisseur Vestar sont autorisés à proposer de temps en temps une personne qui assistera, observera ou parlera (mais ne votera pas) aux réunions du Conseil d'Administration ou du conseil d'administration d'autres membres du Groupe (le «Observateur») entant donné qu'ils détiennent (i) pour l'Investisseur Carlyle pas moins de 25% de la l'Investissement Initial en Capital de Carlyle et (ii) pour l'Investisseur Vestar pas moins de 25% de la l'Investissement Initial en Capital de Vestar. Les nominations et révocations conséquentes doivent être faite par notification écrite par la Société lesquelles notifications prennent effet immédiatement.

#### 8.4 Commissions et dépenses des Directeurs Investisseurs

Chaque Directeur Investisseur a droit au remboursement par la Société ou par tout autre membre pertinent du Groupe de tous les coûts et dépenses raisonnables qui lui incombe en relation à sa charge de directeur plus la TVA ou les équivalents étrangers (incluant et cela sans limitation, en tant que directeur de tout autre membre du groupe et comme membre de tout comité du conseil de tout membre du groupe).

#### 8.5 Convocation du Conseil et Procès Verbaux

La Société doit envoyer aux Directeurs Investisseurs:

(a) à moins qu'un Directeur Investisseur Carlyle ou un Directeur Investisseur Vestar ne l'accepte, dans un délai de convocation minimum de 5 jours ouvrables avant chaque réunion du Conseil ou d'un comité du Conseil ou conseil ou comité du conseil de tout autre membre du Groupe pour lesquels ils ont été nommé (sauf en cas d'urgence ou dans un tel cas est envoyé dans un délai raisonnable compte tenu des circonstances) plus un agenda des sujets abordés pendant la réunion et tous les documents à faire signer en relation avec ou présentés à la réunion, et à moins qu'un Directeur Investisseur Carlyle ou un Directeur Investisseur Vestar ne l'accepte, aucun autre sujet ne doit être soumis à délibération hors mis ceux qui figurent à l'agenda; et

(b) aussi vite que possible après cette réunion, le procès verbal de ces résolutions.

## 8.6 Budget Annuel

(a) Les Directeurs doivent fournir un budget annuel pour l'année en cours, au plus tard 60 jours avant le début l'année sociale suivante et qui doit être soumis à l'approbation des Directeurs Investisseurs (soumis à l'article 8.6) et tout document relatif à la préparation de ce budget. Le budget devra inclure un plan d'exploitation, des commentaires sur le management ainsi que un projet de bilan, un état des pertes et profits, un état de la trésorerie pour le Groupe sur une base consolidée et pour la Société et tous les engagements commerciaux subsidiaires et tous autres documents que les Directeurs Investisseurs pourraient demander d'inclure. Il doit être inclus dans le budget et dans les prévisions de trésorerie les détails des montants, de nature et l'agenda pour tous revenus proposés les dépenses d'investissement à intervenir, les montants à percevoir par le Groupe. Les Directeurs doivent s'assurer que ces documents additionnels sont fournis rapidement aux Directeurs Investisseurs dont ils pourraient avoir besoin pour évaluer le budget. Les Directeurs Investisseurs doivent notifier leur accord ou leurs demandes de modifications au budget dans les 14 jours suivants la réception ou si plus tard à la prochaine réunion du conseil de la Société et les Directeurs doivent s'assurer que les modifications requises soit incorporées au budget. Le budget ainsi approuvé ou modifié selon les souhaits les Directeurs Investisseurs, doit être adopté par la Société et par le Groupe comme son budget annuel pour l'année correspondante (le «Budget Annuel»).

(b) Les Directeurs Investisseurs pertinents ne doivent avoir aucun droit suivant l'article 8.6 dans la mesure ou l'Investisseur Carlyle ou l'Investisseur Vestar selon le cas détient moins de 50% de la l'Investissement Initial en Capital de Carlyle ou de la l'Investissement Initial en Capital de Vestar selon le cas.

## 8.7 Sujets Nécessitants Accord

Aucune des actions suivantes ne doit être entreprise par la Société ou ses Filiales sans l'accord express et écrit du Directeur Investisseur Carlyle et du Directeur Investisseur Vestar:

### (a) Capital Social

(i) La variation, création, augmentation, réorganisation, consolidation, subdivision, conversion, réduction, remboursement, rachat, modification ou altération du capital émis ou autorisé ou fonds d'emprunt de tout membre de la Société ou de ses Filiales ou la variation, modification ou annulation ou l'attribution de tout droit attaché à toutes Actions ou fonds d'emprunt, à l'exception de tous les cas ou cela est exigé par d'autres contrats intervenus entre l'Investisseur Carlyle et l'Investisseur Vestar.

(ii) La conclusion ou la création par tout membre du Groupe de tout contrat, arrangement, ou obligation exigeant la création, l'allocation, l'émission, le transfert, le remboursement ou l'allocation d'un droit à une personne (conditionnel ou non) d'exiger la création, l'allocation, l'émission, le transfert, le remboursement d'Actions dans le capital de tout membre du Groupe (incluant et cela sans limitation une option ou un droit de préemption ou de conversion) à l'exception de tous les cas ou cela est requis par cet accord ou ces Statuts.

(iii) La réduction, la capitalisation, remboursement ou distribution de tout montant au crédit du capital social, compte de prime d'émission, réserve de remboursement de capital, ou de toute autre réserve de tout autre membre du Groupe (autre que qu'une filiale détenue à 100% par la Société), ou la réduction de toute dette non échue au regard d'Actions partiellement libérées de tout membre du Groupe.

### (b) Statuts

La modification des Statuts (ou de documents équivalents) de la Société ou de toute filiale de la Société.

### (c) Distributions

Les recommandations, déclarations ou préparations de dividendes ou de toute autre distribution de profit, actifs ou réserves par tout membre du Groupe, autre qu'une filiale détenue à 100% par la Société.

### (d) La liquidation

La mise en oeuvre pour liquider ou dissoudre la Société ou toute filiale de la Société;

### (e) Administrateurs

La nomination ou révocation de tout Administrateur ou de tout autre membre de la direction de la Société ou de toute filiale de la Société (autre que la nomination ou révocation d'un Directeur Investisseur Carlyle ou d'un Directeur Investisseur Vestar) ou toute modification de la rémunération ou des bénéfices ou termes de la charge de tel Administrateur ou de tout autre membre de la direction, à l'exception de l'approbation par le comité des rémunérations.

### (f) Réviseurs d'Entreprise et autres Conseillers

La nomination des Réviseurs d'Entreprise ou de tout autre professionnels conseillers de tout membre de la Société ou de leurs filiales, autre que la confirmation dans leurs fonctions des conseillers existants.

### (g) Cessions Principales et Acquisitions

(i) La cession par tout moyen (y compris par bail ou licence) par la Société ou ses filiales de tout actif de tout ou une partie important de ses engagements, dans tous les cas pour un prix ou une valeur de 300.000,- euros ou plus (en prenant compte des cessions connexes), ou quand cette cession imposerait une valeur de telles cessions pour tous les autres membres de la Société ou de ses filiales pour toutes années sociales excédant 3.000.000,- euros.

(ii) L'acquisition par tout moyen (y compris par bail ou licence) par la Société ou ses filiales de tout actif à un prix ou une valeur de 1.000.000,- d'euros ou plus (en prenant compte des acquisitions connexes).

(iii) Le Transfert par tout moyen de tout membre de la Société ou de ses Filiales ou la dilution des intérêts directs ou indirects de la Société dans une de ses filiales ou l'exécution de tout transfert ou toute réorganisation de la Société ou de ses filiales.

(h) Changements conséquents dans la nature de l'activité

Tout changement conséquent (incluant la cessation) dans la nature de l'activité de tout membre de la Société ou de ses filiales ou dans d'une filiale acquise après la date de ce contrat, dans la nature de l'activité depuis la date de cette acquisition.

(i) Date de référence des comptes; politiques des comptes et pratiques

La modification de la date de clôture des comptes de tout membre de la Société ou de ses filiales ou la modification de la politique ou de la pratique des comptes de la Société ou de ses filiales sauf quand requis par la loi ou pour respecter de nouveaux standards ou avec l'accord préalable du comité des Réviseurs d'Entreprise.

(j) Employés Seniors

La nomination ou le renvoi de tout employé ou la nomination ou la fin de l'embauche de tout autre personne sont ou doivent être fournis à tout membre de la Société ou de ses filiales dont le salaire ou le paiement de ses services excède 150.000,- euros par an, ou toute modification de la rémunération ou tout bénéfice ou termes du contrat de travail ou d'engagement de cette personne, sauf quand cela a été approuvé par le comité des rémunérations.

(k) Contrats avec les personnes apparentées

La signature, l'achèvement, ou la modification d'un contrat ou d'un arrangement entre tout membre de la Société ou ses filiales et un Administrateur ou un Cadre (ou une personne liée à un Administrateur) ou pour lequel le Administrateur ou le Cadre a des intérêts y compris la modification de rémunération ou d'autres bénéfices issus de ce contrat ou arrangement, l'abandon de toute poursuite en cas de tout manquement à un tel contrat ou arrangement, le versement de tout bonus ou le versement de tout bénéfice par un membre de la Société ou de ses filiales ou conformément à l'ordre d'un Administrateur ou d'un Cadre ou à une personne liée à ce Administrateur ou Cadre, autre que le versement d'un paiement ou d'un bénéfice conformément au contrat de service de ce Administrateur ou de ce Cadre ou comme quand cela a été approuvé par le comité des rémunérations, en relation avec les conditions.

(l) Avantages accordés aux Employés

L'établissement de toute pension, retraite, assurance-décès, assurance-vie ou assurance-invalidité, ou tout plan d'actions d'employé ou trust d'employé, ou plan de propriété d'Actions, ou prime d'intéressement, bonus ou prime de rendement dans chaque directeur, employé ou anciens directeurs ou employés (ou dépendants de cela) de tout membre de la Société ou de ses filiales, la modification des termes ou règles de tout nouveau ou plan existant, la nomination ou révocation de tout trustee ou administrateur de ce plan ou de cette allocation d'options ou d'autres droits issus de ce plan, excepté si cela a été approuvé par le comité des rémunérations, en relation avec les conditions.

(m) Comités

La délégation par les Administrateurs de la Société ou de ses filiales de n'importe lequel de leur pouvoir à un comité (autre que ceux acceptés par les Investisseurs CARLYLE ou les Investisseurs Vestar) ou l'établissement ou la modification de l'adhésion, ou des conditions de tout comité ou la prise de toute action qui contrevient ou qui diffère matériellement des recommandations ou décisions du Comité des Réviseurs d'Entreprise ou du Comité des Rémunérations.

(n) Politiques

La formulation de la stratégie du management des risques du Groupe en matière de santé, sécurité et environnement.

(o) Contrat d'Acquisition, Senior Facilities Agreement, PIK Facility, Facility Agreement et Intercreditor Deed

(i) La mise en oeuvre par la Société ou ses Filiales ou demande de variation ou modification, abandon de droit ou réclamation en relation avec le Contrat d'Acquisition, le Senior Facilities Agreement, le PIK Facility, Facility Agreement, le Intercreditor Deed et les CPEC Instruments ou tout document conclus à la suite de ces contrats.

(ii) La prise de toute action par la Société ou ses Filiales de toute action contre le vendeur pour manquement aux dispositions du Contrat d'Acquisition ou tout autre contrat entre tout membre du Groupe et le Vendeur, ou l'application des obligations en découlant ou tout abandon ou compromis de dette appartenant à un membre du Groupe conformément à ses conditions, ou la prise d'action par la Société conformément au PIK Facility Agreement ou qui est incompatible avec les conditions de ces contrats.

(p) Dépenses d'Investissement

Les dépenses d'investissement de tout membre de la Société ou de ses filiales qui sont supérieures à 250.000,- euros (TVA ou équivalents étrangers non comprise) en rapport avec tout question individuelle de dépenses d'investissement non approuvées dans le Budget Annuel ou (ii) 1.000.000,- euros (TVA ou équivalents étrangers non comprise) si non spécialement approuvé par le Budget Annuel traitant de la conclusion de tout bail, toute licence, ou obligations similaires comme de dépenses d'investissement d'un montant égal au loyer ou aux autres paiements dus par la Société ou ses filiales résultant de cette obligation.

(q) Contrats en dehors des pratiques habituelles et normales du commerce

La conclusion par la Société ou une de ses filiales d'un contrat, engagement ou arrangement en dehors des pratiques habituelles et normales du commerce ou autrement que sans lien de dépendance, ou de tout contrat ou arrangement qui

est ou qui sera sans doute pertinent dans le contexte de la Société ou de ses filiales comme un tout ou le versement d'un paiement par la Société ou ses filiales autre que sur une base de non dépendance, ou est inhabituel ou de nature onéreuse.

(r) Contrats Substantiels

La préparation de tout changement matériel dans les termes ou la renonciation à un droit, tout contrat pertinent de la Société ou des filiales, comprenant tout contrat préalablement identifié par un Directeur Investisseur Carlyle ou un Directeur Investisseur Vestar comme pertinent pour les objectifs de ce paragraphe.

(s) Accords de Cessions-bails

La conclusion par la Société ou une de ses filiales d'un contrat ou accord de cession-bail de tout actif.

(t) Affacturage des dettes

La tenue des livres de dette par la Société ou ses filiales ou la conclusion de tout facture d'avoir ou tout autre accord similaire.

(u) Achat à crédit

La conclusion par la Société ou une de ses filiales d'un contrat de vente à tempérament ou à crédit, ou vente conditionnelle, location ou contrat de crédit-bail, le cout total du capital de ces opérations, ou quand calculé avec tous les autres engagements déjà conclus par la Société ou une de ses filiales, sera considéré comme supérieur au montant fourni par le Budget Annuel.

(v) Joint Venture (co-entreprises)

La conclusion par la Société ou une de ses filiales d'un partenariat ou d'un contrat de joint-venture avec toute personne.

(w) Contrats de restrictions

La conclusion par la Société ou une de ses filiales de tout contrat ayant pour effet de restreindre sa liberté d'exercer une activité commerciale.

(x) Charges et Garanties

La création de toute charge sur des éléments de capital non échus ou tout autre actif de la Société ou une de ses filiales ou l'attribution de toute garantie, indemnité ou titre, ou la conclusion de tout contrat ou accord ayant un effet similaire par la Société ou une de ses filiales ou la reprise par la Société ou une de ses filiales de toute dette qu'elle soit éventuelle ou actuelle, eu égard à toute obligation de personne autre qu'une filiale détenue à 100% par la Société (sauf à la suite du Senior Facilities Agreement ou du PIK Facility Agreement ou autre que des privilèges ou les opérations de réserves de propriété, dans tous les cas conformes aux pratiques normales du commerce)

(y) Emprunt

La conclusion par la Société ou ses filiales, ou la conclusion par tout membre du Groupe d'un contrat ou une facilité d'obtenir tout emprunt, avance, crédit ou financement ou tout autre dette de la même nature qu'un emprunt, autre que ceux accordé à la suite d'un Interim Facility Agreement un Senior Facilities Agreement ou un PIK Facility Agreement à l'exception des crédits commerciaux conclus dans le cadre normal des affaires ou comme précisé dans le Budget Annuel.

(z) Demande de Financement

La demande par la Société ou une de ses filiales ou la soumission d'un plan d'affaires ou autre informations à toute institution financière ou partie tierce dans le but d'obtenir un financement.

(aa) Prêts

Le prêt d'argent ou l'attribution de crédit par la Société ou une de ses filiales à l'exception:

(i) des prêts accordés aux employés de la Société ou une de ses filiales n'excédant pas 5.000,- euros par employé,

(ii) des crédits accordés dans le cadre de pratiques normales et habituelles du commerce par la Société ou une de ses filiales; ou

(iii) à une filiale détenue à 100%.

(bb) Assurance

Toute modification pertinente de toute police d'assurance de la Société ou une de ses filiales y compris l'assurance de l'homme-clef.

(cc) Donations

La mise en oeuvre par la Société ou une de ses filiales d'une contribution ou donation politique, ou un versement ou donation à une oeuvre charitable; cette mise en oeuvre provoquerait un montant global excédant 5.000,- euros par année sociale.

(dd) Nouvelles filiales, Succursales et Investissements

La création de toute nouvelle filiale de la Société ou l'acquisition (si effectuée) par la Société ou une de ses filiales d'un intérêt dans le capital de toute personne morale, ou dans tout instrument convertible en capital social de toute personne morale ou l'établissement d'une succursale en dehors du Royaume-Uni ou l'acquisition de tout autre intérêt dans une société, affaire, engagement y compris et sans limitation, l'acquisition de toute Actions ou titre négociable qui est commercialisé sur un marché financier reconnu ou tout autre marché public.

(ee) Fusions et Fusions par création d'une société nouvelle

Toute fusion par création d'une société nouvelle, scission, fusion, ou consolidation de la Société ou une de ses filiales concrètement effectuée.

(ff) Extension en dehors du Groupe

L'extension, le développement ou l'évolution de la Société ou une de ses filiales ou la pratique des affaires autrement que via la Société ou une filiale détenue à 100% par la Société.

(gg) Litige

L'instigation et la conduite conséquente ou le règlement du litige ou les procédures d'arbitrage ou de médiation par la Société ou par ses filiales (à l'exception de ce qui concerne le recouvrement de dette dans la pratique habituelle des affaires de la Société ou de ses filiales ou les demandes

d'injonction provisoire ou d'autre demandes urgentes ou il a peu de chance de succès) quand les montants en cause dépassent 100.000,- euros.

(hh) Budget Annuel

Toute modification du Budget Annuel pour l'année sociale pertinente ou les démarches qui sont incompatibles avec celui-ci.

(ii) Fiscalité

La mise en oeuvre du changement du traitement fiscal aux Etats-Unis de la Société toute entité successeur ou toute filiale.

(jj) Sortie

(i) la nomination de tout conseiller financier par la Société ou ses filiales en relation avec une Sortie proposée ou la nomination de tout autre conseiller financier (autre que conseiller spécialiste des questions ordinaires et habituelles du cours normal des affaires de la Société ou de ses filiales) par tout membre du Groupe sauf un Investisseur Proposant la Sortie.

(ii) la Société ou ses filiales concluant directement ou indirectement ou impliqué dans une discussion ou négociation avec un tiers qui souhaiterait acquérir des Actions dans le capital de la Société ou une part de l'affaire ou des actifs de la Société ou de ses filiales (un «Acheteur Potentiel») ou la préparation de toute information concernant la Société ou ses Filiales ouverte à la possibilité d'un Acheteur Potentiel sauf dans le cas d'une Sortie planifiée par un Investisseur proposant la Sortie.

(kk) Réorganisation ou refinancement

La mise en oeuvre de toute démarche en relation avec la Réorganisation ou le Refinancement qui ne serait pas couvert dans cet Article 8 à moins que cela soit proposé par un Investisseur Proposant la Sortie.

(ll) Cessions

L'exercice de toute discrétion, pouvoir ou autorité ou l'attribution de tout consentement relatif à la Cession d'Actions dans la Société, y compris le contrat de juste valeur ou du prix de vente de ces Actions.

(mm) Contrats

La conclusion par tout membre du Groupe (si pertinent) de tout contrat ou engagement de faire toute action décrite dans cet article 8.

(nn) Annonces

La mise en oeuvre de toute annonce par ou au nom de la Société ou de ses filiales (si pertinent) en relation avec toutes les actions décrites dans le schedule 6 ou en relation avec la proposition de faire de telles actions.

(oo) Divers

(i) Si l'Investisseur Carlyle détient moins de 50% de l'Investissement Initial en Capital de Carlyle les dispositions de l'article 8.7 ne doivent pas s'appliquer à l'Investisseurs Carlyle ni aux Directeurs Investisseurs Carlyle et leur accord ne doit pas être requis pour mener à bien les actions spécifiées dans l'article 8.7.

(ii) Si l'Investisseur Vestar détient moins de 50% de l'Investissement Initial en Capital de VESTAR les dispositions de l'article 8.7 ne doivent pas s'appliquer à l'Investisseur VESTAR ni aux Directeurs Investisseurs Vestar et leur accord ne doit pas être requis pour mener à bien les actions spécifiées dans l'article 8.7.

(iii) Les dispositions de l'article 8.7 ne s'appliquent pas aux actions qui doivent être menées par un Investisseur Carlyle ou un Investisseur Vestar en relation avec la Vente de la Société.

**Art. 9. Réunions du Conseil d'Administration.** Le Conseil d'Administration choisira parmi ses membres un président et pourra choisir parmi ses membres un vice-président. Il pourra également choisir un secrétaire qui n'a pas besoin d'être Administrateur et qui sera en charge de la tenue des procès-verbaux des réunions du Conseil d'Administration.

Vis-à-vis des tiers, le Conseil d'Administration a les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la Société en toutes circonstances et pour faire autoriser tous les actes et opérations relatifs à son objet.

Le Conseil d'Administration se réunira sur convocation du président ou de deux Administrateurs au lieu indiqué dans l'avis de convocation. Le président présidera toutes les réunions du Conseil d'Administration; en son absence le Conseil d'Administration pourra désigner un autre Administrateur pour assumer la présidence pro tempore de ces réunions.

Avis écrit de toute réunion du Conseil d'Administration sera donné à tous les Administrateurs au moins quatorze jours avant la date prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature et les motifs de cette urgence seront mentionnés dans l'avis de convocation. Il pourra être passé outre à cette convocation à la suite de l'assentiment de chaque Administrateur par écrit ou par câble, télégramme, télex, télécopieur ou tout autre moyen de communication similaire. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour une réunion du Conseil d'Administration se tenant à une heure et un endroit déterminé dans une résolution préalablement adoptée par le Conseil d'Administration.

Tout Administrateur pourra se faire représenter à toute réunion du Conseil d'Administration en désignant par écrit ou par câble, télégramme, télex ou télécopie un autre Administrateur comme son mandataire. Un Administrateur peut présenter plusieurs de ses collègues.

Tout Administrateur peut participer à une réunion du Conseil d'Administration par conférence téléphonique, par visioconférence ou par d'autres moyens de communication similaires où toutes les personnes prenant part à cette réunion peuvent s'entendre les unes les autres. La participation à une réunion par ces moyens équivaut à une présence en personne à une telle réunion. Le Conseil d'Administration ne pourra délibérer ou agir valablement que si la majorité au moins des Administrateurs est présente ou représentée à la réunion du Conseil d'Administration. Les décisions sont prises à la majorité des voix des Administrateurs présents ou représentés à cette réunion. En cas de vote, le Président ne doit pas avoir une voix prépondérante.

Le Conseil d'Administration pourra, à l'unanimité, prendre des résolutions par voie circulaire en exprimant son approbation au moyen d'un ou de plusieurs écrits ou par câble, télégramme, télex, télécopieur ou tout autre moyen de communication similaire, à confirmer par écrit. Pour éviter tout doute, les résolutions par voie circulaire doivent être signées par tous les administrateurs soit en personne soit représentés par procurations (étant entendu que les détenteurs de telles procurations doivent être administrateurs) le tout ensemble constituant le procès-verbal faisant preuve de la décision intervenue.

Le décès d'un Administrateur ou sa démission, pour quelque motif que ce soit, n'entraîne pas la dissolution de la Société.

**Art. 10. Procès-verbaux des réunions du Conseil d'Administration.** Les procès-verbaux de toutes les réunions du Conseil d'Administration seront signés par le président ou, en son absence, par le vice-président, ou par un Administrateur. Les copies ou extraits des procès-verbaux destinés à servir en justice ou ailleurs seront signés par le président ou par un Administrateur.

**Art. 11. Limitation de la responsabilité des Administrateurs.** Les Administrateurs ne contractent, à raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société. Simples mandataires, ils ne sont responsables que de l'exécution de leur mandat.

**Art. 12. Réviseur d'entreprise.** La Société doit avoir un ou plusieurs réviseurs d'entreprises nommés par vote de l'assemblée générale pour une période maximale de six (6) ans, sauf lorsque la loi luxembourgeoise requiert que la Société nomme un ou plusieurs réviseurs d'entreprises agréés. Le(s) réviseur(s) d'entreprises agréé(s) est/sont nommé(s) parmi les membres de l'Institut des Réviseurs d'Entreprises pour une période déterminée.

#### Chapitre IV. Assemblée Générale des Actionnaires

##### Art. 13. Assemblée générales.

(a) Pouvoirs. L'assemblée générale des actionnaires de la Société représente tous les actionnaires de la Société. Elle a les pouvoirs les plus larges pour ordonner, faire ou ratifier tous les actes relatifs aux opérations de la Société, sous réserve que, sauf si les présents Statuts en disposent autrement, une résolution ne sera valablement adoptée que si elle est approuvée par le Conseil d'Administration. L'assemblée générale des actionnaires de la Société se réunit à la demande des actionnaires qui représentent ensemble un dixième du capital de la Société.

(b) Lieu et heure. L'assemblée générale annuelle se réunit à Luxembourg-ville au lieu dans l'avis de convocation, au Luxembourg, le 12 mai à 14:00 CET. Si ce jour est un jour férié, légal ou bancaire, à Luxembourg, l'assemblée générale se réunit le premier jour ouvrable suivant. D'autres assemblées générales d'actionnaires peuvent se tenir aux lieux et dates spécifiés dans les avis de convocation. L'assemblée générale des actionnaires est convoquée par convocation indiquant l'agenda et envoyées huit (8) jours au moins avant la date prévue pour la tenue de l'assemblée à chaque associé de la Société à l'adresse indiquée dans le registre des Actions.

(c) Vote. Toute action donne droit à une voix. Tout associé pourra prendre part aux assemblées des actionnaires en désignant par écrit une autre personne comme son mandataire, par lettre, télégramme, télex, télécopie ou tout autre moyen, une copie étant suffisante.

Un actionnaire peut voter via des formulaires de vote envoyés par la poste ou télécopie au siège social de la Société ou à l'adresse spécifiée dans l'avis de convocation. Les actionnaires peuvent seulement utiliser les formulaires de vote fournis par la Société et qui contiennent au moins le lieu, la date et l'heure de la réunion, l'ordre du jour de l'assemblée, les propositions soumises à la décision de l'assemblée; ainsi que pour chaque proposition trois cases permettant à l'actionnaire de voter en faveur, contre ou de s'abstenir de voter pour chaque résolution en cochant la case appropriée.

Les formulaires de vote qui ne montrent ni un vote en faveur, ni contre la résolution, ni une abstention, sont nuls. La Société prendra uniquement en compte les formulaires de vote reçus trois (3) jours avant la tenue de l'assemblée générale des actionnaires qu'ils concernent.

Les actionnaires sont autorisés à participer à la réunion par vidéoconférence et autre moyen de télécommunication permettant leur identification, et ils sont considérés comme étant présents, pour les conditions de quorum et de majorité. Ces moyens doivent assurer des caractéristiques techniques garantissant une participation effective à l'assemblée au cours de laquelle les délibérations sont retransmises en continu.

Le Conseil d'Administration peut déterminer toute autre condition à remplir par les actionnaires pour prendre part à toute assemblée des actionnaires. Si tous les actionnaires sont présents ou représentés lors d'une assemblée des actionnaires et s'ils déclarent avoir été informés de l'ordre du jour de l'assemblée, alors l'assemblée pourra être tenue sans avis ou publication préalable.

Excepté lorsque prévu autrement par les Statuts ou par toute disposition plus stricte ou contraire de la Loi de 1915, les décisions collectives sont seulement valablement prises dans la mesure où les actionnaires possédant plus de la moitié du capital social les adoptent. Si ce montant n'est pas atteint lors de la première assemblée, les actionnaires seront convoqués une seconde fois, par lettre recommandée, et les décisions seront adoptées par une majorité de votes, sans égard à la proportion du capital représenté.

Une assemblée générale extraordinaire convoquée pour modifier toute disposition des Statuts ne pourra valablement délibérer à moins que son ordre du jour indique les modifications aux Statuts proposées. Les décisions modifiant les Statuts ne peuvent être adoptées qu'à la majorité (en nombre) des Actionnaires possédant au moins trois-quarts du capital social de la Société. Cependant, la nationalité de la Société ne peut être changée et les obligations des actionnaires ne peuvent être accrues qu'à l'accord unanime de tous les actionnaires et qu'en conformité avec les autres obligations légales.

Lorsqu'il y a plusieurs classes d'actions et que la résolution de l'assemblée générale est telle qu'elle modifie les droits respectifs de celles-ci, la résolution doit, pour être valable, remplir les conditions de présence et de majorité prévues dans ces Statuts pour chaque classe.

## Chapitre VI. Année sociale - Bilan

**Art. 14. Exercice social.** L'exercice social de la Société (l'«Année Sociale») commence le premier (1<sup>er</sup>) janvier et se termine le trente et un (31) décembre de la même année.

**Art. 15. Réserve.** Des bénéfices nets annuels de la Société, cinq pour cent (5%) seront affectés à la réserve requise par la loi. Cette affectation cessera d'être obligatoire lorsque le montant de la réserve légale aura atteint dix pour cent (10%) du capital social souscrit. L'assemblée générale des actionnaires, sur recommandation du Conseil d'Administration, déterminera la façon de disposer du restant des bénéfices nets annuels, sous réserve des présents Statuts et de tout pacte conclu entre les actionnaires de la Société périodiquement. Des acomptes sur dividendes pourront être distribués par le Conseil d'Administration en observant les conditions légales.

## Chapitre VII. Liquidation et Modification des Statuts

**Art. 16. Modifications.** Les présents Statuts pourront être modifiés, sous condition de l'approbation du Conseil d'Administration, par une assemblée générale des actionnaires statuant aux conditions de quorum et de majorité prévues par la loi de 1915, à moins qu'il n'en soit disposé autrement dans les présents Statuts.

**Art. 17. Dissolution.** Dans le cas d'une dissolution, un ou plusieurs liquidateurs (personnes physiques ou morales) mènent les opérations de liquidation. Les liquidateurs sont désignés par l'assemblée des actionnaires qui déterminera leurs pouvoirs et rémunération.

## Chapitre VIII. Dispositions Finales - Loi Applicable

**Art. 18. Divers.** Pour tout ce qui n'est pas prévu par les présents Statuts, les parties se réfèrent aux dispositions de la loi de 1915.»

### *Dispositions transitoires*

La première année fiscale commencera au jour de la constitution de la Société et se terminera le 31 décembre 2010.

**2. Souscription et Libération du capital social.** Le capital social de la Société a été souscrit comme suit par les comparants (en USD):

Actionnaires	Actions ordinaires de classe A	Actions ordinaires de classe B	Actions ordinaires de classe C
PAC S.à r.l. . . . . .	0	7.674.393	0
CEP II Co-Investment S.à r.l. SICAR . . . . .	0	62.614.765	0
CEP II Participations S.à r.l. SICAR . . . . .	0	51.638.112	0
AZ III Equity Plan LP . . . . .	598.040	4.922.551	0

AZ II Equity Plan LP . . . . .	1.013.560	382.502	10.565
Vestar Capital Partners V. L.P. . . . .	0	82.514.637	0
Vestar Capital Partners V-A. L.P. . . . .	0	22.693.350	0
Vestar Executives V. L.P. . . . .	0	1.370.495	0
C.L. Nominees Limited . . . . .	26.768.539	0	1.274.613
Thomas von Krannichfeldt . . . . .	5.676.048	0	433.002
Kenneth Greatbatch . . . . .	4.054.291	0	259.750
Stephen Hannam . . . . .	405.414	0	72.150
Sir Denys Henderson . . . . .	405.414	0	144.350
Robert Coxon . . . . .	608.146	0	86.497
Werner Interthal . . . . .	405.414	0	0
<b>TOTAL . . . . .</b>	<b>39.934.866</b>	<b>233.810.805</b>	<b>2.280.927</b>

Toutes ces Actions ont été intégralement libérées pour un prix d'émission total de 1.250.000.000 USD (un milliard deux cent cinquante millions Dollars américains) par un apport en nature à la Société consistant en l'apport par les comparants de toutes les parts sociales qu'ils détiennent dans la société Ridgefield Holdco S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 124.339, ayant un capital social de 7.666.914,79 USD divisé en 276.026.598 parts sociales, (l'"Apport en Nature").

Actionnaires	Actions ordinaires de classe A	Actions ordinaires de classe B	Actions ordinaires de classe C
PAC S.à r.l. . . . .	0	7.674.393	0
CEP II Co-Investment S.à r.l. SICAR . . . . .	0	62.614.765	0
CEP II Participations S.à r.l. SICAR . . . . .	0	51.638.112	0
AZ III Equity Plan LP . . . . .	598.040	4.922.551	0
AZ II Equity Plan LP . . . . .	1.013.560	382.502	10.565
Vestar Capital Partners V. L.P. . . . .	0	82.514.637	0
Vestar Capital Partners V-A. L.P. . . . .	0	22.693.350	0
Vestar Executives V. L.P. . . . .	0	1.370.495	0
C.L. Nominees Limited . . . . .	26.768.539	0	1.274.613
Thomas von Krannichfeldt . . . . .	5.676.048	0	433.002
Kenneth Greatbatch . . . . .	4.054.291	0	259.750
Stephen Hannam . . . . .	405.414	0	72.150
Sir Denys Henderson . . . . .	405.414	0	144.350
Robert Coxon . . . . .	608.146	0	86.497
Werner Interthal . . . . .	405.414	0	0

Preuve de la valeur de l'Apport en Nature a été présentée au notaire via un rapport sur l'Apport en Nature et son évaluation établi conformément à l'article 26-1 de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, de Marco Claude, Réviseur d'Entreprises Agréé, de Grant Thornton Lux Audit S.A ayant son siège social au 83, Parc d'activités, L-8308 Capellen, Grand-Duché de Luxembourg du 11 octobre 2010, rapport qui a été signé ne varietur par le mandataire des comparants et le notaire instrumentant.

La conclusion de ce rapport est la suivante:

"Sur base de notre travail, aucun fait n'attire notre attention, qui nous ferait croire que la valeur global de l'apport en nature ne correspond pas au moins au nombre de parts à émettre et à la valeur nominale."

**3. Constitution de la Société.** Le Notaire confirme qu'une société anonyme a été constituée par effet du présent acte, sous la dénomination de AZ Electronic Materials S.A., avec les statuts et le capital social définis ci-avant.

**4. Assemblée Générale de la Société.** Les comparants, étant détenteurs de toutes les actions de la Société et représentés par le mandataire comme indiqué plus haut, adoptent les résolutions suivantes:

4.1 Le siège social de la Société est établi au 2, avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg.

4.2 La personne suivante est nommée au poste d'administrateur de classe A de la Société pour une période maximale de six (6) ans, son mandat expirant à l'occasion de l'assemblée générale annuelle des actionnaires devant se tenir en 2016:

- Franck FALEZAN, né le 3 mai 1971 à Dreux, France, ayant pour adresse le 32, avenue George Mandel, 75116 Paris, France;

4.3 La personne suivante est nommée au poste d'administrateur de classe B de la Société pour une période maximale de six (6) ans, son mandat expirant à l'occasion de l'assemblée générale annuelle des actionnaires devant se tenir en 2016:

- Jean-François FELIX, né le 24 octobre 1969 à Commercy, France, ayant pour adresse le 50, avenue de la Motte Picquet, 75015 Paris, France;

4.4 Les personnes suivantes sont nommées au poste d'administrateurs de classe C de la Société pour une période maximale de six (6) ans, leur mandat expirant à l'occasion de l'assemblée générale annuelle des actionnaires devant se tenir en 2016:

- John William WHYBROW, né le 11 mars 1947 à Hatfield, Hertfordshire, Grande-Bretagne, ayant pour adresse Hill House, Claggate Lane, Slinfold, W Sussex, RH13 0QU, Grande-Bretagne;

- Andrew James ALLNER, né le 16 décembre 1953 à Northwich, Cheshire, Grande-Bretagne, ayant pour adresse le 9 The Crescent, Barnes, London, SW13 0NN, Grande-Bretagne;

- Gerald George ERMENTROUT, né le 11 juin 1948 à Reading, Pennsylvanie, US, ayant pour adresse le 1957 Maplewood Cir., Allentown, Pennsylvanie, USA 2490;

- Kenneth GREATBATCH, né le 17 décembre 1948 à Castle Bromwich, Grande Bretagne, ayant pour adresse Chalfont S. Giles, London HP8 4UD, Grande Bretagne; et

- Geoffrey WILD, né le 3 juin 1956 à Wisbech, Grande Bretagne, ayant pour adresse l'Apartment O, Unit 4B, 5 Hoi Ping Road, Causeway bay, Hong-Kong.

4.5 A été nommée auditeur pour la même période: Deloitte S.A., ayant son siège social au 560 rue de Neudorf à L-2220 Luxembourg, Grand Duché de Luxembourg; (RCS Luxembourg B.67.895).

**5. Frais.** Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge en raison de sa constitution, s'élève à environ 8.500,- EUR.

#### *Déclaration*

Le notaire soussigné, qui comprend et parle la langue anglaise, déclare que les comparants 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.

Fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes. Au jour cité au début du document.

Et après lecture faite et interprétation donnée au mandataire des comparants, connu du notaire par son nom, prénom, état et demeure, celui-ci a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: Max MAYER, Jean SECKLER.

Enregistré à Grevenmacher, le 14 octobre 2010. Relation GRE/2010/3430. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €

Le Receveur (signé): G. SCHLINK.

POUR COPIE CONFORME.

Junglinster, le 15 octobre 2010.

Référence de publication: 2010137732/2593.

(100157892) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 octobre 2010.

#### **Brickedge S.A., Société Anonyme (en liquidation).**

Siège social: L-1413 Luxembourg, 3, place Dargent.

R.C.S. Luxembourg B 56.635.

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

Référence de publication: 2010138450/9.

(100158742) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 octobre 2010.

#### **Broadtech S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8070 Bertrange, 10B, rue des Mérovingiens.

R.C.S. Luxembourg B 93.615.

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

Référence de publication: 2010138451/9.

(100158788) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 octobre 2010.

**Capital Airwings Two S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2763 Luxembourg, 10, rue Sainte Zithe.  
R.C.S. Luxembourg B 122.483.

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

Signature.

Référence de publication: 2010138462/10.

(100158781) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 octobre 2010.

---

**Carib Shipping Luxembourg S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2163 Luxembourg, 40, avenue Monterey.  
R.C.S. Luxembourg B 68.002.

Conformément à l'article 51bis de la loi du 10 août 1915 sur les Sociétés Commerciales, la Société informe par la présente de la nomination de la personne suivante en tant que représentant permanent de son administrateur:

- Monsieur Gerard VAN HUNEN, résidant professionnellement au 40, avenue Monterey à L-2163 Luxembourg, a été nommé en date du 15 janvier 2009 en tant que représentant permanent de Lux Business Management S.à.r.l.

Luxembourg, le 15 octobre 2010.

Lux Business Management S.à.r.l.

Représenté par Gerard VAN HUNEN

Référence de publication: 2010138463/14.

(100158813) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 octobre 2010.

---

**Empe A.G., Société Anonyme.**

Siège social: L-8070 Bertrange, 10B, rue des Mérovingiens.  
R.C.S. Luxembourg B 40.514.

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

Référence de publication: 2010138503/9.

(100158745) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 octobre 2010.

---

**Empe A.G., Société Anonyme.**

Siège social: L-8070 Bertrange, 10B, rue des Mérovingiens.  
R.C.S. Luxembourg B 40.514.

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

Référence de publication: 2010138504/9.

(100158746) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 octobre 2010.

---

**Ellaston Company S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2673 Luxembourg, 10, rue Sainte Zithe.  
R.C.S. Luxembourg B 155.957.

*Extrait des résolutions du conseil d'administration prises au siège social de la société en date du 5 octobre 2010*

*Première résolution*

Le conseil d'administration décide que Monsieur Didier Mc Gaw, avec adresse professionnelle au 10 rue Sainte Zithe, L-2763 Luxembourg, est nommé, avec effet immédiat, président du conseil d'administration de la Société jusqu'à la fin de son mandat d'administrateur.

Pour extrait sincère et conforme

*L'agent domiciliaire*

Référence de publication: 2010138502/14.

(100158785) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 19 octobre 2010.

---