

# 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° 1610

19 juillet 2011

### SOMMAIRE

Ashmira S.A. ....	77268	MPEL-Metroplex Project Engineering Lu-	
Bendler Investments S. à r.l. ....	77280	xembourg S.à r.l. ....	77264
Bouchestrasse S.à r.l. ....	77280	MPW Consulting Sàrl ....	77264
Chem-Dry Luxembourg S.A. ....	77279	N.D. Associés Financière Immo Europe	
Clariden Leu (Lux) ....	77280	(F.I.E.) S.C.P.A. ....	77264
International Commercial Management		Netsteam s.à r.l. ....	77264
S.A. ....	77234	NKS Fortune S.A. ....	77264
ITFI ....	77234	No Limits Group S.A. ....	77265
ITFI ....	77234	Nordmeer S.A. ....	77265
J.B. Steels & Services S.à r.l. ....	77234	NVG Investments Sàrl ....	77265
Joint Management International SA ....	77234	Office ERNEST T. FREYLINGER S.A. ....	77266
KF Luxembourg S.à r.l. ....	77235	OIRP Investment 11 S.à r.l. ....	77266
Kidney S.à r.l. ....	77235	OIRP Investment 4 S.à r.l. ....	77266
KKR My Best Friend Lux S.à r.l. ....	77236	Ongoing International Partners ....	77265
Lagon Bleu S.A. ....	77235	Orion Income Partners Luxembourg S.à	
Lasheid S.A. ....	77235	r.l. ....	77266
Le Grand Ballon Sàrl ....	77235	Palicam S.A. ....	77278
Lentze Parc Sàrl ....	77236	Pfizer Atlantic Holdings S.à r.l. ....	77278
Levana Investments S.A. ....	77261	Phimac Finances S.A. ....	77267
Levana Investments S.A. ....	77261	Pictet Global Selection Fund Management	
LEVLUX S.A., société de gestion de patri-		(Luxembourg) S.A. ....	77267
moine familial ....	77261	Polymer Invest S.A. ....	77268
Limpertsberg Conseils Sàrl ....	77261	Pomy S.à r.l. ....	77267
L Real Estate S.C.A. SICAR ....	77235	Porter S.A. ....	77266
Luxmaschinn S.à r.l. ....	77262	Prisma S.A. ....	77267
Marsil S.A. ....	77262	Real Estate Alpha 1 S.A. ....	77268
Mavilla Immobilière S.à r.l. ....	77263	R.I.S. Cie S.A. ....	77267
MBI S.A. ....	77263	Sagui S.A. ....	77277
Metform S.A. ....	77263	Schreinerei Wilmes Patrick S. à r.l. ....	77278
Michel Greco S.A. ....	77262	Sisters Soparfi S.A. ....	77279
Mindblow S.A. ....	77262	Skyr S.A. ....	77279
Mira Finance S.A. ....	77263	Société d'Investissement AMBARES S.à	
Moda S.A. ....	77263	r.l. ....	77277

**International Commercial Management S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2550 Luxembourg, 38, avenue du X Septembre.

R.C.S. Luxembourg B 79.140.

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: 2011072840/9.

(110080676) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2011.

---

**ITFI, Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 38.548.

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.

*Pour ITFI*  
SGG S.A.  
Signatures

Référence de publication: 2011072842/12.

(110080380) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2011.

---

**ITFI, Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 38.548.

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.

*Pour ITFI*  
SGG S.A.  
Signatures

Référence de publication: 2011072843/12.

(110080381) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2011.

---

**J.B. Steels & Services S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1471 Luxembourg, 217, route d'Esch.

R.C.S. Luxembourg B 144.031.

Le Bilan au 31 décembre 2010 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 19 mai 2011.

Signature.

Référence de publication: 2011072845/10.

(110081100) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2011.

---

**Joint Management International SA, Société Anonyme.**

Siège social: L-1941 Luxembourg, 171, route de Longwy.

R.C.S. Luxembourg B 144.232.

Le Bilan au 31 décembre 2010 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 19 mai 2011.

Signature.

Référence de publication: 2011072848/10.

(110080460) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2011.

---

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

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2, avenue Charles de Gaulle.  
R.C.S. Luxembourg B 143.230.

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

Référence de publication: 2011072850/9.

(110080507) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2011.

**KF Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 82, route d'Arlon.  
R.C.S. Luxembourg B 127.381.

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

Référence de publication: 2011072856/9.

(110080897) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2011.

**L Real Estate S.C.A. SICAR, Société en Commandite par Actions sous la forme d'une Société d'Investissement en Capital à Risque.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 26, boulevard Royal.  
R.C.S. Luxembourg B 144.783.

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

Référence de publication: 2011072857/10.

(110080757) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2011.

**Lagon Bleu S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1941 Luxembourg, 171, route de Longwy.  
R.C.S. Luxembourg B 109.182.

Le Bilan au 31 décembre 2010 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 19 mai 2011.

Signature.

Référence de publication: 2011072869/10.

(110080459) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2011.

**Lasheid S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1637 Luxembourg, 1, rue Goethe.  
R.C.S. Luxembourg B 57.257.

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

Référence de publication: 2011072870/9.

(110080900) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2011.

**Le Grand Ballon Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8510 Redange-sur-Attert, 5, Grand-rue.  
R.C.S. Luxembourg B 94.394.

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

Signature.

Référence de publication: 2011072871/10.

(110081148) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2011.

**Lentze Parc Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8077 Bertrange, 212, rue de Luxembourg.

R.C.S. Luxembourg B 96.614.

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

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

Echternach, le 25 mai 2011.

Signature.

Référence de publication: 2011072873/10.

(110080852) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2011.

**KKR My Best Friend Lux S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2440 Luxembourg, 63, rue de Rollingergrund.

R.C.S. Luxembourg B 151.291.

In the year two thousand and eleven, on the thirty first day of March,

Before the undersigned, Maître Joseph Elvinger, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

THERE APPEARED:

- "KKR MY BEST FRIEND CAYMAN TOPCO LIMITED", an exempted limited liability company incorporated in the Cayman Islands (registered no. MC-236659), whose registered office is at Ugland House, South Church Street, PO Box 309, George Town, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands,

here represented by Marion Finzi, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy, given under private seal,

- MBF Co-Invest L.P., a Cayman Limited Partnership, acting by its general partner, MBF Co-Invest G.P., an exempted limited company incorporated in the Cayman islands with its registered address at c/o Maples, Corporate Services, Ugland House, South Church Street, PO Box 309, George Town, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands,

here represented by Marion Finzi, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy, given under private seal.

Highbridge Principal Strategies - Mezzanine Partners L.P., having its registered office at The Corporation Trust Company, Corporation Trust Center, 1209 Orange Street, Wilmington, Delaware 19801,

here represented by Marion Finzi, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy, under private seal.

Highbridge Mezzanine Partners Offshore Investment Master Fund, L.P., having its registered office at Maples Corporate Services Limited, PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands,

here represented by Marion Finzi, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy, given under private seal,

Highbridge Principal Strategies - Institutional Mezzanine Partners, L.P., having its registered office at Maples Corporate Services Limited, PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands,

here represented by Marion Finzi, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy, given under private seal.

Oregon Public Employees Retirement Fund at 350 Winter Street NE, Suite 100, Salem, Oregon 97301-3896, USA

here represented by Marion Finzi, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy, given under private seal.

Tony DeNunzio of The Croft, Kirky Wharfe, Tadchester, North Yorkshire, LS24 9DE, England,

here represented by Marion Finzi, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy, given under private seal.

Anthony Preston, residing at Cogshall Grange, Hall Lane, Antrobus, Cheshire CW9 6BJ, here represented by Marion Finzi, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy, given under private seal.

John Farrell, residing at Sheerlake, Buxton Road, Bosley, Macclesfield SK 11 OPS,

here represented by Marion Finzi, residing in Luxembourg, by virtue of a proxy, given under private seal.

The said proxies, initialled ne varietur by the proxyholder of the appearing parties and the notary, will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

Such appearing parties are the shareholders of "KKR My Best Friend Lux S.à r.l.", (hereinafter the "Company") a société à responsabilité limitée incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 63, rue de Rollingergrund, L-2440 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B.151.291, incorporated pursuant to a deed of the notary Joseph Elvinger, residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, dated 22 January 2010, whose articles of incorporation have been published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (the "Mémorial C") 20 March 2010, number 598, page 28696. The Company's articles of incorporation (the "Articles") have been amended for the last time on 23 March 2010.

The appearing parties representing the whole corporate capital require the notary to act the following resolutions:

*First resolution*

To increase the share capital of the Company by an amount of forty-nine thousand two hundred thirty-four British Pounds (GBP 49,234.-) so as to raise it from its present amount of twenty-six million sixty-five thousand two hundred seventy-nine British Pounds (GBP 26,065,279.-) to twenty-six million one hundred fourteen thousand five hundred and thirteen British Pounds (GBP 26,114,513.-) by the issue of (i) four hundred ninety-two thousand three hundred and forty (492,340) Class A Shares, (ii) four hundred ninety-two thousand three hundred and forty (492,340) Class B Shares, (iii) four hundred ninety-two thousand three hundred and forty (492,340) Class C Shares, (iv) four hundred ninety-two thousand three hundred and forty (492,340) Class D Shares, (v) four hundred ninety-two thousand three hundred and forty (492,340) Class E Shares, (vi) four hundred ninety-two thousand three hundred and forty (492,340) Class F Shares, (vii) four hundred ninety-two thousand three hundred and forty (492,340) Class G Shares, (viii) four hundred ninety-two thousand three hundred and forty (492,340) Class H Shares, (ix) four hundred ninety-two thousand three hundred and forty (492,340) Class I Shares and (x) four hundred ninety-two thousand three hundred and forty (492,340) Class J Shares (collectively referred as the "New Shares") and having the rights and obligations set out in the articles of association, each having a par value of one British penny (GBP 0.01-), through a contribution in cash.

All the New Shares are to be subscribed by Catriona Marshall, residing at Mere House, Congleton Road, Siddington, Macclesfield SK11 9RJ, United Kingdom.

Such New Shares are to be paid up by a contribution in cash. The global amount of forty-nine thousand two hundred thirty-four British Pounds (GBP 49,234.-) relating to the New Shares is entirely allocated to the Company's share capital.

Evidence that the contribution is at the disposal of the Company has been given to the Notary, who expressly acknowledges receipt of the proof of payment.

*Second resolution*

As a consequence of the above-mentioned resolution, the first paragraph of article 5 of the Articles of the Company is amended and now reads as follows:

**5. Share capital.**

5.1 The issued share capital of the Company is twenty-six million one hundred fourteen thousand five hundred and thirteen British Pounds (GBP 26,114,513.-) divided into:

5.1.1 two hundred sixty one million one hundred forty five thousand one hundred and thirty (261,145,130) class A shares (the "Class A Shares");

5.1.2 two hundred sixty one million one hundred forty five thousand one hundred and thirty (261,145,130) (the "Class B Shares");

5.1.3 two hundred sixty one million one hundred forty five thousand one hundred and thirty (261,145,130) (the "Class C Shares");

5.1.4 two hundred sixty one million one hundred forty five thousand one hundred and thirty (261,145,130) (the "Class D Shares");

5.1.5 two hundred sixty one million one hundred forty five thousand one hundred and thirty (261,145,130) (the "Class E Shares");

5.1.6 two hundred sixty one million one hundred forty five thousand one hundred and thirty (261,145,130) (the "Class F Shares");

5.1.7 two hundred sixty one million one hundred forty five thousand one hundred and thirty (261,145,130) (the "Class G Shares");

5.1.8 two hundred sixty one million one hundred forty five thousand one hundred and thirty (261,145,130) (the "Class H Shares");

5.1.9 two hundred sixty one million one hundred forty five thousand one hundred and thirty (261,145,130) (the "Class I Shares"); and

5.1.10 two hundred sixty one million one hundred forty five thousand one hundred and thirty (261,145,130) (the "Class J Shares"),

each having a par value of one British penny (GBP 0.01-), and the rights and obligations set out in these Articles."

*Third resolution*

The Shareholders decide to fully restate the Articles of the Company, which shall now be read as follows:

" **Corporate form and Name.** This document constitutes the articles of incorporation (the "Articles") of KKR My Best Friend Lux S.à r.l. (the "Company"), a private limited liability company (société à responsabilité limitée) incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg including the law of 10 August 1915 on commercial companies as amended from time to time (the "1915 Law").

**1. Registered office.**

1.1 The registered office of the Company is established in Luxembourg City (Grand Duchy of Luxembourg).

1.2 It may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of an extraordinary general meeting of its shareholders deliberating in the manner provided for amendments to the Articles.

1.3 However, the Board of Managers (as defined below) of the Company is authorised to transfer the registered office of the Company within the City of Luxembourg.

1.4 Should a situation arise or be deemed imminent, whether military, political, economic or social, which would prevent the normal activity at the registered office of the Company, the registered office of the Company may be temporarily transferred abroad until such time as the situation becomes normalised; such temporary measures will not have any effect on this Company's nationality, which, notwithstanding this temporary transfer of the registered office, will remain a Luxembourg Company. The decision as to the transfer abroad of the registered office will be made by the Board of Managers of the Company.

1.5 The Company may have offices and branches, both in the Grand Duchy of Luxembourg and abroad.

**2. Objects.** The objects of the Company are:

2.1 to act as an investment holding company and to co-ordinate the business of any corporate bodies in which the Company is, from time to time, directly or indirectly interested, and to acquire (whether by original subscription, tender, purchase, exchange or otherwise) the whole of or any part of the stock, shares, participations, debentures, debenture stocks, bonds and other securities issued or guaranteed by any person or entity whatsoever and any other asset of any kind and to hold the same as investments, and to sell, exchange and dispose of the same;

2.2 to carry on any trade or business whatsoever and to acquire, undertake and carry on the whole or any part of the business, property and/or liabilities of any person carrying on any business;

2.3 to invest and deal with the Company's money and funds in any way the Board of Managers think fit and to lend money and give credit in each case to any person with or without security;

2.4 to borrow, raise and secure the payment of money in any way the Board of Managers think fit, including, without limitation, by the issue (to the extent permitted by Luxembourg Law) of debentures and other securities or instruments, perpetual or otherwise, convertible or not, whether or not charged on all or any of the Company's property (present and future) or its uncalled capital, and to purchase, redeem, convert and pay off those securities;

2.5 to acquire an interest in, amalgamate, merge, consolidate with and enter into partnership or any arrangement for the sharing of profits, union of interests, co-operation, joint venture, reciprocal concession or otherwise with any person, including, without limitation, any employees of the Company;

2.6 to enter into any guarantee or contract of indemnity or suretyship, and to provide security, including, without limitation, the guarantee and provision of security for the performance of the obligations of and the payment of any money (including capital, principal, premiums, dividends, interest, commissions, charges, discount and any related costs or expenses whether on shares or other securities) by any person including, without limitation, any body corporate in which the Company has a direct or indirect interest or any person which is for the time being a member or otherwise has a direct or indirect interest in the Company or is associated with the Company in any business or venture, with or without the Company receiving any consideration or advantage (whether direct or indirect), and whether by personal covenant or mortgage, charge or lien over all or part of the Company's undertaking, property, assets or uncalled capital (present and future) or by other means; for the purposes of this Article 3.6 "guarantee" includes, without limitation, any obligation, however described, to pay, satisfy, provide funds for the payment or satisfaction of (including, without limitation, by advance of money, purchase of or subscription for shares or other securities and purchase of assets or services), indemnify and keep indemnified against the consequences of default in the payment of, or otherwise be responsible for, any indebtedness of any other person;

2.7 to purchase, take on lease, exchange, hire and otherwise acquire any real or personal property and any right or privilege over or in respect of it;

2.8 to sell, lease, exchange, let on hire and dispose of any real or personal property and/or the whole or any part of the undertakings of the Company, for such consideration as the Board of Managers think fit, including, without limitation, for shares, debentures or other securities, whether fully or partly paid up, of any person, whether or not having objects (altogether or in part) similar to those of the Company; to hold any shares, debentures and other securities so acquired; to improve, manage, develop, sell, exchange, lease, mortgage, dispose of, grant options over, turn to account and otherwise deal with all or any part of the property and rights of the Company;

2.9 to do all or any of the things provided in any paragraph of this Article 3 (a) in any part of the world; (b) as principal, agent, contractor, trustee or otherwise; (c) by or through trustees, agents, sub-contractors or otherwise; and (d) alone or with another person or persons;

2.10 to do all things (including entering into, performing and delivering contracts, deeds, agreements and arrangements with or in favour of any person) that are in the opinion of the Board of Managers (as appropriate) incidental or conducive to the attainment of all or any of the Company's objects, or the exercise of all or any of its powers;

PROVIDED ALWAYS that the Company will not enter into any transaction which would constitute a regulated activity of the financial sector or require a business license under Luxembourg Law without due authorisation under Luxembourg Law.



### **3. Duration.**

3.1 The Company is established for an unlimited duration.

### **4. Share capital.**

4.1 The issued share capital of the Company is twenty-six million one hundred fourteen thousand five hundred and thirteen British Pounds (GBP 26,114,513.-) divided into:

4.1.1 two hundred sixty one million one hundred forty five thousand one hundred and thirty (261,145,130) class A shares (the "Class A Shares");

4.1.2 two hundred sixty one million one hundred forty five thousand one hundred and thirty (261,145,130) (the "Class B Shares");

4.1.3 two hundred sixty one million one hundred forty five thousand one hundred and thirty (261,145,130) (the "Class C Shares");

4.1.4 two hundred sixty one million one hundred forty five thousand one hundred and thirty (261,145,130) (the "Class D Shares");

4.1.5 two hundred sixty one million one hundred forty five thousand one hundred and thirty (261,145,130) (the "Class E Shares");

4.1.6 two hundred sixty one million one hundred forty five thousand one hundred and thirty (261,145,130) (the "Class F Shares");

4.1.7 two hundred sixty one million one hundred forty five thousand one hundred and thirty (261,145,130) (the "Class G Shares");

4.1.8 two hundred sixty one million one hundred forty five thousand one hundred and thirty (261,145,130) (the "Class H Shares");

4.1.9 two hundred sixty one million one hundred forty five thousand one hundred and thirty (261,145,130) (the "Class I Shares"); and

4.1.10 two hundred sixty one million one hundred forty five thousand one hundred and thirty (261,145,130) (the "Class J Shares"),

each having a par value of one British penny (GBP 0.01-), and the rights and obligations set out in these Articles.

4.2 The share capital of the Company may be reduced exclusively through the repurchase and subsequent cancellation of all the issued shares of one or more classes of Shares (a "Share Redemption") in the following order:

4.2.1 the Class J Shares;

4.2.2 the Class I Shares;

4.2.3 the Class H Shares;

4.2.4 the Class G Shares;

4.2.5 the Class F Shares.

4.2.6 the Class E Shares;

4.2.7 the Class D Shares;

4.2.8 the Class C Shares;

4.2.9 the Class B Shares; and

4.2.10 the Class A Shares.

4.3 Upon a Share Redemption becoming effective, the holders of the Shares which are repurchased by the Company as part of the Share Redemption (the "Redeemed Shares") will be paid the Redemption Price for each Redeemed Share.

4.4 In addition to the corporate capital, there may be set up a premium account, into which any premium paid on any share is transferred. The amount of the premium account is at the free disposal of the Shareholder(s).

4.5 All Shares will have equal rights except as specifically provided in these Articles.

4.6 The Company can proceed to the repurchase of its own shares within the limits set by the Law.

### **5. Shares indivisibility.**

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

### **6. Transfer of shares.**

#### **6.1 GENERAL TRANSFER RESTRICTIONS.**

6.1.1 During such time as the Company has only one Shareholder, the Shares will be freely transferable; and

6.1.2 During such time as the Company has more than one Shareholder, the transfer of Shares is subject to the provisions of articles 189 and 190 of the 1915 Law and to these Articles.

6.1.3 No Shareholder other than the KKR Investor shall Transfer any Securities, except (i) with the consent of the KKR Investor, (ii) pursuant to a Permitted Transfer or (iii) pursuant to Article 6.2 or Article 6.3. Any purported Transfer

of Securities in violation of these Articles shall be null and void, and neither the Company nor any of its Subsidiaries shall in any way give effect to any such impermissible Transfer.

6.1.4 The KKR Investor may, until the date twelve months from the Closing Date, syndicate Securities to limited partners of its Affiliates that are investment funds, to other institutional investors and/or to one or more non-traditional investors, provided in each case (excluding any exercise of the Bridgepoint Option (as defined in the Shareholders' Agreement)) that the aggregate Sharing Percentages of the KKR Parties, Oregon (each as defined in the Shareholders' Agreement) and the MEP Nominee is greater than 50%.

6.1.5 In connection with any Exit Event (i) no Loan Note shall be valued at an amount greater than its principal amount plus accrued interest and (ii) no PEC shall be valued at an amount greater than its principal amount plus accrued yield.

## 6.2 TAG-ALONG RIGHTS.

6.2.1 Other than pursuant to (i) a Permitted Transfer, (ii) in connection with the exercise of the Bridgepoint Option (as defined in the Shareholders' Agreement), (iii) Article 6.1.4, (iv) Article 6.3 or (v) Section 6.1 of the Shareholders' Agreement, if the KKR Investor, a Permitted Transferee of the KKR Investor to whom the KKR Investor has Transferred Securities or any Shareholder with the KKR Investor's consent (the "Selling Shareholder") proposes to Transfer (a "Proposed Sale") to any Person any or all of its Securities, then such Shareholder shall furnish to the Company, Midco and each other Group Shareholder, a written notice of such Proposed Sale (the "Tag-Along Notice").

6.2.2 The Tag-Along Notice will include:

(a) (A) the type and number of Securities proposed to be so Transferred, (B) the proposed amount and form of consideration to be received by the Selling Shareholder per Security or the formula by which such consideration is to be determined (and if such consideration consists in part or in whole of assets other than cash, a good faith estimate of the fair market value of such non-cash consideration and relevant information relating to such non-cash consideration); (C) the identity of the proposed Transferee or Transferees (the "Proposed Transferee"); (D) the proposed Transfer date, if known and (E) to the extent known, any other material terms of the Proposed Sale (including, without limitation, in respect of any restrictive covenants, representation and warranties to be given by the Selling Shareholder); and

(b) an invitation to each other Group Shareholder to make an offer (any such Group Shareholder who elects to make such an offer being a "Tagging Shareholder" and, together with the Selling Shareholder, the "Tag-Along Sellers") to include in the Proposed Sale the number and type of Securities held by such Tagging Shareholder, determined as set out in Article 6.2.3 below. The Selling Shareholder will deliver or cause to be delivered to each Tagging Shareholder copies of all transaction documents relating to the Proposed Sale as the same become available.

6.2.3 Each Tagging Shareholder wishing to exercise the tag-along rights provided by this Article 6.2 must, within ten Business Days following delivery of the Tag-Along Notice, deliver a notice (the "Tag-Along Offer") to the Selling Shareholder, the Company and Midco indicating its desire to exercise its rights and specifying the number and type of Securities it desires to Transfer. Each Tagging Shareholder shall be entitled to specify in its Tag-Along Offer the number and type of Securities which such Tagging Shareholder wishes to sell, provided that the aggregate value (calculated for each relevant Security in the manner set out in the definition of "Investment Value") of all such Securities to be sold by such Tagging Shareholder does not exceed (i) such Tag-Along Seller's Investment Value multiplied by (ii) the Exit Percentage, and provided further that the aggregate value of all Midco Shares and/or Shares to be sold by such Tagging Shareholder does not exceed such Tagging Shareholder's Share Value multiplied by the Sharing Percentage. To the extent the aggregate number of Securities proposed to be Transferred pursuant to all Tag-Along Offers is less than the total number of Securities the Proposed Transferee is willing to purchase, then each Tag-Along Seller other than MEP Nominee shall be entitled to Transfer a portion of such excess Securities pro rata to its participation in the Proposed Sale relative to the other Tag-Along Sellers other than MEP Nominee.

6.2.4 Each Tagging Shareholder who does not make a Tag-Along Offer in compliance with the above requirements, including the time period, shall be deemed to have waived all of such Tagging Shareholder's rights with respect to such Proposed Sale, and the Tag-Along Sellers shall thereafter be free to Transfer the Securities to the Proposed Transferee, for the same form of consideration, at a price no greater than the price set forth in the Tag-Along Notice and on other terms and conditions which are not materially more favourable to the Tag-Along Sellers than those set forth in the Tag-Along Notice. In order to be entitled to exercise its right to sell Securities to the Proposed Transferee pursuant to this Article 6.2, each Tagging Shareholder must agree to make to the Proposed Transferee equivalent representations and warranties with regards to such Tagging Shareholders' Securities as the Selling Shareholder agrees to make in connection with the Proposed Sale (subject to equivalent limitations on liability) and to be subject to the equivalent undertakings, covenants, indemnities or lock-up agreements affecting a pro rata portion of their Securities and/or other securities and other orderly-exit covenants as the Selling Shareholder agrees to be subject to; provided that any such representations, warranties and covenants shall be made severally and not jointly and are negotiated by the Selling Shareholder on a bona fide arm's length basis. Each Tag-Along Seller will be responsible for its proportionate share of the costs of the Proposed Sale based on the gross proceeds received or to be received in such Proposed Sale to the extent not paid or reimbursed by the Proposed Transferee.

6.2.5 The offer of each Tagging Shareholder contained in such Tagging Shareholder's Tag-Along Offer shall be irrevocable for thirteen (13) Business Days and, to the extent such offer is accepted, such Tagging Shareholder shall be bound and obligated to Transfer in the Proposed Sale on the same terms and conditions with respect to each Security Trans-



ferred, as the Selling Shareholder, up to such number of Securities as such Tagging Shareholder shall have specified in its Tag-Along Offer; provided that if the material terms of the Proposed Sale change with the result that the price per Security or type of Security shall be less than the prices set forth in the Tag-Along Notice, the form of consideration shall be different or the other terms and conditions (including representations or warranties) shall be materially less favourable to the Tag-Along Sellers than those set forth in the Tag-Along Notice, each Tagging Shareholder shall be permitted to withdraw the offer contained in such holder's Tag-Along Offer by written notice to the Selling Shareholder and upon such withdrawal shall be released from such holder's obligations.

6.2.6 If any Tagging Shareholder exercises its rights under this Article 6.2, the closing of the purchase of the Securities with respect to which such rights have been exercised will take place concurrently with the closing of the sale of the Selling Shareholder's Securities to the Proposed Transferee.

6.2.7 If prior to closing of the Proposed Sale, the terms of the Proposed Sale shall change with the result that the price to be paid in such Proposed Sale shall be greater than the price per Security set forth in the Tag-Along Notice or the other principal terms of such Proposed Sale shall be materially more favourable to the Tag-Along Sellers than those set forth in the Tag-Along Notice, the Tag-Along Notice shall be null and void, and it shall be necessary for a separate Tag-Along Notice to be furnished to all Shareholders, and the terms and provisions of this Article 6.2 separately complied with, in order to consummate such Proposed Sale pursuant to this Article 6. In addition, if the Tag-Along Sellers have not completed the Proposed Sale by the end of the 180<sup>th</sup> day (as such period may be extended to obtain any required regulatory approvals) after the date of delivery of the Tag-Along Notice, each Tagging Shareholder shall be released from its obligations under such the Tag-Along Offer, the Tag-Along Notice shall be null and void, and it shall be necessary for a separate Tag-Along Notice to be furnished, and the terms and provisions of this Article 6.2 separately complied with, in order to consummate such Proposed Sale pursuant to this Article 6.2, unless the failure to complete such Proposed Sale was due to the failure by any Tagging Shareholder to comply with the terms of this Article 6.2.

6.2.8 If the Securities specified in the Tag-Along Notice are issued by an entity in which a Tag-Along Seller holds no direct interest, the Company and the Shareholders will, if so requested by the KKR Investor, make all reasonable endeavours to procure that such Tag-Along Seller's Securities be redeemed, converted or otherwise exchanged for equivalent securities in the entity which issued the Securities specified in the Tag-Along Notice, or make all reasonable endeavours to procure that the Securities specified are sold on behalf of such Tag-Along Sellers and the proceeds of such sale are distributed promptly to such Tag-Along Seller, in either event, so as to result in the Tag-Along Seller receiving the same type and amount of consideration as it would have had it directly owned and sold the Exit Percentage of the type of Securities it proposed to sell in its Tag-Along Offer.

### 6.3 DRAG ALONG

6.3.1 Notwithstanding anything contained in this Article 6 to the contrary, if the KKR Investor accepts an offer for a Change of Control Transaction, then the KKR Investor shall deliver a written notice (a "Required Sale Notice") with respect to such Change of Control Transaction at least ten Business Days prior to the anticipated closing date of such Change of Control Transaction to the Company, Midco and all other Group Shareholders.

6.3.2 The Required Sale Notice will include (A) the name and address of the proposed Transferee, (B) the proposed amount and form of consideration to be received by the KKR Investor per Security, including Deferred Shares (subject to and taking into account the operation of schedule 6 of the Management Nominee Agreement) (the "Dragging Consideration") (and if such consideration consists in part or in whole of non-cash consideration, the KKR Investor will provide information, to the extent reasonably available to the KKR Investor, relating to such non-cash consideration), (C) if known, the proposed Transfer date and (D) to the extent known, any other material terms of the Change of Control Transaction (including, without limitation, in respect of any restrictive covenants, representation and warranties to be given by the KKR Investor). The KKR Investor will deliver or cause to be delivered to each other Group Shareholder copies of all transaction documents relating to the Change of Control Transaction with the Required Sale Notice or, if not then available, promptly as the same become available.

6.3.3 Each such other Shareholder (a "Dragged Shareholder"), upon receipt of a Required Sale Notice, shall be obligated to sell all of its Securities on the terms and conditions set forth in the Required Sale Notice (subject to taking into account schedule 6 of the Management Nominee Agreement). Each Dragged Shareholder shall be further obligated (i) to participate in the Change of Control Transaction contemplated by the Required Sale Notice, (ii) to vote (to the extent it is entitled to any voting rights) its Securities in favour of the Change of Control Transaction at any meeting of shareholders called to vote on or approve the Change of Control Transaction and/or to grant a proxy to the KKR Investor to vote such Dragged Shareholder's Securities in favour of the Change of Control Transaction and/or to consent in writing to the Change of Control Transaction, (iii) to waive all dissenters' or appraisal rights in connection with the Change of Control Transaction, (iv) to enter into agreements relating to the Change of Control Transaction and to agree (as to itself), subject to clause 14.4 of the Management Nominee Agreement, to make to the proposed purchaser equivalent representations and warranties with regards to such Dragged Shareholder's Securities as the KKR Investor agrees to make in connection with the KKR Investor and its Securities as part of the Change of Control Transaction (subject to equivalent limitations on liability) and to be subject to the equivalent undertakings, covenants, indemnities and lock-up agreements (subject to equivalent limitations on liability) as the KKR Investor agrees to be subject to (provided that any such representations, warranties, undertakings, covenants, indemnities and agreements shall be made severally and not jointly and provided

they are negotiated by the KKR Investor on a bona fide arm's-length basis), and (v) if requested to facilitate completion of the Change of Control Transaction, to grant powers of attorney to the KKR Investor or its designee to sign completion documents and/or to sign or deliver such other documents as the KKR Investor is signing if reasonable and appropriate in the context of such Change of Control Transaction. If at the end of the 180th day after the date of delivery of the Required Sale Notice (as such period may be extended to obtain any required regulatory approvals) the KKR Investor has not completed the proposed transaction, the Required Sale Notice shall be null and void, each such Draggé Shareholder shall be released from such Draggé Shareholder's obligations under the Required Sale Notice and it shall be necessary for a separate Required Sale Notice to be furnished and the terms and provisions of this Article 6.3 separately complied with in order to consummate any Change of Control Transaction.

6.3.4 Any expenses incurred for the benefit of all Group Shareholders shall be paid by the Group Shareholders in accordance with their respective Sharing Percentages to the extent not paid or reimbursed by a Group Company or the Transferee and on a Full Exit, having taken into account the provisions of schedule 6 of the Management Nominee Agreement.

6.3.5 If the Securities specified in the Required Sale Notice are issued by an entity in which a Draggé Shareholder holds no direct interest, the Company and the Shareholders agree that such Draggé Shareholder's Securities may be redeemed, converted or otherwise exchanged for equivalent securities in the entity which issued the Securities specified in the Required Sale Notice, or to make all reasonable endeavours to procure that the Securities specified are sold on behalf of such Draggé Shareholders and the proceeds of such sale are distributed promptly to such Draggé Shareholder, in either event, so as to result in the Draggé Shareholder receiving the same type and amount of consideration as it would have had it directly owned and sold the type of Securities specified in the Required Sale Notice.

#### 6.4 OTHER TRANSFER RESTRICTIONS.

6.4.1 In addition to any other restrictions on Transfers herein contained, without the prior written consent of the KKR Investor, no Shareholder may Transfer any Securities:

- (a) to any Person who lacks the legal right, power or capacity to own such Securities;
- (b) for as long as the Company is a partnership for U.S. federal income tax purposes, if such Transfer would, in the opinion of counsel to the Company, cause any portion of the assets of the Company to constitute assets of any employee benefit plan pursuant to the Plan Asset Regulations;
- (c) if such Transfer requires the registration or other qualification of such Securities pursuant to any applicable securities laws;
- (d) if such Transfer will have a material adverse tax consequence for the Company or any of the Shareholders;
- (e) for so long as the Company is a partnership for U.S. federal income tax purposes, if such Transfer is effectuated through an "established securities market" or a "secondary market (or the substantial equivalent thereof)" within the meaning of Section 7704 of the IRC (unless (i) such Transfer is disregarded in determining whether interests in the Company are readily tradable on a secondary market or the substantial equivalent thereof under section 1.7704-1 of the U.S. Treasury Regulations (other than Section 1.7704-1(e)(1)(x) thereof) or (ii) the Shareholders determine that the Company will satisfy the requirements of section 1.7704-1(h) of the U.S. Treasury Regulations at all times during the taxable year of such Transfer) or such Transfer would otherwise result in the Company being treated as a "publicly traded partnership," as such term is defined in Sections 469(k)(2) or 7704(b) of the IRC and the regulations promulgated thereunder; or
- (f) if in the reasonable determination of the Board of Managers of the Company, such Transfer would require the prior consent of any regulatory agency and such prior consent has not been obtained.

6.4.2 Unless otherwise approved by the Board of Managers of the Company no Transfer may be made or recorded in the books and records of the Company, unless the Transferee shall deliver to the Company notice of such Transfer, including a fully executed copy of all documentation and agreements relating to the Transfer and any agreements or other documents required by these Articles and a duly executed deed of adherence as required by the Shareholders' Agreement.

6.4.3 Notwithstanding anything to the contrary herein, a Shareholder may only Transfer Shares if, at the same time, such Shareholder also makes a proportionate Transfer of PECs (and vice versa) so that the ratio of the Shares to PECs held by each Shareholder after such Transfer shall, as closely as possible, equal the ratio of Shares to PECs held by each Shareholder before such Transfer. Any provision in these Articles referring to or permitting or requiring a Transfer of Shares shall be deemed to include a reference to (or to permit or require, as the case may be) a Transfer of the proportionate amount of PECs, Preference Shares (and vice versa). For the avoidance of doubt, this article 7.4.3 shall not apply so as to restrict the ability of a Tagging Shareholder to sell such number of Midco Shares as have a Share Value not exceeding such Tagging Shareholder's Share Value multiplied by the Shareholder Percentage.

#### 6.5 SALE PROCESS

Subject to the other provisions of this Article 6, the KKR Investor or, in the case where the Selling Shareholder pursuant to Article 6.2 is not the KKR Investor, such Selling Shareholder, shall, in its sole discretion, decide whether or not to pursue, consummate, postpone or abandon any proposed Transfer pursuant to Article 6.2 or Article 6.3 and the terms and conditions thereof. Neither any Shareholder nor any Affiliate of any such Shareholder shall have any liability to any other Party arising from, relating to or in connection with the pursuit, consummation, postponement, abandonment or

terms and conditions of any such proposed Transfer, except to the extent such Shareholder shall have failed to comply with the provisions of this Article 6.

#### 6.6 OBLIGATION TO RE-TRANSFER.

If any Person to which any Securities have been Transferred, directly or indirectly, pursuant to sub-clause (i) of the definition of Permitted Transfer ceases to be a Permitted Transferee of the Transferring Shareholder, such Person shall immediately Transfer to the Transferring Shareholder (or to another Permitted Transferee of such Shareholder) all of the Securities so Transferred to such Person and, if the Company or the KKR Investor gives written notice to make such Transfer and such Transfer does not occur within 20 Business Days, the Company or the KKR Investor shall have a call right over such Securities entitling such party to purchase such Securities at a price equal to 50% of such Securities fair market value, as determined by the Board of Managers of the Company.

### 7. Management.

7.1 The Company is managed by at least three managers (each a "Manager" and together the "Managers" or the "Board of Managers") ("conseil de gérance").

7.2 The Managers need not to be shareholders.

7.3 The Managers shall be appointed by the general meeting of the Shareholders, with the vote of the shareholders present or represented representing the simple majority of the share capital in issue from time to time. The KKR Investor shall at all times be entitled to nominate for appointment a majority of the members of the Board of Managers and any committee thereof. Any Manager nominated by the KKR Investor is a "K Manager"; each of the Manager as at the Closing Date is deemed to be a K Manager.

7.4 From the date it becomes a Party, Bridgepoint shall be entitled to nominate for appointment one Manager (the "B Manager") (which Manager shall be entitled to be a member of any committee of the Board of Managers), provided that, if and when Bridgepoint makes any investment identified in section 3.1(b) of the Shareholders' Agreement, Bridgepoint's rights under this Article 7.4 shall terminate and, upon written request from the KKR Investor or the Company, Bridgepoint shall cause any B Manager to resign as a Manager and to irrevocably waive and release the Company and each other member of the Group and each of their respective officers, directors, employees and shareholders (collectively, the "Released Parties") from any and all claims and liabilities such Person may have against any of them in such Person's capacity as a Manager, in each case to be effective immediately, and in no event later than one Business Day after receipt of any such notice. In any such circumstance, Bridgepoint will return and/or cause any B Manager to return any and all non-public information about the Group to the Company and to confirm in writing that it has performed this obligation. If any B Manager fails to resign when requested, to release the Released Parties or to return non-public information, then Bridgepoint will indemnify the Company and/or any such Released Party from and against all costs and liabilities incurred by any of them as a result of such failure, including any costs of enforcement.

7.5 The chairman of the Board of Managers (the "Chairman") shall be elected by the Board of Managers among its members, and shall not have a casting vote.

7.6 Any K Manager may be removed (with or without cause) from time to time and at any time by the general meeting of the Shareholders upon request by the KKR Investor. Any B Manager may be removed (with or without cause) from time to time and at any time by the general meeting of the Shareholders upon request by Bridgepoint or if such Person fails to resign following receipt by Bridgepoint of a notice as envisaged by Article 7.4. Any other member of the Board of Managers may be removed at any time, with or without cause by the general meeting of the Shareholders.

**8. Powers of the board of managers.** The Board of Managers shall have (subject to any powers expressly resolved by the 1915 Law or the Articles to the general meeting of shareholders) full and complete discretion to manage and control the Company, to make all decisions affecting the business and affairs of the Company and to take all such actions as it deems necessary or appropriate to accomplish the purposes of the Company.

**9. Representation of the company.** Any instrument or writing executed on behalf of the Company by any one or more of the Managers (or by any person to whom such power has been delegated by the Board of Managers) shall be valid and binding upon the Company.

### 10. Delegation and Agent of the board of managers.

10.1 Any manager, may delegate its/their powers for specific tasks to one or more ad hoc agents.

10.2 Any manager, will determine any such agent's responsibilities and remuneration (if any), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of its agency.

### 11. Indemnification.

11.1 To the fullest extent permitted by law, the Company agrees to indemnify, pay, protect and hold harmless each Manager and each of its shareholders and their Representatives (collectively, the "Indemnitees") from and against any and all liabilities, obligations, losses (including any direct, indirect or consequential losses, loss of profit or loss of reputation), damages, penalties, actions, judgments, suits, proceedings, costs, expenses and disbursements of any kind or nature whatsoever (including all reasonable costs and expenses of attorneys and the defense, appeal and settlement of any and all suits, actions or proceedings instituted or threatened against any Indemnitee) and all costs of investigation in connection

therewith (collectively, "Losses") which may be imposed on, incurred by, or asserted against the Indemnitee in any way relating to or arising out of, or alleged to relate to or arise out of, any action or inaction on the part of the Indemnitee when acting on behalf of any member of the Group in any capacity, including as a member of a Board of Managers or committee thereof or as a member of any other board of directors or other governing body or committee thereof of any member of the Group (other than any such Losses by a Shareholder as a result of a breach of these Articles or the Shareholders' Agreement or, subject always to the terms of the Management Nominee Agreement, the Management Nominee Agreement without prejudice to any other remedy a Shareholder may have as a result of such breach, or such Losses which are finally determined by a competent court (after all appeals have been heard or waived) to have resulted from such Indemnitee's fraud, gross negligence or wilful misconduct).

11.2 The indemnification rights contained in this Article 11 will be cumulative and in addition to any and all other rights, remedies and recourse to which an Indemnitee, its heirs, successors, assignees and administrators are entitled. The indemnification provided in this Article 11 will inure to the benefit of the heirs, successors, assignees and administrators of each of the Indemnitees.

11.3 The indemnity provided by this Article 11 shall in no event cover damages or indemnifiable expenses to the extent they are actually paid or reimbursed by or under any applicable insurance policy or arrangement carried by or on behalf of or in favour of an Indemnitee.

11.4 Except as set forth in the Shareholders Agreement, under no circumstances will any Indemnitee be liable for or have any obligation to satisfy any indemnification claim made hereunder.

## **12. Meeting of the board of managers.**

12.1 The meetings of the Board of Managers are convened by any manager.

12.2 At all duly called meetings of the Board of Managers or any committee thereof, a majority of the total number of Managers shall constitute a quorum for the transaction of business and the vote of a majority of the total number of Managers present shall constitute the decision of the Board of Managers or such committee thereof.

12.3 The Board of Managers may validly debate and take decisions without prior notice if all the managers are present or represented and have waived the convening requirements and formalities.

12.4 Each Manager shall be entitled to one vote at any meeting. If a quorum shall not be present at any meeting, the Managers present shall adjourn the meeting.

12.5 With respect to any matter brought before the Board of Managers for approval, if the Board of Managers shall have reached a dead-lock (i.e., equal votes for and against such matter), the matter shall be deemed not to have been approved by the Board of Managers.

12.6 Any Manager may act at any meeting of the Board of Managers by appointing in writing or by telegram or telefax or email or letter another Manager as his proxy. A Manager may also appoint another Manager to represent him by telephone to be confirmed in writing at a later stage.

12.7 Managers may participate in a meeting of the Board of Managers or any committee thereof by means of conference telephone or similar communications equipment by means of which all persons participating in the meeting can hear and speak to each other and such participation in a meeting shall constitute presence in person at the meeting.

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

12.9 The minutes of a meeting of the Board of Managers shall be signed by all managers present or represented at the meeting.

12.10 Extracts shall be certified by any Manager or by any person nominated by any Manager or during a meeting of the Board of Managers.

## **13. Powers of the general meeting of shareholder(s) - Votes.**

13.1 If there is only one Shareholder, that sole Shareholder assumes all powers conferred to the general Shareholders' meeting and takes the decisions in writing.

13.2 In case of a plurality of Shareholders, each Shareholder may take part in collective decisions irrespectively of the number of Shares, which he owns. Each Shareholder has voting rights commensurate with his shareholding. All Shares have equal voting rights.

13.3 If all the shareholders are present or represented they can waive any convening formalities and the meeting can be validly held without prior notice.

13.4 For such time as the Company has no more than 25 Shareholders, any action required or permitted to be taken at any meeting of the Shareholders may be taken without a meeting and without a vote, if a consent or consents in writing, setting forth the action so taken, shall be signed by the Shareholders of the Company, having not less than the minimum number of votes that would be necessary to authorize or take such action at a meeting at which all the Shareholders of the Company entitled to vote thereon were present and voted, provided that all Shareholders have received the text of the decision to be taken. Promptly upon receiving the last consent required for a resolution of the Shareholders to be adopted, the Chairman shall give notice thereof to each Shareholder of the Company.

13.5 A Shareholder may be represented at a Shareholders' meeting by appointing in writing (or by fax or e-mail or any similar means) an attorney who need not be a Shareholder.

13.6 Collective decisions are only validly taken insofar as Shareholders owning more than half of the share capital adopt them. However, 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, subject to any other provisions of the Law. Change of nationality of the Company requires unanimity.

13.7 From and after the time, if any, at which Bridgepoint becomes a Shareholder and a party to the Shareholders' Agreement, any amendment to these Articles, that would have a material and disproportionately adverse effect on the economic, tax or legal position of Bridgepoint as compared to the economic, tax or legal position of the KKR Investor will require the consent of Bridgepoint.

13.8 From and after the time, if any, at which each of Anthony Preston and John Farrell becomes a Shareholder and a party to the Shareholders' Agreement, any amendment to these Articles, that would have a material and disproportionately adverse effect on the economic, tax or legal position of either of them as compared to the economic, tax or legal position of the KKR Investor will require their consent (or the consent of the one of them which is not affected as appropriate).

#### **14. Business year.**

14.1 The Company's financial year starts on the 1<sup>st</sup> April and ends on the 31<sup>st</sup> March of each year.

14.2 At the end of each financial year, the Company's accounts are established by the Board of Managers and the Board of Managers prepares an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities.

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

#### **15. Distribution right of shares.**

15.1 From the net profits determined in accordance with the applicable legal provisions, five per cent shall be deducted and allocated to a legal reserve fund. That deduction will cease to be mandatory when the amount of the legal reserve fund reaches one tenth of the Company's nominal capital.

15.2 To the extent that funds are available at the level of the Company for distribution and to the extent permitted by law and by these Articles, the Board of Managers shall propose that cash available for remittance be distributed.

15.3 The decision to distribute funds and the determination of the amount of such distribution will be taken by the Shareholders in accordance with the provisions of Article 13.6 above.

15.4 Notwithstanding the preceding provisions, the Board of Managers may decide to pay interim dividends to the shareholder(s) before the end of the financial year on the basis of a statement of accounts showing that sufficient funds are available for distribution, it being understood that (i) the amount to be distributed may not exceed, where applicable, realised profits since the end of the last financial year, increased by carried forward profits and distributable reserves, but decreased by carried forward losses and sums to be allocated to a reserve to be established according to the Law or these Articles and that (ii) any such distributed sums which do not correspond to profits actually earned shall be reimbursed by the shareholder(s).

15.5 In the event of a dividend declaration and/or payment (but not, for the avoidance of doubt, any payment on a Share Redemption in the article 5), such dividend shall be allocated and paid as follows:

15.5.1 the holders of Class A Shares shall be granted the right to receive, pro rata, a preferred dividend representing 0.1% of the nominal value of the Class A Shares issued by the Company. The holders of Class B Shares shall be granted the right to receive, pro rata, a preferred dividend representing 0.15% of the nominal value of the Class B Shares issued by the Company. The holders of Class C Shares shall be granted the right to receive, pro rata, a preferred dividend representing 0.2% of the nominal value of the Class C Shares issued by the Company. The holders of Class D Shares shall be granted the right to receive, pro rata, a preferred dividend representing 0.25% of the nominal value of the Class D Shares issued by the Company. The holders of Class E Shares shall be granted the right to receive, pro rata, a preferred dividend representing 0.3% of the nominal value of the Class E Shares issued by the Company. The holders of Class F Shares shall be granted the right to receive, pro rata, a preferred dividend representing 0.35% of the nominal value of the Class F Shares issued by the Company. The holders of Class G Shares shall be granted the right to receive, pro rata, a preferred dividend representing 0.4% of the nominal value of the Class G Shares issued by the Company. The holders of Class H Shares shall be granted the right to receive, pro rata, a preferred dividend representing 0.45% of the nominal value of the Class H Shares issued by the Company. The holders of Class I Shares shall be granted the right to receive, pro rata, a preferred dividend representing 0.5% of the nominal value of the Class I Shares issued by the Company.

15.5.2 the balance of the total distributed amount shall be allocated in its entirety to the holders of the last class in the reverse alphabetical order (i.e. first Class J shares, then if no class J shares are in existence, Class I shares and in such continuation until only class A shares are in existence)."

#### **16. Dissolution and Liquidation.**

16.1 The Company shall not be dissolved by reason of the death, suspension of civil rights, insolvency or bankruptcy of the single Shareholder or of one of the Shareholders.



16.2 The liquidation of the Company shall be decided by the Shareholders' meeting in accordance with the applicable legal provisions.

16.3 The liquidation will be carried out by one or several liquidators, (who may, but need not, be Shareholders), appointed by the Shareholders who shall determine their powers and remuneration.

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

## **18. Definitions and Interpretation.**

### 18.1 Definitions

The following terms have the following meanings when used herein:

"1915 Law" shall have the meaning given to such term in Article 0.

"Affiliate" shall mean, with respect to any Person, another Person Controlled directly or indirectly by such first Person, Controlling directly or indirectly such first Person or directly or indirectly under the same Control as such first Person, and "Affiliated" shall have a meaning correlative to the foregoing.

"Available Amount" equals:  $(W + X + Y) - Z$  where W, X, Y and Z are the following amounts taken from the Interim Accounts without double counting:

"W" means the net profits of the Company including carried forward profits less any losses of the Company including carried forward losses;

"X" means any freely distributable share premium and other freely distributable reserves of the Company other than any premia included in Y and, for the avoidance of doubt, other than any share premium which only relates to shares other than the Redeemed Shares;

"Y" means the amount paid up by way of par value and share premium on the Redeemed Shares;

"Z" means any sums to be placed into or retained in a non-distributable reserve pursuant to the requirements of law or these Articles.

"Bridgepoint" shall mean the funds comprising Bridgepoint Europe IV (acting through their manager Bridgepoint Capital Limited).

"Business Day" shall mean a day on which banks are open for business in London, New York and the City of Luxembourg (which, for avoidance of doubt, shall not include Saturdays, Sundays and public holidays in any of these cities).

"Change of Control Transaction" shall mean any transaction or series of related transactions in which the KKR Investor seeks to Transfer to any Person that is a bona fide Transferee not Affiliated with the KKR Investor beneficial ownership (within the meaning of Rule 13d-3 under the Exchange Act) of 100% of the KKR Investor's equity interest in Group.

"Closing Date" shall mean 23 March 2010.

"Co-investors" means Catriona Marshall, Matthew Davies, Ian Ellison, Sally Hopson and Ian Kellett.

"Control" shall mean with respect to a Person (other than an individual) (a) direct or indirect ownership of more than 50% of the voting securities of such Person, (b) the right to appoint, or cause the appointment of, more than 50% of the members of the board of directors (or similar governing body) of such Person or (c) the right to manage, or direct the management of, on a discretionary basis the assets of such Person, and, for avoidance of doubt, a general partner is deemed to Control a limited partnership and, solely for the purposes of these Articles, a fund advised or managed directly or indirectly by a Person shall also be deemed to be Controlled by such Person (and the terms "Controlling" and "Controlled" shall have meanings correlative to the foregoing).

"Deferred Shares" shall have the meaning given to such term in the Management Nominee Agreement.

"ERISA" shall mean the U.S. Employee Retirement Income Security Act of 1974, as amended from time to time.

"Exchange Act" shall mean the U.S. Securities Exchange Act of 1934, as amended from time to time, or any similar federal statute then in effect, and a reference to a particular section thereof shall be deemed to include a reference to the comparable section, if any, of any such similar federal statute.

"Exit Event" shall have the meaning given to such term in the Shareholders' Agreement. "Exit Percentage" shall have the meaning given to such term in the Shareholders' Agreement.

"GBP" or "£" shall mean the lawful currency of the United Kingdom.

"Group" shall mean the Company and its direct and indirect Subsidiaries, including, Pets at Home and its Subsidiaries and "member of the Group" shall be construed accordingly.

"Group Shareholder" mean a Shareholder as defined in the Shareholders' Agreement.

"Interim Accounts" are management accounts of the Company.

"Investment Value" shall have the meaning given to such term in the Shareholders' Agreement.

"IRC" shall mean the U.S. Internal Revenue Code of 1986, as amended from time to time, or any similar federal statute then in effect, and a reference to a particular section thereof shall be deemed to include a reference to the comparable section, if any, of any such similar federal statute.



"KKR Investor" means KKR My Best Friend Cayman Topco Limited, an exempt limited company organized under the laws of the Cayman Islands or its successor from time to time as KKR Investor for the purposes of the Shareholders' Agreement.

"Loan Notes" shall mean all loan notes issued by Midco pursuant to the Shareholders' Agreement having the terms and conditions set forth in Exhibit C of the Shareholders' Agreement.

"Luxembourg Law" means the laws from time to time of the Grand Duchy of Luxembourg, including the 1915 Law.

"Management Nominee Agreement" shall mean any Nominee and Shareholders Agreement relating to the MEP Nominee, as amended from time to time.

"MEP Nominee" means KKR My Best Friend MEP Nominee Limited, an exempt limited company organized and existing under the laws of the Cayman Islands or its successor from time to time as KKR Investor for the purposes of the Shareholders' Agreement.

"Mezz Investor" shall have the meaning given to such term in the Shareholders' Agreement.

"MidCo" means KKR My Best Friend UK Midco Limited, a limited company organized and existing under the laws of England and Wales.

"Midco Investor" shall mean MEP Nominee or any Co-Investor.

"Midco Shares" shall mean, collectively, the Pari Passu Shares and the Sweet Shares.

"Newco" shall have the meaning given to such term in the Shareholders' Agreement.

"Pari Passu Shares" shall mean the Class A and Class C ordinary shares of Midco.

"PECs" shall mean each class or series of preferred equity certificates of the Company.

"Permitted Transfer" shall mean (a) a Transfer to a Permitted Transferee, (b) a Transfer as requested by a Shareholder in the event that it is reasonably probable that the continuation of ownership of the interest to be Transferred will result in either a violation of ERISA, or such Shareholder or an Affiliate of such Shareholder becoming a fiduciary pursuant to ERISA, (c) a Transfer as requested by a Shareholder in the event that it is reasonably probable that the absence of such Transfer will result in either a violation of ERISA or such Shareholder or an Affiliate of such Shareholder becoming a fiduciary pursuant to ERISA, (d) a Transfer pursuant to Article 6.6, (e) a Transfer of Sweet Shares from any Newco to MEP Nominee (f) a Transfer pursuant to the Management Nominee Agreement or (g) a Transfer by a Mezz Investor after the date seven years from the Closing Date.

"Permitted Transferee" of a Shareholder shall mean (a) any Affiliate of or successor entity to such Shareholder, or (b) in the case of a Shareholder who is a natural person, to a family member or to the trustee of a family trust.

"Person" shall mean a natural person, partnership, corporation, limited liability company, business trust, joint stock company, trust, unincorporated association, joint venture or other entity or organization.

"Pets at Home" shall mean Pets At Home Group Limited, a company organized and existing under the laws of England and Wales.

"Plan Asset Regulations" shall mean the regulations issued by the U.S. Department of Labor at Section 2510.3-101 of Part 2510 of Chapter XXV, Title 29 of the Code of Federal Regulations, as amended from time to time.

"Preference Shares" shall mean all outstanding preference shares in Midco which rank pari passu with the Loan Notes.

"Redemption Price" equals the Available Amount (to the extent that this does not exceed the Total Redemption Amount) divided by the total number of Redeemed Shares.

"Securities" shall mean, collectively, Shares, PECs, Midco Shares, Preference Shares and Loan Notes and any securities issued as a dividend in kind with respect to any of the foregoing and any securities issued in exchange therefore or upon any reclassification thereof including for the avoidance of doubt any New Securities which have been issued.

"Security Holder" shall have the meaning given to such term in the Shareholders' Agreement.

"Shareholder" shall mean any holder of Shares from time to time.

"Shareholder Percentage" shall mean the percentage of the Selling Shareholder's Share Value being sold in a Proposed Sale or, in the case of an IPO, the number of IPO Securities being sold which have been converted from Shares and Midco Shares (other than any Shares or Midco Shares held by Interco or any other member of the Group), as applicable ('IPO', 'IPO Securities' and 'Interco' being as defined in any Shareholders' Agreement).

"Shareholders' Agreement" means any shareholders' agreement between, among others, the KKR Investor and the Company from time to time.

"Shares" means the Class A Shares, the Class B Shares, the Class C Shares, the Class D Shares, the E Shares, the F Shares, the G Shares, the H Shares, the I Shares and the J Shares.

"Share Value" shall have the meaning given to such term in the Shareholders' Agreement.

"Sharing Percentage" shall have the meaning given to such term in the Shareholders' Agreement.

"Subsidiary" shall mean a Person that is Controlled directly or indirectly by another Person.

"Sweet Shares" shall mean the Class B ordinary shares of Midco.

"Total Redemption Amount" is such amount as is determined by resolution of the Board of Managers and approved by general meeting of the Shareholders.

"Transfer" shall mean a transfer, sale, assignment, pledge, hypothecation or other disposition, whether directly or indirectly, including pursuant to the creation of a derivative security, the grant of an option or other right, the imposition of a restriction on disposition or voting, by operation of law or by any disposition of any legal or beneficial interest in any parent holding company of the relevant Person.

"Transferee" shall mean a Person to which a Transfer is made.

"U.S. Treasury Regulations" shall mean the U.S. federal income tax regulations promulgated under the IRC, as such regulations may be amended from time to time (it being understood that all references herein to specific sections of the regulations shall be deemed also to refer to any corresponding provisions of succeeding regulations).

## 18.2 Interpretation

(a) Whenever the words "include", "includes" or "including" are used in these Articles they shall be deemed to be followed by the words "without limitation".

(b) The words "hereof", "herein" and "herewith" and the words of similar import shall, unless otherwise stated, be construed to refer to these Articles as a whole and not to any particular provision of these Articles.

(c) The meaning assigned to each term defined herein shall be equally applicable to both the singular and the plural forms of such term, and words denoting any gender shall include all genders. Where a word or phrase is defined herein, each of its other grammatical forms shall have a corresponding meaning.

(d) A reference to any Party or any party to any other agreement or document shall include such Party's or party's successors and permitted assignees.

(e) Unless otherwise specifically provided, a reference to any legislation or to any provision of any legislation shall include any amendment to, and any modification or re-enactment thereof, any legislative provision substituted therefore and all regulations and statutory instruments issued thereunder or pursuant thereto."

## *Costs and Expenses*

The costs, expenses, remuneration or charges of any form whatsoever incumbent to the Company and charged to it by reason of the present deed are assessed at two thousand euro.

Whereof the present deed is drawn up in Luxembourg on the day stated at the beginning of this document.

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

The document having been read to the proxyholder of the appearing party known to the notary by her name, first name, civil status and residence, the proxyholder of the appearing party signed together with the notary the present deed.

## **Suit la traduction en français du texte qui précède:**

L'an deux mille onze, le trente et un mars.

Par-devant Nous, Maître Joseph Elvinger, notaire résidant à Luxembourg.

### ONT COMPARU:

- KKR MY BEST FRIEND CAYMAN TOPCO LIMITED, une société à responsabilité limitée exemptée constituée sous les lois des Iles Caïmans (numéro MC-236659), dont le siège social est situé à Ugland House, South Church Street, PO Box 309, George Town, Grand Cayman, KY1-1104, Iles Caïmans,

ici représentée par Marion Finzi, prénommée, en vertu d'une procuration sous seing privé.

- MBF Co-Invest L.P., un limited partnership des Iles Caïmans, représenté par son general partner, MBF Co-Invest G.P., une société à responsabilité limitée exemptée constituée sous les lois des Iles Caïmans dont le siège social est situé à c/o Maples, Corporate Services, Ugland House, South Church Street, PO Box 309, George Town, Grand Cayman, KY1-1104, Iles Caïmans,

ici représentée par Marion Finzi, prénommée, en vertu d'une procuration sous seing privé.

- Highbridge Principal Strategies - Mezzanine Partners L.P., ayant son siège social à The Corporation Trust Company, Corporation Trust Center, 1209 Orange Street, Wilmington, Delaware 19801,

ici représentée par Marion Finzi, prénommée, en vertu d'une procuration sous seing privé.

- Highbridge Mezzanine Partners Offshore Investment Master Fund, L.P., ayant son siège social au Maples Corporate Services Limited, PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Iles Caïmans,

ici représentée par Marion Finzi, prénommée, en vertu d'une procuration sous seing privé.

- Highbridge Principal Strategies - Institutional Mezzanine Partners, L.P., ayant son siège social au Maples Corporate Services Limited, PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Iles Caïmans,

ici représentée par Marion Finzi, prénommée, en vertu d'une procuration sous seing privé.

- Oregon Public Employees Retirement Fund au c/o Kohlberg Kravis Roberts & Co (Fixed Income) LLC, 555 California Street, 50th Floor, San Francisco, CA 94104, Etats-Unis,

ici représentée par Marion Finzi, prénommée, en vertu d'une procuration sous seing privé.

- Tony DeNunzio, ayant son adresse à The Croft, Kirky Wharfe, Tadchester, North Yorkshire, LS24 9DE, Royaume-Uni,

ici représenté par Marion Finzi, prénommée, en vertu d'une procuration sous seing privé.

- Anthony Preston, ayant son adresse à Cogshall Grange, Hall Lane, Antrobus, Cheshire CW9 6BJ,

ici représenté par Marion Finzi, prénommée, en vertu d'une procuration sous seing privé.

- John Farrell, ayant son adresse à Sheerlake, Buxton Road, Bosley, Macclesfield SK 11 OPS,

ici représenté par Marion Finzi, prénommée, en vertu d'une procuration sous seing privé.

Lesdites procurations signées "ne varietur" par le mandataire des parties comparantes et le notaire instrumentant, resteront attachées au présent acte pour être soumise aux autorités de l'enregistrement.

Les parties comparantes sont les associés de "KKR My Best Friend Lux S.à.r.l." (la "Société"), une société à responsabilité limitée, ayant son siège social au 63, rue de Rollingergrund, L-2440 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B.151.291 et constituée sous les lois du Luxembourg suite à un acte notarié daté du 22 janvier 2010 du notaire instrumentant et publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Association numéro 598, du 20 mars 2010 (page 28696),

Les statuts de la Société (les "Statuts") ont été modifiés pour la dernière fois par acte notarié le 23 mars 2010.

Les parties comparantes, représentant l'entière du capital social émis, requiert le notaire d'acter les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

Les associés décident d'augmenter le capital social de la Société à concurrence de quarante-neuf mille deux cent trente-quatre livres sterling (GBP 49.234,-), afin de le porter de son montant actuel de vingt-six millions soixante-cinq mille deux cent soixante-dix-neuf livres sterling (GPB 26.065.279,-) jusqu'à vingt-six millions cent quatorze mille cinq cent treize livres sterling (GPB 26.114.513,-) par l'émission de (i) quatre cent quatre-vingt douze mille trois cent quarante (492.340) Parts Sociales de Catégorie A; (ii) quatre cent quatre-vingt douze mille trois cent quarante (492.340) Parts Sociales de Catégorie B; (iii) quatre cent quatre-vingt douze mille trois cent quarante (492.340) Parts Sociales de Catégorie C; (iv) quatre cent quatre-vingt douze mille trois cent quarante (492.340) Parts Sociales de Catégorie D; (v) quatre cent quatre-vingt douze mille trois cent quarante (492.340) Parts Sociales de Catégorie E; (vi) quatre cent quatre-vingt douze mille trois cent quarante (492.340) Parts Sociales de Catégorie F; (vii) quatre cent quatre-vingt douze mille trois cent quarante (492.340) Parts Sociales de Catégorie G; (viii) quatre cent quatre-vingt douze mille trois cent quarante (492.340) Parts Sociales de Catégorie H; (ix) quatre cent quatre-vingt douze mille trois cent quarante (492.340) Parts Sociales de Catégorie I; (x) quatre cent quatre-vingt douze mille trois cent quarante (492.340) Parts Sociales de Catégorie J (désignées collectivement comme les «Nouvelles Parts Sociales») et ayant les droits et obligations tels que décrits par les Statuts, ayant une valeur nominale d'un centime de livre sterling (GBP 0.01) chacune, par un apport en nature.

Toutes les Nouvelles Parts Sociales sont souscrites par Catriona Marshall, résidant à Mere House, Congleton Road, Siddington, Macclesfield SK11 9RJ, Royaume-Uni.

Ces Nouvelles Parts Sociales ont été payées par un apport en numéraire. Le montant global de quarante-neuf mille deux cent trente-quatre livres sterling (GBP 49.234,-) relatif aux Nouvelles Parts Sociales est entièrement alloué au capital social de la Société.

La preuve que ce montant est à la disposition de la Société a été fournie au Notaire, qui le reconnaît expressément.

#### *Deuxième résolution*

En conséquence de la résolution ci-dessus mentionnée, les associés décident de modifier l'article 5 des Statuts de la Société comme suit:

##### **" Art. 5. Capital Social.**

5.1 Le capital social émis de la Société est fixé à vingt-six millions cent quatorze mille cinq cent treize livres sterling (GPB 26.114.513,-) représenté par:

5.1.1. Deux cent soixante millions six cent cinquante-deux mille sept cent quatre-vingt-dix (260.652.790) parts sociales de catégorie A (les "Parts Sociales de Catégorie A");

5.1.2. Deux cent soixante et un million cent quarante-cinq mille cent trente (261.145.130) parts sociales de catégorie B (les "Parts Sociales de Catégorie B");

5.1.3 Deux cent soixante et un million cent quarante-cinq mille cent trente (261.145.130) parts sociales de catégorie C (les "Parts Sociales de Catégorie C");

5.1.4 Deux cent soixante et un million cent quarante-cinq mille cent trente (261.145.130) parts sociales de catégorie D (les "Parts Sociales de Catégorie D");

5.1.5 Deux cent soixante et un million cent quarante-cinq mille cent trente (261.145.130) parts sociales de catégorie E (les "Parts Sociales de Catégorie E");

5.1.6 Deux cent soixante et un million cent quarante-cinq mille cent trente (261.145.130) parts sociales de catégorie F (les "Parts Sociales de Catégorie F");

5.1.7 Deux cent soixante et un million cent quarante-cinq mille cent trente (261.145.130) parts sociales de catégorie G (les "Parts Sociales de Catégorie G");

5.1.8 Deux cent soixante et un million cent quarante-cinq mille cent trente (261.145.130) parts sociales de catégorie H (les "Parts Sociales de Catégorie H");

5.1.9 Deux cent soixante et un million cent quarante-cinq mille cent trente (261.145.130) parts sociales de catégorie I (les "Parts Sociales de Catégorie I");

5.1.10 Deux cent soixante et un million cent quarante-cinq mille cent trente (261.145.130) parts sociales de catégorie J (les "Parts Sociales de Catégorie J"),

ayant chacune une valeur nominale d'un centime de Livre Sterling (GBP 0,01), et ayant les droits et obligations décrits dans les présents Statuts."

### *Troisième résolution*

Les associés décident de modifier intégralement les Statuts de la Société comme suit:

**1. Forme sociale et Nom.** Le présent document constitue les statuts (les "Statuts") de "KKR My Best Friend Lux S.à r.l." une société à responsabilité limitée constituée en vertu du droit luxembourgeois, y compris la loi du 10 août 1915 relative aux sociétés commerciales, telle que modifiée de temps en temps (ci-après la «Loi de 1915»).

#### **2. Siège social.**

2.1 Le siège social de la Société est établi dans la Ville de Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg).

2.2 Il peut être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une délibération de l'assemblée générale extraordinaire des associés délibérant comme en matière de modification des Statuts.

2.3 Toutefois, le Conseil de Gérance (ainsi que défini ci-dessous) de la Société est autorisé à transférer le siège de la Société dans la Ville de Luxembourg.

2.4 Au cas où des événements extraordinaires d'ordre militaire, politique, économique ou social de nature à compromettre l'activité normale au siège social de la Société se seraient produits ou seraient imminents, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise. La décision de transférer le siège social à l'étranger sera prise par le Conseil de Gérance de la Société.

2.5 La Société peut avoir des bureaux et des succursales tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

#### **3. Objet.** Les objets sociaux de la Société sont les suivants:

3.1 d'agir en tant que société holding d'investissement et de coordonner l'activité de toutes les entités sociales dans lesquelles la Société détient un intérêt direct ou indirect, et d'acquérir (par souscription dès l'origine, offre, acquisition, échange ou autre procédé) tout ou partie des actions, parts, obligations, actions préférentielles, emprunt obligataire et tout autre titre émis ou garanti par toute personne et tout autre actif de quelque nature qu'il soit et de détenir ces titres en tant qu'investissements, ainsi que de les céder, les échanger et en disposer au même titre;

3.2 d'entreprendre toute activité ou commerce qui soit, et d'acquérir, soutenir ou reprendre tout ou partie de l'activité, des biens et / ou des dettes d'une personne entreprenant une activité

3.3 d'investir et de gérer l'argent et les fonds de la Société de la façon déterminée par le Conseil de Gérance et de prêter des fonds et accorder dans chaque cas, à toute personne, des crédits, assortis ou non de sûretés;

3.4 de conclure des emprunts, de réunir des fonds et de sécuriser le paiement des sommes d'argent comme le Conseil de Gérance le déterminera, y compris, sans limitation, par l'émission (dans la mesure où la loi luxembourgeoise l'autorise) d'obligations et tout autre titre ou instrument, perpétuel ou autre, convertible ou non, en relation ou non avec tout ou partie des biens de la Société (présents ou futurs) ou son capital non encore levé, et d'acquérir, racheter, convertir et rembourser ces titres;

3.5 d'acquérir tout titre, fusionner, entreprendre une consolidation ou encore conclure un partenariat ou un arrangement en vue de partager les profits, une conciliation d'intérêts, une coopération, une joint-venture, une concession réciproque ou autre procédé avec toute personne, y compris, sans limitation, toute personne appartenant à la Société;

3.6 de conclure une garantie ou contrat d'indemnités ou de sûretés et accorder une sûreté, y compris, sans limitation, une garantie et une sûreté en vue de l'exécution des obligations et du paiement de sommes d'argent (y compris en capital, de la somme principale, des primes, des dividendes, des intérêts, des commissions, des charges, des remises et tout coût ou dépense relatif à des actions ou des titres) par toute personne y compris, sans limitation, toute entité sociale dans laquelle la Société a un intérêt direct ou indirect ou toute personne qui est à cet instant un membre ou a de quelque façon que ce soit, un intérêt direct ou indirect dans la Société ou est associée à la Société dans certaines activités ou partenariats, sans que la Société y perçoive obligatoirement une contrepartie (qu'elle soit directe ou indirecte) et que ce soit par engagement personnel ou gage, cautionnement ou charge pesant sur tout ou partie des biens, des propriétés, des actifs ou du capital non encore émis (présent ou futur) de la Société ou par tout autre moyen; pour les besoins de cet Article 3.6, une "garantie" comprend, sans limitation, toute obligation, sous toute forme qu'elle soit, de payer, de compenser, de fournir des fonds pour le paiement ou la compensation (y compris, sans limitation, en avançant de l'argent,

en acquérant ou en souscrivant à des parts ou tout autre titre et par l'acquisition de biens ou services), d'indemniser ou d'assurer l'indemnisation contre les conséquences d'un défaut de paiement d'une dette à laquelle une autre personne est tenue, ou encore d'être responsable de cette dette;

3.7 d'acquérir, prendre à bail, échanger, louer ou acquérir de quelque façon que ce soit toute propriété immobilière ou mobilière et tout droit ou privilège qui y serait relatif;

3.8 de céder, mettre à bail, échanger, mettre en location ou disposer de toute propriété immobilière ou mobilière et/ou tout ou partie des biens de la Société, contre une contrepartie déterminée par le Conseil de Gérance y compris, sans limitation, des parts sociales, obligations ou tout autre titre, entièrement ou partiellement libéré, dans le capital de toute personne, que celle-ci ait ou non (en tout ou partie) le même objet social que la Société; détenir des actions, des obligations ou tout autre titre ainsi acquis; apporter des améliorations, gérer, développer, céder, échanger, donner à bail, mettre en gage, disposer ou accorder des droits d'option, tirer parti ou toute autre action en rapport avec tout ou partie des biens et des droits de la Société;

3.9 d'entreprendre toutes les actions envisagées dans les paragraphes de cet Article 3 (a) à tout endroit du monde; (b) en tant que partie principale, agent, co-contractant, trustee ou de toute autre façon; (c) par l'intermédiaire de trustees, d'agents, de sous-contractants, ou de toute autre façon; et (d) seul ou avec une autre personne ou d'autres personnes;

3.10 d'entreprendre toutes les actions (y compris conclure, exécuter et délivrer des contrats, des accords, des conventions et tout autre arrangement avec une personne ou en sa faveur) que le Conseil de Gérance estime être accessoires ou nécessaires à la réalisation de l'objet social de la Société, ou à l'exercice de tout ou partie de ses pouvoirs;

ETANT TOUJOURS ENTENDU que la Société ne sera pas partie à une transaction qui constituerait une activité réglementée du secteur financier ou qui requerrait en vertu de la Loi Luxembourgeoise l'obtention d'une autorisation de commerce, sans que cette autorisation conforme à la Loi Luxembourgeoise ne soit obtenue.

#### **4. Durée.**

4.1 La Société est constituée pour une durée illimitée.

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

5.1 Le capital social émis de la Société est fixé à vingt-six millions cent quatorze mille cinq cent treize livres sterling (GPB 26.114.513,-) représenté par:

5.1.1 Deux cent soixante millions six cent cinquante-deux mille sept cent quatre-vingt-dix (260.652.790) parts sociales de catégorie A (les "Parts Sociales de Catégorie A");

5.1.2 Deux cent soixante et un million cent quarante-cinq mille cent trente (261.145.130) parts sociales de catégorie B (les "Parts Sociales de Catégorie B");

5.1.3 Deux cent soixante et un million cent quarante-cinq mille cent trente (261.145.130) parts sociales de catégorie C (les "Parts Sociales de Catégorie C");

5.1.4 Deux cent soixante et un million cent quarante-cinq mille cent trente (261.145.130) parts sociales de catégorie D (les "Parts Sociales de Catégorie D");

5.1.5 Deux cent soixante et un million cent quarante-cinq mille cent trente (261.145.130) parts sociales de catégorie E (les "Parts Sociales de Catégorie E");

5.1.6 Deux cent soixante et un million cent quarante-cinq mille cent trente (261.145.130) parts sociales de catégorie F (les "Parts Sociales de Catégorie F");

5.1.7 Deux cent soixante et un million cent quarante-cinq mille cent trente (261.145.130) parts sociales de catégorie G (les "Parts Sociales de Catégorie G");

5.1.8 Deux cent soixante et un million cent quarante-cinq mille cent trente (261.145.130) parts sociales de catégorie H (les "Parts Sociales de Catégorie H");

5.1.9 Deux cent soixante et un million cent quarante-cinq mille cent trente (261.145.130) parts sociales de catégorie I (les "Parts Sociales de Catégorie I");

5.1.10 Deux cent soixante et un million cent quarante-cinq mille cent trente (261.145.130) parts sociales de catégorie J (les "Parts Sociales de Catégorie J"),

ayant chacune une valeur nominale d'un centime de Livre Sterling (GBP 0,01), et ayant les droits et obligations décrits dans les présents Statuts

5.2 Le capital social de la Société peut être réduit uniquement par rachat et annulation subséquente de toutes les parts sociales émises d'une ou plusieurs catégories de Parts Sociales (un "Rachat de Parts Sociales") dans l'ordre suivant:

5.2.1 Les Parts Sociales de Catégorie J;

5.2.2 Les Parts Sociales de Catégorie I;

5.2.3 Les Parts Sociales de Catégorie H;

5.2.4 Les Parts Sociales de Catégorie G;

5.2.5 Les Parts Sociales de Catégorie F;

5.2.6 Les Parts Sociales de Catégorie E;



- 5.2.7 Les Parts Sociales de Catégorie D;
- 5.2.8 Les Parts Sociales de Catégorie C;
- 5.2.9 Les Parts Sociales de Catégorie B; et
- 5.2.10 Les Parts Sociales de Catégorie A;

5.3 Au moment où le Rachat de Parts Sociales devient effectif, les détenteurs des Parts Sociales qui sont rachetées par la Société dans le cadre du Rachat de Parts Sociales (les "Parts Sociales Rachetées") se verront verser le Prix de Rachat pour chaque Part Sociale Rachetée.

5.4 Complémentaire au capital social, il pourra être établi un compte de prime d'émission sur lequel toute prime d'émission payée pour toute Part Sociale sera versée. Le montant dudit compte de prime d'émission sera laissé à la libre disposition des Associés.

5.5 Toutes les Parts Sociales donnent droit à des droits égaux sauf disposition expresse contraire des présents Statuts.

5.6 La Société peut procéder au rachat de ses propres parts sociales dans les limites fixées par la Loi.

**6. Indivisibilité des parts.** Envers la Société, les Parts Sociales sont indivisibles, de sorte qu'un seul propriétaire par Part Sociale est admis. Les copropriétaires indivis doivent désigner une seule personne qui les représente auprès de la Société.

## **7. Cession de parts sociales.**

### **7.1 RESTRICTIONS GÉNÉRALES DE CESSION**

7.1.1 Durant la période durant laquelle la Société a un seul Associé, les Parts Sociales seront librement cessibles; et

7.1.2 Durant la période durant laquelle la Société a plusieurs Associés, la cession de Parts Sociales est sujette aux dispositions des articles 189 et 190 de la Loi de 1915 et des présents Statuts.

7.1.3 Aucun Associé autre que l'Investisseur KKR ne devra céder des Titres, sauf (i) avec le consentement de l'Investisseur KKR, (ii) en vertu d'une Cession Autorisée ou (iii) en vertu des articles 7.2 ou 7.3. Toute Cession de Titres effectuée en violation de ces Statuts devra être nulle et non avenue, et ni la Société ni l'une de ses Filiales ne devront donner effet à une telle Cession inacceptable.

7.1.4 L'Investisseur KKR peut, jusqu'à douze mois après la Date de Closing, syndiquer des Titres à des associés commanditaires de ses Affiliés qui sont des fonds d'investissement, à d'autres investisseurs institutionnels et/ou à un ou plusieurs investisseurs non-traditionnels, à condition à chaque fois (à l'exception de l'exercice de l'option Bridgepoint (telle que définie par le Pacte d'Associés)) le Pourcentage de Partage total des Parties KKR, Oregon (tel que défini par le Pacte d'Associés) et du Nominee MEP est supérieur à 50%.

7.1.5 En relation avec un Événement de Sortie, (i) aucun Billet d'Emprunt ne pourra être évalué à un montant plus important que son principal plus les intérêts échus et (ii) aucun PEC ne pourra être évalué à un montant plus important que son principal plus intérêts échus.

### **7.2 DROITS TAG-ALONG**

7.2.1 Sauf en vertu de (i) une Cession Autorisée, (ii) en relation avec l'exercice de l'Option Bridgepoint (ainsi que définie dans le Pacte d'Associés), (iii) l'Article 7.1.4, (iv) l'Article 7.3 ou la Section 6.1 du Pacte d'Associés, si l'Investisseur KKR, un Cessionnaire Autorisé de l'Investisseur KKR à qui l'Investisseur KKR a cédé des Titres ou tout Associé avec le consentement de l'Investisseur KKR (l'"Associé Vendeur") propose une Cession (la "Vente Proposée") à toute Personne de tout ou partie de ses Titres, alors un tel Associé devra fournir à la Société, Midco et tout autre Associé du Groupe, [une notification écrite de cette] Vente Proposée (l'"Avis Tag-Along").

7.2.2 L'Avis Tag-Along devra inclure:

(a) (A) le type et le nombre de Titres proposés à la Cession, (B) le montant proposé et la contrepartie qui sera reçue par l'Associé Vendeur par Titre ou la formule en vertu de laquelle une telle contrepartie sera déterminée (et si une telle contrepartie consiste en tout ou partie de biens autres qu'en argent liquide, une estimation juste de la valeur réelle de marché d'une telle contrepartie autre qu'en argent liquide et les informations utiles liées à une telle contrepartie non-liquide); (C) l'identité du ou des Cessionnaire(s) proposé(s) (le "Cessionnaire Proposé"); (D) la date de Cession proposée, si elle est connue et (E) dans la mesure des connaissances, tous autres termes importants de la Vente Proposée (y compris, sans limitation, en ce qui concerne des dispositions restrictives, représentations, garanties qui doivent être données par l'Associé Vendeur); et

(b) Une invitation de chaque Associé du Groupe à faire une offre (tout Associé du Groupe qui choisit de faire une telle offre étant un "Associé Tagging" et, ensemble avec l'Associé Vendeur, les "Vendeurs Tag-Along") pour inclure dans la Vente Proposée le nombre et le type de Titres détenus par un tel Associé Tagging, déterminé en vertu de l'article 7.2.3 ci-dessous. L'Associé Vendeur délivrera ou fera délivrer à un tel Associé Tagging des copies de tous les documents transactionnels liés à la Vente Proposée dès qu'ils sont devenus disponibles.

7.2.3 Chaque Associé Tagging désirant exercer les droits Tag-Along décrits dans cet Article 7.2 doit, endéans dix Jours Ouvrables de la délivrance de l'Avis Tag-Along, délivrer un avis (l'"Offre Tag-Along") à l'Associé Vendeur, la Société et Midco indiquant son désir d'exercer ses droits et précisant le nombre et le Type de Titres qu'il désire Céder. Chaque Associé Tagging devra préciser dans son Offre Tag-Along le nombre et le type de Titres qu'un tel Associé Tagging désire céder, à condition que la valeur totale (calculée pour chaque Titre pertinent de la manière décrite dans la définition de "Valeur d'Investissement") de tous les Titres qui seront vendus par un tel Associé Tagging n'excède pas (i) la Valeur



d'investissement d'un tel Vendeur Tag-Along multiplié par (ii) le Pourcentage de Sortie, et à condition en plus que la valeur totale de toutes les Parts Sociales Midco et/ou Parts Sociales qui doivent être vendues à un tel Associé Tagging n'exécède pas la Valeur des Parts Sociales d'un tel Associé Tagging multiplié par le Pourcentage de Partage. Dans la mesure où le nombre total de Titres proposés à la Cession en vertu de toutes les Offres Tag-Along est inférieur au nombre total de Titres que le Cessionnaire Proposé est prêt à acheter, chaque Vendeur Tag-Along autre que le Nominé MEP aura droit à une portion des excédents de Titres au pro rata de sa participation dans la Vente Proposée relative aux autres Vendeurs Tag-Along autres que le Nominé MEP.

7.2.4 Chaque Associé Tagging qui ne fait pas une Offre Tag-Along en conformité avec les exigences ci-dessus, y compris les exigences de délais, sera censé avoir renoncé à tous les droits d'un tel Associé Tagging en ce qui concerne la Vente Proposée, et les Vendeurs Tag-Along devront par conséquent être libres de Céder les Titres au Cessionnaire Proposé, pour la même contrepartie, à un prix qui ne sera pas plus élevé que le prix fixé dans l'Avis Tag-Along et à des termes et conditions qui ne sont pas matériellement plus favorables aux Vendeurs Tag-Along que ceux décrits dans l'Avis Tag-Along. Pour avoir le droit d'exercer son droit de vendre des Titres au cessionnaire Proposé en vertu de cet Article 7.2, chaque Associé Tagging devra accepter de donner au Cessionnaire Proposé des représentations et garanties équivalentes en ce qui concerne les Titres d'un tel Associé Tagging, ainsi que le Vendeur Tagging accepte de le faire en relation avec la Vente Proposée (sous réserve de limitations équivalentes des responsabilités) et sous réserve d'engagements, conventions, indemnités ou restriction de transfert équivalents affectant une portion au pro rata de leurs Titres et/ou d'autres titres et d'autres engagements similaires auxquels l'Associé Vendeur accepte d'y être soumis; à condition que de telles représentations, garanties et engagements soient faits de manière séparée et non conjointe et soient négociés par l'Associé Vendeur de bonne foi. Chaque Vendeur Tag-Along sera responsable de sa part des coûts de la Vente Proposée sur base des revenus bruts reçus ou devant être reçus dans une telle Vente Proposée dans la mesure de ce qui n'a pas été payé ou remboursé par le Cessionnaire Proposé.

7.2.5 L'offre de chaque Associé Tagging contenue dans une telle Offre Tag-Along d'Associé Tagging sera irrévocable pour une période de treize (13) Jours Ouvrables et, dans la mesure où une telle offre est acceptée, un tel Associé Tagging devra et sera obligé de Céder dans la Vente Proposée aux termes et conditions pour chaque Titre Transféré, ainsi que l'Associé Vendeur, un nombre de Titres que cet Associé Tagging aura précisé dans son Offre Tag-Along; à condition que si les termes importants de la Vente Proposée changent et ce avec pour résultat que le prix par Titre ou type de Titre soit inférieur aux prix décrits dans l'Avis Tag-Along, ou que la forme de la contrepartie soit différente ou les autres termes et conditions (y compris les représentations et garanties) soient matériellement moins favorables pour les Vendeurs Tag-Along que ceux décrits dans l'Avis Tag-Along, chaque Associé Tagging sera autorisé à retirer l'offre contenue dans une Offre Tag-Along d'un tel détenteur, par notification écrite à l'Associé Vendeur, et suite à un tel retrait, devra être libéré des obligations d'un tel détenteur.

7.2.6 Si un Associé Tagging exerce ses droits en vertu de cet Article 7.2, le closing de l'achat des Titres pour lesquels de tels droits ont été exercés se réalisera au moment que la date de closing de la vente des Titres de l'Associé Vendeur au Cessionnaire Proposé.

7.2.7 Si avant le closing de la Vente Proposée, les termes de la Vente Proposée devaient changer avec pour résultat que le prix à payer pour la Vente Proposée soit plus important que le prix par Titre donné dans l'Avis Tag-Along ou les autres termes principaux d'une telle Vente Proposée devaient être matériellement plus favorables aux Vendeurs Tag-Along que ceux donnés dans l'Avis Tag-Along, l'Avis Tag-Along sera nul et non-avenu, et il sera nécessaire de fournir un autre Avis Tag-Along à tous les Associés, et il faudra séparément se conformer aux termes et dispositions de cet Article 7.2, afin de mettre en œuvre une telle Vente Proposée en vertu de cet Article 7. De plus, si les Vendeurs Tag-Along n'ont pas réalisé la Vente Tag-Along à la fin du 180<sup>ème</sup> jour (une telle période pourra être étendue pour obtenir des approbations réglementaires nécessaires) après la date de délivrance de l'Avis Tag-Along, chaque Associé Tagging sera libéré de ses obligations en vertu d'une telle Offre Tag-Along, l'Avis Tag-Along sera nul et non-avenu, et il sera nécessaire de fournir un Avis Tag-Along séparé et il faudra séparément se conformer aux termes et dispositions de cet Article 7.2, afin de mettre en œuvre une telle Vente Proposée en vertu de cet Article 7.2, à moins que la défaillance à réaliser une telle Vente Proposée ne soit due au manquement par un Associé Tagging à se conformer [à ses obligations au titre des] dispositions de cet Article 7.2.

7.2.8 Si les Titres précisés dans l'Avis Tag-Along sont émis par une entité dans laquelle un Vendeur Tag-Along n'a pas de participations directes, la Société et les Associés feront, [à la requête de] l'Investisseur KKR, tous les efforts raisonnables pour faire en sorte que les Titres d'un tel Vendeur Tag-Along soient rachetés, convertis ou autrement échangés contre l'équivalent de titres dans l'entité qui a émis les Titres décrits dans l'Avis Tag-Along, ou feront tous efforts raisonnables pour faire en sorte que les Titres précisés soient vendus au nom de tels Vendeurs Tag-Along et que les produits d'une telle vente soient distribués rapidement à un tel Vendeur Tag-Along, dans tous les cas, avec pour résultat que le Vendeur Tag-Along reçoive le même type et le même montant de contrepartie qu'il aurait reçu s'il avait directement détenu ou vendu le Pourcentage de Sortie du type de Titres qu'il a proposé de vendre dans son Offre Tag-Along.

### 7.3 DRAG ALONG

7.3.1 Nonobstant tout [toute disposition contraire convenue dans cet Article 7], si l'Investisseur KKR accepte une offre pour une Transaction de Changement de Contrôle, alors l'Investisseur KKR devra délivrer un avis écrit (un "Avis de Vente Requis") pour toute Transaction de Changement de Contrôle au moins dix Jours Ouvrables avant la date de

closing anticipée d'une telle Transaction de Changement de Contrôle à la Société, Midco et aux autres Associés du Groupe.

7.3.2 L'Avis de Vente Requis devra contenir (A) le nom et l'adresse du Cessionnaire Proposé, (B) le montant proposé et la forme de contrepartie qui devra être reçue par l'Investisseur KKR par Titre y compris les Parts Sociales Différées (sous réserve de et prenant en compte l'opération décrite à l'annexe 6 du Contrat de Gestion de Nominé) (la "Contrepartie Dragging") (et si une telle contrepartie consiste en tout ou partie en une contrepartie qui n'est pas en argent liquide, l'Investisseur KKR fournira des informations, dans la mesure du raisonnable pour l'Investisseur KKR, liées à une telle contrepartie qui n'est pas en argent liquide), (C) si c'est connu, la date de Cession proposée et (D) dans la mesure des connaissances, tous autres termes importants de cette Transaction de Changement de Contrôle (y compris, mais non limité à, en ce qui concerne des conditions restrictives, représentation et garanties à être données par l'Investisseur KKR). L'Investisseur KKR délivrera ou fera délivrer à chaque autre Associé du Groupe des copies de tous les documents transactionnels liés à la Transaction de Changement de Contrôle avec l'Avis de Vente Requis, ou, si ce n'est pas disponible, aussi rapidement que possible dès que ces documents deviennent disponibles.

7.3.3 Tout autre tel Associé (un "Associé Dragged"), dès réception de l'Avis de Vente Requis, sera obligé de vendre tout ou partie de ses Titres aux termes et conditions décrits dans l'Avis de Vente Requis (sous réserve de la prise en compte de l'annexe 6 du Contrat de Gestion de Nominé). Chaque Associé Dragged sera en plus obligé de (i) participer à la Transaction de Changement de Contrôle prévue dans l'Avis de Vente Requis, (ii) de voter (dans la mesure où il a des droits de vote) ses Titres en faveur de la Transaction de Changement de Contrôle à toute assemblée des associés appelée à voter ou approuver la Transaction de Changement de Contrôle et/ou donner un pouvoir à l'Investisseur KKR pour voter les Titres d'un tel Associé Dragged en faveur de la Transaction de Changement de Contrôle et/ou consentir par écrit à la Transaction de Changement de Contrôle, (iii) renoncer à tous les droits de répartition ou évaluation liés à la Transaction de Changement de Contrôle, (iv) prendre part à des contrats liés à la Transaction de Changement de Contrôle et accepter (pour lui-même), sous réserve de la clause 14.4 du Contrat de gestion de Nominé, de donner à l'acheteur proposé des représentations et garanties équivalents en ce qui concerne de tels Titres de l'Associé Dragged que l'Investisseur KKR accepte de faire en relation avec l'Investisseur KKR et ses Titres, dans le cadre de la Transaction de Changement de Contrôle (sous réserve de limitations équivalentes à la responsabilité), et sous réserve d'engagements équivalents, conventions, indemnités ou contrats de non cession de titres (sous réserve de limitations équivalentes à la responsabilité) ainsi que l'Investisseur KKR accepte d'être soumis à (à condition que toutes représentations, garanties, engagements, conventions, indemnité et contrats soient faites solidairement et non conjointement et à condition qu'ils soient négociés par l'Investisseur KKR de bonne foi), et (v) si c'est demander pour faciliter l'achèvement de la Transaction de Changement de Contrôle, de donner pouvoirs de représentation à l'Investisseur KKR ou celui que l'Investisseur KKR aura désigné pour signer les documents à l'achèvement et/ou délivrer de tels autres documents que l'Investisseur KKR signe si c'est raisonnable et approprié dans le contexte de la Transaction de Changement de Contrôle. Si à la fin du 180ème jour après la date de délivrance de l'Avis de Vente Requis (une telle période peut être étendue pour obtenir les approbations réglementaires nécessaires) l'Investisseur KKR n'a pas achevé la transaction proposée, l'Avis de Vente Requis sera nul et non avenu, un tel Associé Dragged sera relevé des Obligations de l'Associé Dragged en vertu de l'Avis de Vente Requis et il sera nécessaire de fournir un Avis de Vente Requis dans les termes et dispositions de cet Article 7.3 qui est séparément respecté afin de conclure toute Transaction de Changement de Contrôle.

7.3.4 Toutes les dépenses effectuées pour le bénéfice de tous les Associés du Groupe devront être payées par les Associés du Groupe conformément à leur Pourcentage respectif de Partage dans la mesure de ce qui n'a pas été payé ou remboursé par un Associé du Groupe ou le Cessionnaire et en cas de Sortie Totale, les dispositions de l'annexe 6 du Contrat de Gestion de Nominé devront être respectées.

7.3.5 Si les Titres dans l'Avis de Vente Requis sont émis par une entité dans laquelle l'Associé Dragged a des participations indirecte, la Société et les Associés acceptent que les Titres des Associés Dragged soient rachetés, convertis ou autrement échangés contre l'équivalent de titres dans l'entité qui a émis les Titres précisés dans l'Avis de Vente Requis, ou feront les meilleurs efforts pour faire en sorte que les Titres précisés soient vendus au nom d'un tel Associé Dragged et les produits d'une telle vente seront distribués rapidement à un tel Associé Dragged, dans tous les cas, afin que l'Associé Dragged recevant le même type et montant en contrepartie qu'il aurait reçu s'il avait directement détenu ou vendu le type de Titres précisés dans l'Avis de Vente Requis.

#### 7.4 AUTRES RESTRICTIONS AUX CESSIONS

7.4.1 En supplément des autres restrictions aux Cessions contenues ci-dessus, sans consentement préalable écrit de l'Investisseur KKR, aucun Associé ne peut Céder aucun Titre:

- (a) À toute Personne qui ne dispose pas de droits légaux, pouvoir ou capacité de détenir de tels Titres;
- (b) Aussi longtemps que la Société est un partnership pour les besoins du revenu fiscal Américain, si une telle Cession devait, selon l'opinion d'un conseiller de la Société, avoir pour effet qu'une portion des biens de la Société constitue un bien pour tout plan de bénéfice des employés en vertu des Réglementations des Plans de Biens;
- (c) Si une telle Cession nécessite l'enregistrement ou d'autres qualifications de tels Titres en vertu de toutes lois applicables aux titres;
- (d) Si une telle Cession aurait un effet matériel adverse fiscal pour la Société ou l'un des ces Associés;

(e) Aussi longtemps que la Société est un partnership pour les besoins du revenu fiscal fédéral Américain, si une telle Cession est effectuée à travers un "marché de titres établis" ou un "second marché (ou l'équivalent d'un tel marché)" au sens de la Section 7704 de l'IRC (à moins que (i) il ne soit pas tenu compte d'une telle Cession en déterminant si les participations dans la Société sont négociables sur un second marché ou l'équivalent substantiel en vertu de section 1.7704-1 des Réglementations du Trésor US (autre que Section 1.7704-1(e)(1)(x)) ou (ii) les Associés ne déterminent que la Société satisfait aux conditions de section 1.7704-1(h) des Réglementations du Trésor US à tout moment durant l'année fiscale d'une telle Cession) ou qu'une telle Cession résulte en la Société étant traitée comme un "partnership publiquement négocié", ainsi qu'un tel mot est défini dans les Sections 469(k)(2) ou 7704(b) de l'IRC et des réglementations promulguées après; et

(f) Si selon l'opinion raisonnable du Conseil de Gérance de la Société, une telle Cession devait requérir le consentement préalable écrit de toute agence de réglementation et qu'un tel consentement n'a pas été obtenu.

7.4.2 A moins que ce ne soit approuvé par le Conseil de Gérance de la Société, aucune Cession ne peut être effectuée ou enregistrée dans les livres de la Société, à moins que le Cessionnaire n'ait délivré à la Société un avis pour une telle Cession, y compris une copie de toutes la documentation et contrats liés à la Cession et signés, et de tous contrats ou autres documents requis dans les présents Statuts, et une copie du pacte d'adhésion signé ainsi que requis par le Pacte d'Associés.

7.4.3 Nonobstant des dispositions contraires, un Associé peut céder ses Parts Sociales uniquement si, au même moment, un tel Associé effectue également une cession proportionnelle des PECs (et vice versa) afin que le ratio de Parts Sociales par rapport aux PECs détenues par un tel Associé après une telle Cession soit, de manière aussi proche que possible, égale au ratio de Parts Sociales par rapport aux PECs détenues par un tel Associé après la Cession. Toute disposition des présents Statuts qui fait référence à ou autorise ou qui requiert une Cession de Parts Sociales sera censé inclure une référence à (ou permette ou requiert que, selon le cas) une Cession du montant proportionnel de PECs, Parts Sociales de Préférence (et vice versa). Pour éviter toute ambiguïté, cet article 7.4.3 ne s'appliquera pas s'il réduit la possibilité pour un Associé Tagging de vendre le nombre de Parts Sociales Midco à une valeur de Parts Sociales n'excédant pas le Pourcentage d'Associé.

7.5 PROCESSUS DE VENTE Sous réserve des autres dispositions de cet Article 7, l'Investisseur KKR ou, au cas où l'Associé Vendeur en vertu de l'Article 7.2 n'est pas un Investisseur KKR, un tel Associé Vendeur, en sa seule discrétion, décide ou non de poursuivre, conclure, remettre ou abandonner toute Cession proposée en vertu de l'Article 7.2 ou de l'Article 7.3 et des termes et conditions ci-après. Ni un Associé ni un Affilé d'un tel Associé n'aura aucune responsabilité envers une autre partie dérivant de, liée à ou en relation avec la poursuite, la conclusion, l'ajournement, l'abandon ou les termes et conditions d'une telle Cession proposée, sauf dans la mesure à un tel Associé aura failli à respecter les dispositions de cet Article 7.

7.6 OBLIGATION DE NOUVELLE CESSION Si toute Personne à qui des Titres ont été Cédés, directement ou indirectement, en vertu de la clause (i) de définition des Cession Autorisées cesse d'être un Cessionnaire Autorisé de l'Associé Cédant, une telle Personne devra immédiatement céder à l'Associé Cédant (ou à un autre Cessionnaire Autorisé d'un tel Associé) tous les Titres ainsi cédés à une telle Personne et, si la Société ou l'Investisseur KKR donne un avis écrit préalable de faire une telle Cession et qu'une telle Cession n'a pas lieu endéans 20 Jours Ouvrables, la Société et l'Investisseur KKR aura un droit de préemption sur les Titres donnant droit à une telle partie à l'achat de tels Titres à un prix égal à 50% de la valeur de marché de tels Titres, ainsi que déterminé par le Conseil de Gérance de la Société.

## **8. Conseil de gérance.**

8.1 La Société est gérée par au moins trois gérants (chacun un "Gérant" et ensemble les "Gérants" ou le "Conseil de Gérance").

8.2 Les Gérants ne doivent pas être des associés.

8.3 Les Gérants seront nommés par l'assemblée générale des Associés, avec le vote des Associés présents ou représentés représentant la majorité simple du capital social émis de temps en temps. L'Investisseur KKR aura à tout moment le droit de désigner pour nomination une majorité des membres du Conseil de Gérance et de tout comité. Tout Gérant nommé par un Investisseur KKR est un "Gérant K"; chacun des Gérants à la Date de Closing est réputé être un Gérant K.

8.4 A partir de la date à laquelle il devient Partie, Bridgepoint aura le droit de désigner pour nomination un Gérant (le "Gérant B") (lequel Gérant aura le droit d'être un membre de tout comité du Conseil de Gérance), à condition que, si et quand Bridgepoint fait un investissement tel qu'identifié dans la section 3.1 (b) du Pacte d'Associés, les droits de Bridgepoint en vertu de cet Article 8.4 seront terminés et, sur requête écrite de l'Investisseur KKR ou de la Société, Bridgepoint causera à tout Gérant B de démissionner en tant que Gérant, et de renoncer irrévocablement et de décharger la Société et tout autre membre du Groupe et chacun des officiers, directeurs, employés et associés (collectivement les "Parties Déchargées") de toutes créances et responsabilités qu'une telle Personne pourrait avoir à l'encontre de l'une d'entre elles dans la capacité d'une telle Personne en tant que Gérant, devant être effectif immédiatement, et pas plus tard qu'un Jour Ouvrable après la réception d'un tel avis. Dans une telle circonstance, Bridgepoint retournera, et/ou causera tout Manager de retourner toute information non-publique à propos du Groupe à la Société et de confirmer par écrit qu'il a rempli cette obligation. Si un Gérant B échoue à démissionner quand cela lui est demandé, de décharger les Parties Déchargées ou de retourner des informations non-publiques, alors Bridgepoint indemniser la Société et/ou une

telle Partie Déchargée de et contre tous les coûts et responsabilités encourus par l'un d'entre eux et résultant d'une telle défaillance y compris les coûts d'exécution.

8.5 Le président de Conseil de Gérance (le "Président") sera élu par le Conseil de Gérance parmi ses membres, et n'aura pas de vote prépondérant.

8.6 Tout Gérant K peut être relevé (avec ou sans cause) de ses fonctions de temps en temps par l'assemblée générale des Associés sur demande de l'Investisseur KKR. Tout Gérant B peut être relevé de ses fonctions de temps en temps par l'assemblée générale des Associés sur demande de Bridgepoint ou si une telle Personne échoue à démissionner suite à la réception par Bridgepoint d'un avis ainsi qu'envisagé par l'Article 8.4.. Tout autre membre du Conseil de Gérance peut être relevé de ses fonctions à tout moment, avec ou sans le consentement de l'assemblée générale des Associés.

**9. Pouvoirs du conseil de gérance.** Le Conseil de Gérance aura (sous réserve de tous pouvoirs expressément donnés par la Loi de 1915 et les Statuts à l'assemblée générale des associés) pleine et entière discrétion pour gérer et contrôler la Société, prendre toutes décisions affectant les affaires de la Société et pourra prendre de telles actions qu'il considère comme étant nécessaires ou appropriés pour accomplir les objectifs de la Société.

**10. Représentation de la société.** Tout instrument ou écrit exécuté au nom de la Société par l'un ou plusieurs des Gérants (ou par toute personne à qui de tels pouvoirs auront été délégués par le Conseil de Gérance) sera valable et liera la Société.

#### **11. Délégation et Agents du conseil de gérance.**

11.1 Tout gérant peut déléguer son/ses pouvoir(s) pour des tâches spécifiques à un ou plusieurs agents ad hoc.

11.2 Tout Gérant déterminera les responsabilités et la rémunération d'un tel agent (s'il y en a), la durée de la période de représentation et toutes autres conditions nécessaires de son mandat.

#### **12. Indemnisation.**

12.1 Dans la mesure permise par la loi, la Société accepte d'indemniser, payer, protéger et ne pas tenir responsable chaque Gérant et chacun de ses associés ou leur Représentants (ensemble les "Indemnisés") contre toutes responsabilités, obligations, pertes (y compris toutes pertes, pertes de profit ou perte de réputation directe, indirecte ou consécutive), dommages, pénalités, actions, jugement, plaintes, poursuites, coûts, dépenses et débours de toute nature que ce soit (y compris tous coûts raisonnables et dépenses d'avocats et la défense, appel, arrangement de toutes plaintes, actions, poursuites instituées ou menaçant tout Indemnisé) et tous les coûts d'investigation qui y sont liés (ensemble les "Pertes") qui peuvent être imposés à, subis par ou exprimés contre les Indemnisés de toute manière liée ou provenant de, ou qui sont prétendument liées ou proviennent de, toute action ou inaction de la part des Indemnisés quand ils agissent au nom de tout membre du Group en toute capacité, y compris en tant que membre du Conseil de Gérance ou comité de tout membre du Groupe (autre que toute Perte par un Associé résultant d'une violation des Statuts ou du Pacte d'Associés ou du Contrat de Gestion du Nominé sans préjudice de tout autre remède qu'un Associé pourrait avoir et résultant d'une telle violation, ou de telles Pertes qui sont finalement déterminées par un tribunal compétent (après que tous les appels aient été entendus ou que l'on y ait renoncé) comme ayant résulté de fraude, négligence ou manquement intentionnel.

12.2 Les droits d'indemnisation contenus dans cet Article 12 seront cumulatifs et en addition de tous autres droits, remèdes et recours auxquels un Indemnisé, ses héritiers, successeurs, assignés ou administrateurs ont droit. L'indemnisation prévue dans cet Article 12 ne devra en aucun cas couvrir les dommages et dépenses indemnisables dans la mesure où elles sont en réalité payées ou remboursée par ou en vertu de toute police d'assurance applicable ou arrangement poursuivi par ou au nom en en faveur de l'Indemnisé.

12.3 Sauf ainsi que décrit dans le Pacte d'Associés, un Indemnisé ne sera en aucun cas responsable de ou n'aura pas d'obligation de satisfaire une demande d'indemnisation faite comme prescrit ci-dessous.

#### **13. Réunion du conseil de gérance.**

13.1 Les réunions du Conseil de Gérance sont convoquées par tout Gérant.

13.2 A toutes les réunions du Conseil de Gérance dûment convoquées ou à tout comité, une majorité du nombre total des Gérants constitueront un quorum pour les transactions et le vote d'une majorité du nombre total de Gérants constituera la décision du Conseil de Gérance ou de tel comité.

13.3 Le Conseil de Gérance peut valablement débattre et prendre des décisions sans convocation préalable si tous les gérants sont présents ou représentés et s'ils ont renoncé aux formalités de convocation.

13.4 Chaque Gérant aura droit à un vote à toute réunion. Si le quorum n'est pas présent à toute réunion, les Gérants présents ajourneront la réunion.

13.5 Pour tout ce qui fait objet d'une approbation de la part du Conseil de Gérance, dans le cas où le Conseil de Gérance aboutirait à une impasse (par exemple, votes égaux pour ou contre tel objet), l'objet sera considéré comme n'ayant pas été approuvé par le Conseil de Gérance.

13.6 Tout Gérant est autorisé à se faire représenter lors d'une réunion du Conseil de Gérance par un autre Gérant, pour autant que ce dernier soit en possession d'une procuration écrite, d'un télégramme, d'un fax, d'un e-mail ou d'une

lettre. Un Gérant pourra également nommer par téléphone un autre Gérant pour le représenter, moyennant confirmation écrite ultérieure.

13.7 Les Gérants peuvent participer au Conseil de Gérance ou à tout comité en utilisant une conférence téléphonique ou équipement de communications similaires où toutes les personnes participant à la réunion peuvent s'entendre et communiquer et chaque participant à une réunion sera réputée présent (à la réunion).

13.8 Une décision écrite, signée par tous les Gérants, est valide comme si elle avait été adoptée lors d'une réunion du Conseil de Gérance dûment convoquée et tenue. Une telle décision peut être documentée dans un document unique ou dans plusieurs documents ayant le même contenu signée par tous les membres du Conseil de Gérance.

13.9 Les procès-verbaux des réunions du Conseil de Gérance seront signés par tous les Gérants présents ou représentés aux réunions.

13.10 Des extraits seront certifiés par un Gérant ou par toute personne désignée à cet effet par un Gérant ou lors de la réunion du Conseil de Gérance.

#### **14. Pouvoirs de l'assemblée générale des associés - Votes.**

14.1 S'il n'y a qu'un seul Associé, cet Associé unique exerce tous pouvoirs qui sont conférés à l'assemblée générale des Associés et prend les décisions par écrit.

14.2 En cas de pluralité d'Associés, chaque Associé peut prendre part aux décisions collectives indépendamment du nombre de parts détenues. Chaque Associé possède des droits de vote en rapport avec le nombre de parts détenues par lui. Toutes les Parts Sociales ont des droits de vote égaux.

14.3 Si tous les Associés sont présents ou représentés, ils peuvent renoncer aux formalités de convocation et la réunion peut valablement être tenue sans avis préalable.

14.4 Pour telle période où la Société n'a pas plus de 25 Associés, toute action requise ou autorisée d'être prise à toute réunion d'Associés peut être prise sans réunion et sans vote, si un ou des consentements par écrit, présentant l'action prise, est ou sont signé(s) par les Associés de la Société, n'ayant pas moins que le nombre minimum de votes qui seraient nécessaires pour autoriser ou prendre telle mesure à la réunion où tous les Associés de la Société autorisés à voter étaient présents et ont votés, dans la mesure où tous les Associés ont reçu le texte de la décision à prendre. Dès qu'ils reçoivent le dernier consentement requis pour qu'une résolution des Associés soit adoptée, le Président doit notifier chaque Associé de la Société.

14.5 Un Associé pourra être représenté à une réunion des Associés en nommant par écrit (par fax ou par e-mail ou par tout autre moyen similaire) un mandataire qui ne doit pas être nécessairement un Associé.

14.6 Des décisions collectives ne sont valablement prises que seulement si les Associés détenant plus de la moitié du capital social les adoptent. Toutefois, les résolutions modifiant les Statuts de la Société ne peuvent être adoptés que par une majorité d'Associés (en nombre) détenant au moins les trois quarts du capital social, sous réserve des toutes autres dispositions légales. Le changement de nationalité de la Société requière l'unanimité.

14.7 A partir du et après le moment, le cas échéant, où Bridgepoint est devenu un Associé et une partie au Pacte des Associés, toute modification de ces présents Statuts, qui pourraient avoir un effet matériel et démesurément négatif sur la position économique, fiscale ou juridique de Bridgepoint comparé à la position économique, fiscale ou juridique de KKR Investor exige le consentement de Bridgepoint.

14.8 A partir du et après le moment, le cas échéant, où Anthony Preston et John Farrell sont devenu Associés et une partie du Pacte d'Associés, toute modification de ces présents statuts, qui pourraient avoir un effet matériel et démesurément négatif sur la position économique, fiscale ou juridique de l'un d'entre eux comparé à la position économique, fiscale ou juridique de KKR Investor exige leur consentement (ou le consentement de l'un d'entre eux qui n'est pas affecté comme approprié)

#### **15. Exercice social.**

15.1 L'année sociale commence le 1<sup>er</sup> avril et se termine le 31 mars de chaque année.

15.2 Chaque année, à la fin de l'exercice social, les comptes de la Société sont établis par le Conseil de Gérance et celui-ci prépare un inventaire comprenant l'indication de la valeur des actifs et passifs de la Société.

15.3 Tout Associé peut prendre connaissance desdits inventaires et bilan au siège social.

#### **16. Droit de distribution des parts.**

16.1 Le bénéfice net déterminé en conformité avec les dispositions légales applicables, cinq pour cent seront prélevés pour la constitution de la réserve légale. Ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque le montant de celle-ci aura atteint dix pour cent du capital social.

16.2 Dans la mesure où des fonds peuvent être distribués au niveau de la Société tant dans le respect de la loi que des Statuts, le Conseil de Gérance pourra proposer que les fonds disponibles soient distribués.

16.3 La décision de distribuer des fonds et d'en déterminer le montant sera prise par les Associés en conformité avec les dispositions de l'Article 14.6 ci-dessus.

16.4 Malgré les dispositions précédentes, le Conseil de Gérance peut décider de payer des dividendes intérimaires au (x) associé(s) avant la fin de l'exercice social sur la base d'une situation de comptes montrant que des fonds suffisants



sont disponibles pour la distribution, étant entendu que (i) le montant à distribuer ne peut pas excéder, si applicable, les bénéfices réalisés depuis la fin du dernier exercice social, augmentés des bénéfices reportés et des réserves distribuables, mais diminués des pertes reportées et des sommes allouées à la réserve établie selon la Loi ou selon ces Statuts et que (ii) de telles sommes distribuées qui ne correspondent pas aux bénéfices effectivement réalisés seront remboursées par l'associé(s).

16.5 Dans le cas d'une déclaration de dividendes et/ou paiement (et non pas, afin d'écartier tous doutes, tout paiement lors d'un Rachat de Parts Sociales prévu à l'article 5), ces dividendes seront alloués et payés comme suit:

16.5.1 les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie A auront le droit de recevoir, pro rata, un dividende préférentiel représentant 0,1% de la valeur nominale des Parts Sociales de Catégorie A émises par la Société. Les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie B, auront le droit de recevoir, pro rata, un dividende préférentiel représentant 0,15% de la valeur nominale des Parts Sociales de Catégorie B émises par la Société. Les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie C, auront le droit de recevoir, pro rata, un dividende préférentiel représentant 0,2% de la valeur nominale des Parts Sociales de Catégorie C émises par la Société. Les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie D, auront le droit de recevoir, pro rata, un dividende préférentiel représentant 0,25% de la valeur nominale des Parts Sociales de Catégorie D émises par la Société. Les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie E, auront le droit de recevoir, pro rata, un dividende préférentiel représentant 0,3% de la valeur nominale des Parts Sociales de Catégorie E émises par la Société. Les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie F, auront le droit de recevoir, pro rata, un dividende préférentiel représentant 0,35% de la valeur nominale des Parts Sociales de Catégorie F émises par la Société. Les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie G, auront le droit de recevoir, pro rata, un dividende préférentiel représentant 0,4% de la valeur nominale des Parts Sociales de Catégorie G émises par la Société. Les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie H, auront le droit de recevoir, pro rata, un dividende préférentiel représentant 0,45% de la valeur nominale des Parts Sociales de Catégorie H émises par la Société. Les détenteurs de Parts Sociales de Catégorie I, auront le droit de recevoir, pro rata, un dividende préférentiel représentant 0,5% de la valeur nominale des Parts Sociales de Catégorie I émises par la Société.

16.5.2 le solde du montant total distribué sera alloué dans son intégralité aux détenteurs de la dernière catégorie de parts sociales dans le sens alphabétique inverse (i.e. en premier les Parts Sociales de Catégorie J, ensuite s'il n'y a pas de catégorie J, les Parts Sociales de Catégorie I et ainsi de suite jusqu'à ce qu'il n'existe plus que des Parts Sociales de Catégorie A).

## **17. Dissolution et Liquidation.**

17.1 La Société ne pourra être dissoute pour cause de décès, de suspension des droits civils, d'insolvabilité, de faillite de son Associé unique ou de l'un de ses Associés.

17.2 La liquidation de la Société sera décidée par la réunion des Associés en conformité avec les dispositions légales applicables.

17.3 La liquidation sera assurée par un ou plusieurs liquidateurs, (qui peut, mais ne doit pas nécessairement être un Associé), nommés par les Associés qui détermineront leurs pouvoirs et rémunérations.

## **18. Loi applicable.**

18.1 Pour tout ce qui ne fait pas l'objet d'une prévision spécifique par les Statuts, il est fait référence à la Loi.

## **19. Définitions.**

### **19.1 Définitions**

"Affilié" signifiera, pour toute Personne, autre Personne Contrôlée directement ou indirectement par une telle première Personne, Contrôlant directement ou indirectement une telle première Personne ou directement ou indirectement sous le même Contrôle que la première Personne, et "Affiliés" aura la signification corrélative;

"Associé du Groupe" signifie un Associé ainsi que défini dans le Pacte d'Associés;

"Associé" signifie tout détenteur de Parts Sociales de temps en temps;

"Billet d'Emprunt" signifie tous les billets d'emprunts émis par Midco en vertu du Pacte d'Associés et ayant les termes et conditions décrits dans l'Exhibit C du Pacte d'Associés;

"Bridgepoint" signifie les fonds comprenant Bridgepoint Europe IV (agissant à travers leur gérant Bridgepoint Capital Limited);

"Cession Autorisée" signifie (a) une Cession à un Cessionnaire Autorisé, (b) une Cession demandée par un Associé dans le cas où il est raisonnable de penser que la continuation de la détention de la participation à Céder résulterait en une violation d'ERISA, ou un tel Associé ou Affilié d'un Associé devenant un fiduciaire en vertu d'ERISA, (c) une Cession demandée par un Associé dans le cas où il est raisonnable de penser que la continuation de la détention de la participation à Céder résulterait en une violation d'ERISA ou un tel Associé ou un Affilié d'un Associé devenant un fiduciaire en vertu d'ERISA, (d) une Cession en vertu de l'Article 7.6, (e) une Cession de Parts Sociales Sweet de tout Newco au Nominé MEP, (f) une Cession en vertu du Contrat de Gestion de Nominé ou (g) une Cession par Investisseur Mezz sept années après la Date de Closing;

"Cession" signifie une cession, vente, transfert, gage, hypothèque ou toute autre disposition, directe ou indirecte, comprenant en vertu de la création de titres dérivatifs, le fait de donner une option ou tout autre droit, l'imposition d'une



restriction ou le vote, par voie légale ou par toute autre disposition légale ou participation bénéficiaire dans tout parent détenant une société de la Personne pertinente;

"Cessionnaire Autorisé" d'un Associé signifie (a) tout Affilié ou entité succédant à un tel Associé ou (b) dans le cas d'un Associé qui est une personne physique, à un membre de la famille ou au trustee du trust familial;

"Cessionnaire" signifie une Personne qui bénéficie d'une Cession;

"Co-Investisseur" signifie Catriona Marshall, Matthew Davies, Ian Ellison, Sally Hopson et Ian Kellet;

"Comptes Intérimaires" signifie les comptes de gestion de la Société;

"Contrat de Gestion de Nominé" signifie tout Nominé et Pacte d'Associés lié au Nominé MEP, ainsi que modifié de temps en temps;

"Contrôle" signifie pour une Personne (autre qu'un individu) (a) la détention directe ou indirecte de plus de 50% des droits de vote d'une telle Personne, (b) le droit de nommer, ou faire nommer, plus de 50% des membres du conseil d'administration (ou d'un corps identique) d'une telle Personne ou (c) le droit de gérer, ou la gestion directe de, sur base discrétionnaire des biens de cette Personne, et, pour éviter tout doute, un associé commandité est censé Contrôler un "limited partnership" et, seulement pour les besoins des présents Statuts, un fond conseillé ou géré directement ou indirectement par une Personne sera également censé être Contrôlé par une telle Personne (et les termes "Contrôlant" et "Contrôlé" auront la signification corrélative);

"Date de Closing" signifie le 23 mars 2010;

"Détenteur de Titres" a la signification qui lui est donnée dans le Pacte d'Associés;

"ERISA" signifie le US Employment Retirement Income Security Act of 1974, ainsi que modifié de temps en temps;

"Événement de Sortie" a la signification qui lui est donnée dans le Pacte d'Associés;

"Exchange Act" signifie le US Securities Exchange Act of 1934, comme modifié de temps en temps, ou toute disposition statutaire fédérale équivalente en vigueur, et une référence à une section particulière de cet acte devra inclure une référence à la section comparable, si c'est le cas, de toute disposition statutaire fédérale équivalente;

"Filiale" signifie une Personne qui est Contrôlée directement ou indirectement par une autre Personne;

"GBP" ou "£" signifie la monnaie légale du Royaume-Uni;

"Groupe" signifie la Société et ses Filiales directes ou indirectes, y compris Pets and Home et ses Filiales et "Membre du Groupe" devra être interprété conformément;

"Investisseur KKR" signifie KKR My best Friend Cayman Topco Limited, une société constitué en vertu du droit des Iles Cayman et son successeur, de temps en temps en tant qu'Investisseur KKR pour les besoins du Pacte d'Associés;

"Investisseur Mezz" a la signification qui lui est donnée dans le Pacte d'Associés;

"Investisseur Midco" signifie Nominé MEP ou tout Co-Investisseur;

"IRC" signifie le US Internal Revenue Code of 1986, ainsi que modifié de temps en temps, ou toute disposition statutaire fédérale équivalente en vigueur, et une référence à une section particulière de cet acte devra inclure une référence à la section comparable, si c'est le cas, de toute disposition statutaire fédérale équivalente "Jour Ouvrable" signifie un jour où les banques sont ouvertes pour les activités commerciales à Londres, New York et la Ville de Luxembourg (qui, pour éviter tout doute, n'inclut pas les samedis, dimanches et les jours fériés dans l'un de ces villes);

"Loi de 1915" aura la signification qui lui est donnée à l'Article 1;

"Loi Luxembourgeoise" signifie les lois du Grand Duché de Luxembourg de temps en temps, y compris la Loi de 1915;

"Midco" signifie KKR My Best Friend UK Midco Limited, une société de droit anglais;

"Montant Disponible" équivaut à:  $(W+X+Y) - Z$  et W, X, Y et Z sont les montants suivants pris des Comptes Intérimaires avec double comptage:

"W" signifie les profits nets de la Société y compris les profits reportés moins toutes pertes de la Société y compris les pertes reportées;

"X" signifie toute prime d'émission librement distribuable et toutes autres réserves librement distribuables de la Société autre que tout prémia compris dans Y et, pour éviter tout doute, autre que toute autre prime d'émission liée uniquement aux parts sociales autres que les Parts Sociales Rachetées;

"Y" signifie le montant payé par voie de valeur nominale et prime d'émission sur les Parts Sociales Rachetées;

"Z" signifie toutes sommes devant être placées dans ou retenues dans une réserve non distribuable suite de ce qui est requis par la loi ou les présents Statuts.

"Newco" a la signification qui lui est donnée dans le Pacte d'Associés;

"Nominé MEP" signifie KKR My Best Friend MEP Nominee Limited, une société constitué en vertu du droit des Iles Cayman et son successeur, de temps en temps en tant qu'Investisseur KKR pour les besoins du Pacte d'Associés;

"Pacte d'Associés" signifie tout pacte d'associés entre, entres autres, l'Investisseur KKR et la Société de temps en temps;

"Part Sociale Différée" aura la signification qui lui est donnée dans le Contrat de Gestion de Nominé;

"Parts Sociales de Préférence" signifie toutes les parts sociales restantes de Midco qui ont le même rang pari passu avec les Billets d'Emprunt;

"Parts Sociales Midco" signifie, ensemble, les Parts Sociales Pari Passu et les Parts Sociales Sweet;

"Parts Sociales Pari Passu" signifie les parts sociales ordinaires de catégorie A et de Catégorie C de Midco;

"Parts Sociales Sweet" signifie les Parts sociales ordinaires de Catégorie B de Midco;

"Parts Sociales" signifie les Parts Sociales de Catégorie A, les Parts Sociales de Catégorie B, les Parts Sociales de Catégorie C, les Parts Sociales de Catégorie D, les Parts Sociales de Catégorie E, les Parts Sociales de Catégorie F, les Parts Sociales de Catégorie G, les Parts Sociales de Catégorie H, les Parts Sociales de Catégorie I, et les Parts Sociales de Catégorie J;

"PECs" signifie chaque catégorie ou série de "preferred equity certificates" de la Société;

"Personne" signifie une personne physique, partnership, corporation, société à responsabilité limitée, trust commercial, société par actions, trust, association sans personnalité légale, joint venture ou tout autre entité ou organisation;

"Pets at Home" signifie Pets at Home Limited, une société de droit anglais;

"Pourcentage d'Associé" signifie le pourcentage de la Valeur des Parts Sociales de l'Associé Vendeur qui sont vendues dans la Vente Proposée ou dans le cas d'un IPO, le nombre de Titres IPO vendus qui ont été convertis à partir de Parts Sociales et Parts Sociales Midco (autre que toutes Parts Sociales et Parts Sociales Midco détenues par Interco ou tout autre membre du Groupe), si applicable ("IPO", "Titres IPO" et "Interco" tels que définis dans tout Pacte d'Associés);

"Pourcentage de Partage" a la signification qui lui est donnée dans le Pacte d'Associés;

"Pourcentage de Sortie" a la signification qui lui est donnée dans le Pacte d'Associés;

"Prix de Rachat" équivaut au Montant Disponible (dans la mesure où il ne dépasse pas la Somme Totale de Rachat) divisée par le nombre total de Parts Sociales Rachetées;

"Réglementations des Plans de Biens" signifie toutes les réglementations émises par le département Américain du Travail à la Section 2510.3-101 Part 2510 du Chapitre XXV, Titre 29 du Code Fédéral des Réglementations, ainsi que modifié de temps en temps;

"Somme Totale de Rachat" est la somme déterminée par le Conseil de Gérance et approuvée par l'assemblée générale des Associés;

"Titres" signifie ensemble, les Parts Sociales, PECs, Parts Sociales Midco, Parts Sociales de Préférence et Billets d'Emprunt et tous titres émis en tant que dividende en nature pour tous les titres en circulation émis en échange ou sur reclassification, y compris tout Nouveau Titre issu pour éviter toute ambiguïté;

"Transaction de Changement de Contrôle" signifie toute transaction ou série de transactions liées dans lesquelles KKR cherche à Transférer à toute Personne qui est un Cessionnaire de Bonne Foi et non Affiliée au bénéficiaire économique de l'Investisseur KKR (dans le sens de la Règle 13d-3 de l'Exchange Act) de 100% des participations de l'Investisseur KKR dans le Groupe;

"US Treasury Regulations" signifie les réglementations américaines fédérales fiscales promulguées en vertu de l'IRC, ainsi que modifiées de temps en temps (étant entendu que toutes les références à des sections spécifiques des réglementations seront censées faire référence également aux dispositions équivalentes de toutes les réglementations ultérieures).

"Valeur des Parts Sociales" a la signification qui lui est donnée dans le Pacte d'Associés; et

"Valeur d'Investissement" a la signification qui lui est donnée dans le Pacte d'Associés.

## 19.2 Interprétation

(a) A chaque fois que les mots "inclure", "includ" ou "incluant" sont utilisés dans les présents Statuts ils seront censés être suivis des mots "sans limitation".

(b) Les mots "de ceci", "ci-dessous" ou "ci-dessus" et "ci-joint" et les mots similaires devront, à moins que ce ne soit autrement précisé, être interprétés pour faire référence à ces Statuts dans leur intégralité et non pas à une disposition particulière de ces Statuts.

(c) Le sens donné à chaque terme défini ci-dessus sera également applicable au singulier et au pluriel d'un tel terme, et les mots utilisés pour un genre incluront tous les genres. Quand un mot ou phrase est défini ci-dessus, chacune de ses formes grammaticales aura la signification correspondante.

(d) une référence à une Partie ou à toute partie de tout autre contrat ou document devra inclure une telle Partie ou ses successeurs ou les personnes assignées par elle et autorisées.

(e) A moins que ce ne soit spécifiquement prévu, une référence à toute législation ou à toute disposition de toute législation devra inclure toute modification à, et toute modification et nouvelle mise en vigueur de ceci, toute disposition législative qui y est substitué et toutes réglementations et instruments légaux émis suite à ceci en vertu de ceci ou pour ceci.

## 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 deux mille Euro.

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

Le notaire soussigné, qui a personnellement la connaissance de 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.

L'acte a été lu au mandataire des comparants connu du notaire par ses nom, prénom, statut civil et résidence, le mandataire des comparants signe l'acte avec le notaire.

Signé: M. FINZI, J. ELVINGER.

Enregistré à Luxembourg A.C. le 1<sup>er</sup> avril 2011. Relation: LAC/2011/15135. Reçu soixante-quinze euros (75,- €).

Le Receveur (signé): Francis SANDT.

POUR EXPEDITION CONFORME délivrée à la société sur sa demande.

Luxembourg, le 06 avril 2011.

Référence de publication: 2011053082/1429.

(110059534) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 15 avril 2011.

---

**Levana Investments S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.

R.C.S. Luxembourg B 140.441.

---

Le bilan au 31 décembre 2008 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 31 mars 2011.

Signature

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

Référence de publication: 2011072874/12.

(110080759) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2011.

---

**Levana Investments S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1219 Luxembourg, 23, rue Beaumont.

R.C.S. Luxembourg B 140.441.

---

Le bilan au 31 décembre 2009 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 31 mars 2011.

Signature

LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

Référence de publication: 2011072875/12.

(110080760) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2011.

---

**LEVLUX S.A., société de gestion de patrimoine familial, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

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

R.C.S. Luxembourg B 28.478.

---

Les comptes annuels au 28 février 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Pour LEVLUX S.A.

Intertrust (Luxembourg) S.A.

Référence de publication: 2011072878/12.

(110080726) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2011.

---

**Limpertsberg Conseils Sarl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1361 Luxembourg, 9, rue de l'Ordre de la Couronne de Chêne.

R.C.S. Luxembourg B 98.191.

---

Le bilan au 31.12.2010 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 25 mai 2011.  
Pour ordre  
EUROPE FIDUCIAIRE (Luxembourg) S.A.  
Boîte Postale 1307  
L - 1013 Luxembourg

Référence de publication: 2011072880/14.

(110081134) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2011.

---

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

Siège social: L-8370 Hobscheid, 71A, rue de Kreuzerbuch.

R.C.S. Luxembourg B 66.450.

---

Les comptes annuels au 31/12/2009 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 25/05/2011.  
G.T. Experts Comptables Sàrl  
Luxembourg

Référence de publication: 2011072893/12.

(110080848) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2011.

---

**Michel Greco S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2668 Luxembourg, 1, rue Julien Vesque.

R.C.S. Luxembourg B 38.255.

---

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

Référence de publication: 2011072896/10.

(110080934) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2011.

---

**Mindblow S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-3515 Dudelange, 214A, route de Luxembourg.

R.C.S. Luxembourg B 153.393.

---

Le bilan au 31.12.2010 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Pour extrait conforme  
Pour MINDBLOW S.A.  
Signature

Référence de publication: 2011072897/12.

(110080599) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2011.

---

**Marsil S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1610 Luxembourg, 42-44, avenue de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 139.230.

---

Les comptes annuels au 30 juin 2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Extrait sincère et conforme  
MARSIL S.A.

Référence de publication: 2011072905/11.

(110080727) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2011.

---

**Mavilla Immobilière S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4761 Pétange, 97, route de Luxembourg.  
R.C.S. Luxembourg B 25.001.

Les comptes annuels au 31.12.2009 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Echternach, le 25 mai 2011.

Signature.

Référence de publication: 2011072907/10.

(110080854) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2011.

**MBI S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 17, boulevard du Prince Henri.  
R.C.S. Luxembourg B 155.025.

Les Comptes Annuels du 22 juillet au 31 décembre 2010 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 18 mai 2011.

*Pour la Société*

Référence de publication: 2011072908/12.

(110080750) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2011.

**Metform S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 82, route d'Arlon.  
R.C.S. Luxembourg B 150.550.

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

Référence de publication: 2011072909/9.

(110080896) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2011.

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

Siège social: L-5753 Frisange, 35, Parc Lesigny.  
R.C.S. Luxembourg B 156.195.

Le bilan au 31 décembre 2010 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Frisange, le 25 mai 2011.

Signature

*Un mandataire*

Référence de publication: 2011072910/12.

(110080918) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2011.

**Moda S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1331 Luxembourg, 65, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.  
R.C.S. Luxembourg B 131.056.

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

*Pour MODA S.A.*

Intertrust (Luxembourg) S.A.

Référence de publication: 2011072912/11.

(110080622) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2011.

**MPEL-Metroplex Project Engineering Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

Siège social: L-5414 Canach, 16, rue Winkel.

R.C.S. Luxembourg B 104.645.

Le bilan au 31.12.2010 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 25 mai 2011.

Pour ordre

EUROPE FIDUCIAIRE (Luxembourg) S.A.

Boîte Postale 1307

L - 1013 Luxembourg

Référence de publication: 2011072914/15.

(110081133) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2011.

---

**MPW Consulting Sarl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2430 Luxembourg, 23, rue Michel Rodange.

R.C.S. Luxembourg B 110.416.

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.

24, Rue Leon Kauffman L-1853 Luxembourg

Mandataire

Référence de publication: 2011072915/11.

(110080969) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2011.

---

**N.D. Associés Financière Immo Europe (F.I.E.) S.C.P.A., Société en Commandite par Actions.**

Siège social: L-1471 Luxembourg, 217, route d'Esch.

R.C.S. Luxembourg B 124.978.

Le Bilan au 31 décembre 2010 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 23 mai 2011.

Signature.

Référence de publication: 2011072916/10.

(110080464) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2011.

---

**Netsteam s.à r.l., Société à responsabilité limitée unipersonnelle.**

Siège social: L-8552 Oberpallen, 2, Reidenerwee.

R.C.S. Luxembourg B 151.151.

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

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

Référence de publication: 2011072920/9.

(110080916) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2011.

---

**NKS Fortune S.A., Société Anonyme Holding.**

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

R.C.S. Luxembourg B 55.357.

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

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

Signatures.

Référence de publication: 2011072921/10.

(110080959) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2011.

---



**No Limits Group S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2453 Luxembourg, 19, rue Eugène Ruppert.

R.C.S. Luxembourg B 107.098.

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.

Extrait sincère et conforme  
No Limits Group S.A.  
Signature

Référence de publication: 2011072923/12.

(110080609) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2011.

**Nordmeer S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1461 Luxembourg, 27, rue d'Eich.

R.C.S. Luxembourg B 100.475.

Le bilan au 31.12.2010 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, le 25 mai 2011.

Pour ordre  
EUROPE FIDUCIAIRE (Luxembourg) S.A.  
Boîte Postale 1307  
L - 1013 Luxembourg

Référence de publication: 2011072924/14.

(110081132) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2011.

**NVG Investments Sarl, Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 12.500,00.**

Siège social: L-1469 Luxembourg, 67, rue Ermesinde.

R.C.S. Luxembourg B 125.848.

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

*Pour NVG Investments S.à r.l.*  
*Un mandataire*

Référence de publication: 2011072925/12.

(110081071) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2011.

**Ongoing International Partners, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4963 Clemency, 9, rue Basse.

R.C.S. Luxembourg B 138.365.

Le bilan au 31 décembre 2010 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Clemency, le 14 avril 2011.  
SV SERVICES S.à r.l.  
9, rue basse  
L-4963 CLEMENCY  
Signature

Référence de publication: 2011072927/14.

(110080995) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2011.

**Office ERNEST T. FREYLINGER S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8010 Strassen, 234, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 65.192.

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

24, rue Léon Kauffman L-1853 Luxembourg

*Mandataire*

Référence de publication: 2011072926/11.

(110081156) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2011.

**Orion Income Partners Luxembourg S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 12.500,00.**

Siège social: L-2310 Luxembourg, 6, avenue Pasteur.

R.C.S. Luxembourg B 129.618.

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

Référence de publication: 2011072928/10.

(110080819) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2011.

**Porter S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1150 Luxembourg, 207, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 68.715.

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.

Extrait sincère et conforme

PORTER S.A.

Signature

Référence de publication: 2011072950/12.

(110080807) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2011.

**OIRP Investment 11 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 12.500,00.**

Siège social: L-2310 Luxembourg, 6, avenue Pasteur.

R.C.S. Luxembourg B 129.628.

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

Référence de publication: 2011072929/10.

(110080821) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2011.

**OIRP Investment 4 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 12.500,00.**

Siège social: L-2310 Luxembourg, 6, avenue Pasteur.

R.C.S. Luxembourg B 129.193.

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

Référence de publication: 2011072930/10.

(110080820) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2011.

**Pictet Global Selection Fund Management (Luxembourg) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2449 Luxembourg, 1, boulevard Royal.

R.C.S. Luxembourg B 66.415.

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

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 25 mai 2011.

Référence de publication: 2011072939/11.

(110081112) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2011.

---

**Phimac Finances S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1637 Luxembourg, 1, rue Goethe.

R.C.S. Luxembourg B 118.630.

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

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

Référence de publication: 2011072946/9.

(110080937) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2011.

---

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

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

R.C.S. Luxembourg B 79.947.

Le bilan au 31 décembre 2010 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 23 mai 2011.

Luxembourg Corporation Company S.A.

Signatures

Gérant

Référence de publication: 2011072949/13.

(110080901) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2011.

---

**Prisma S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 47.006.

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

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

PRISMA S.A.

Référence de publication: 2011072951/10.

(110080433) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2011.

---

**R.I.S. Cie S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1471 Luxembourg, 217, route d'Esch.

R.C.S. Luxembourg B 138.374.

Le Bilan au 31 décembre 2010 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 19 mai 2011.

Signature.

Référence de publication: 2011072953/10.

(110080458) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2011.

---

**Real Estate Alpha 1 S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1471 Luxembourg, 412F, route d'Esch.  
R.C.S. Luxembourg B 141.998.

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

Signature.

Référence de publication: 2011072954/10.

(110080485) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2011.

---

**Polymer Invest S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1635 Luxembourg, 87, allée Léopold Goebel.  
R.C.S. Luxembourg B 127.173.

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.

Extrait sincère et conforme

POLYMER INVEST S.A.

Référence de publication: 2011072948/11.

(110080684) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2011.

---

**Ashmira S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 43, boulevard Joseph II.  
R.C.S. Luxembourg B 77.884.

L'an deux mille dix, le neuf mars.

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

S'est réunie l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires de la société anonyme «ASHMIRA S.A.», ayant son siège social au 43, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg, R.C.S. Luxembourg section B numéro 77 884, constituée suivant acte reçu le 11 septembre 2000, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations, numéro 162 du 2 mars 2001,

dont les statuts ont été modifiés par acte reçu le 19 avril 2002, publié au Mémorial C numéro 1060 du 11 juillet 2002 et le 27 mai 2009, publié au Mémorial C numéro 1258 du 30 juin 2009.

L'assemblée est présidée par Mademoiselle Mylène Basso, employée privée, avec adresse professionnelle au 43, boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg.

Le président désigne comme secrétaire et l'assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Hubert Janssen, juriste, demeurant professionnellement à Luxembourg.

Le président prie le notaire d'acter que:

I.- Les actionnaires présents ou représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence, qui sera signée, ci-annexée ainsi que les procurations, le tout enregistré avec l'acte.

II.- Il résulte de la dite liste de présence que les trois cent quatre-vingt (380) actions, représentant l'intégralité du capital social sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, de sorte que l'assemblée peut décider valablement sur tous les points portés à l'ordre du jour qui a été préalablement porté à la connaissance des actionnaires.

III.- L'ordre du jour de l'assemblée est le suivant:

*Ordre du jour:*

1.- Prise de connaissance du constat du conseil d'administration portant sur le montant des pertes reportées et délibération sur la dissolution éventuelle de la société.

2.- Réduction du capital social d'un montant de trois cent trente mille EUROS (330.000 €) pour le ramener de son montant actuel de trois cent quatre-vingt mille EUROS (380.000 €) à cinquante mille EUROS (50.000 €) par annulation de trois cent trente (330) actions d'une valeur nominale de mille EUROS (1.000 €) chacune, afin d'apurer les pertes accumulées à due concurrence.

3.- Modification afférente de l'article 3 des statuts.

4.- Démission des administrateurs actuellement en fonction et décharge leur accordée pour l'exécution de leur mandat jusqu'à ce jour.

5.- Démission du commissaire aux comptes actuellement en fonction et décharge lui accordée pour l'exécution de son mandat jusqu'à ce jour.

6.- Transfert du siège social et de l'établissement principal du Grand-Duché de Luxembourg, L-1840, 43, boulevard Joseph II au 44 via Vertoloni, Rome, Italie et adoption de la nationalité italienne.

7.- Nomination d'un Administrateur Unique.

8.- Nomination d'un Collège des commissaires et des Commissaires suppléants s'il y a lieu.

9.- Autorisation à conférer à l'administrateur unique d'entreprendre toute procédure nécessaire et d'exécuter et de fournir tout document nécessaire au Ministère des Finances et au Registre de Commerce et des Sociétés de Rome, ainsi qu'au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg afin d'assurer la continuation de la société en tant que société de droit italien et la cessation de la société en tant que société de droit luxembourgeois.

10.- Refonte complète des statuts de la société pour les adapter à la législation italienne.

11.- Soumission des décisions proposées à la condition résolutoire du refus du transfert du siège social de la société par le Ministère des Finances italien ou toute autre instance compétente.

12.- Divers.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, cette dernière prend à l'unanimité les résolutions suivantes:

*Première résolution:*

L'assemblée, ayant pris connaissance du constat du conseil d'administration portant sur le montant des pertes reportées, s'élevant à plus de la moitié du capital social, décide, ayant été préalablement dûment informées des dispositions de l'article 100 de la loi sur les sociétés commerciales, de ne pas procéder à la dissolution de la société et d'octroyer pleine et entière décharge au dit conseil d'administration quant à la responsabilité encourue, mentionnée au dit article 100 de la loi.

*Deuxième résolution:*

L'assemblée décide d'approuver les bilan et compte de profits et pertes de clôture au 31 décembre 2009.

*Troisième résolution:*

L'assemblée décide de réduire le capital social d'un montant de trois cent trente mille EUROS (330.000 €) pour le ramener de son montant actuel de trois cent quatre-vingt mille EUROS (380.000 €) à cinquante mille EUROS (50.000 €) par annulation de trois cent trente (330) actions d'une valeur nominale de mille EUROS (1.000 €) chacune, afin d'apurer les pertes accumulées à due concurrence.

*Quatrième résolution:*

Afin de mettre les statuts en concordance avec les résolutions qui précèdent, l'assemblée décide de modifier l'article trois des statuts pour lui donner la teneur suivante:

"" **Art. 3.** Le capital social est fixé à cinquante mille euros (EUR 50.000,-), divisé en cinquante (50) actions d'une valeur nominale de mille euros (EUR 1.000,-) chacune."

*Cinquième résolution:*

L'assemblée constate et décide d'accepter la démission des administrateurs messieurs Gilbert Muller, Vittorio Benatti et Eddy Dôme.

*Sixième résolution:*

L'assemblée constate et décide d'accepter la démission du Commissaire aux comptes Benoy Kartheiser Management S.à r.l.

*Septième résolution:*

L'assemblée décide de donner entière décharge aux Administrateurs et au Commissaire aux comptes démissionnaires.

*Huitième résolution:*

L'assemblée décide, à l'unanimité, de changer la nationalité de la Société en adoptant la nationalité italienne et de transférer le siège social et l'établissement principal de la Société du Grand-Duché de Luxembourg, L-1840 Luxembourg, 43, boulevard Joseph II au 44, via Bertoloni à Rome, Italie.

L'assemblée constate qu'aucun emprunt obligataire n'a été émis par la Société et que dès lors aucun accord des obligataires n'est requis en rapport avec les changements envisagés.

Elle constate en outre qu'aucune action sans droit de vote n'a été émise par la Société.

Elle constate également que le transfert du siège social en Italie et le changement de nationalité de la Société n'aura en aucun cas pour effet, ni sur le plan fiscal ni sur le plan légal, la constitution d'une nouvelle société et l'assemblée constate que cette résolution est prise en conformité avec l'article 199 de la loi du 10 août 1915, sur les sociétés commerciales, telle qu'elle a été modifiée, ainsi qu'avec la Directive du Conseil de la CEE du 17 juillet 1969 no. 335 et les dispositions des articles 4 et 50 du DPR du 26 avril 1986, numéro 131 et toutes dispositions concernées.



*Neuvième résolution:*

L'assemblée, en conformité avec l'article 2210 du Code Civil italien, décide de ne pas procéder à la nomination d'un Collège des commissaires puisque le capital social est inférieur à 120.000€

*Dixième résolution:*

L'assemblée décide de conférer à l'administrateur unique, M. Guido Del Bue, prénommé, l'autorisation d'entreprendre toute procédure nécessaire et d'exécuter et de fournir tout document nécessaire au Ministère des Finances et au Registre de Commerce et des Sociétés de Rome, ainsi qu'au Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg et généralement toute administration qui pourrait être concernée, afin d'assurer d'une part la continuation de la société en tant que société de droit italien et d'autre part la cessation de la société en tant que société de droit luxembourgeois.

L'assemblée décide en outre de conférer à l'administrateur unique, M. Guido Del Bue, prénommé, l'autorisation spécifique d'entreprendre toute procédure nécessaire et d'exécuter et de fournir tout document nécessaire au notaire enregistrant les minutes et les statuts coordonnés de la Société afin d'inscrire la Société auprès du Registre des Entreprises de Rome.

Tous pouvoirs sont en outre conférés au porteur d'une expédition des présentes à l'effet de radier l'inscription de la société au Luxembourg sur base de la preuve de l'inscription de la société en Italie.

Tous documents relatifs à la société au Grand-Duché de Luxembourg pourront, pendant une période de cinq ans, être obtenus à son ancien siège social à Luxembourg.

*Onzième résolution:*

L'assemblée décide de procéder à une refonte complète des statuts de la société pour les mettre en concordance avec la législation italienne et de les arrêter comme ci-après:

Allegato "B" all'Atto Rep. n.

STATUTO DI SOCIETA' A RESPONSABILITA' LIMITATA

**Art. 1. Denominazione.** E' costituita una Società a responsabilità limitata (Società Unipersonale) denominata: "Ashmira Società a responsabilità limitata" ovvero in forma abbreviata: "Ashmira S.r.l."

**Art. 2. Oggetto.** La società ha per oggetto:

A) l'assunzione di partecipazioni in altre società, enti o imprese di carattere industriale, commerciale e finanziario; B) la edizione, la redazione, la pubblicazione, la diffusione, la stampa, la distribuzione, il commercio, l'importazione e l'esportazione di giornali e riviste, con la diffusione periodica e non periodica, di libri, dépliant, opuscoli, manifesti, modulistica e simili; l'esercizio in genere dell'attività editoriale, pubblicitaria, di comunicazione, telecomunicazione ed internet con qualsiasi mezzo audiovisivo, o comunque attinente all'informazione e alla diffusione culturale e più in generale ad ogni tipo di prodotto editoriale;

Nell'ambito e per la realizzazione delle sue finalità, la società può acquisire e cedere in qualsiasi forma brevetti, licenze e procedimenti di fabbricazione, compiere operazioni industriali, commerciali, immobiliari, mobiliari e finanziarie, (queste ultime non nei confronti del pubblico) comprese l'assunzione di mutui e finanziamenti in genere, la prestazione di avalli e di fidejussioni ed altre garanzie anche ipotecarie, aderire ad associazioni nazionali ed internazionali, nonché assumere e cedere partecipazioni ed interessenze, non nei confronti del pubblico e/o stipulare accordi di collaborazione con società, imprese ed enti di interesse per l'attività sociale.

La società può svolgere qualsiasi altra attività affine o collegata sul piano industriale e commerciale con quelle sopra elencate; può altresì rendere a società controllate e collegate, direttamente o indirettamente, di essa o della propria controllante prestazioni d'opera e servizi analoghi a quelli eseguiti per l'esercizio della propria attività. La società può partecipare ad altre imprese, enti o società e compiere tutti gli atti e le operazioni industriali, commerciali, mobiliari ed immobiliari, compresa la concessione di fidejussioni e garanzie in genere a favore di terzi, che ritenga necessarie o utili per il conseguimento dell'oggetto sociale.

Tutte tali attività debbono essere svolte nei limiti e nel rispetto delle norme che ne disciplinano l'esercizio; in particolare, le attività di natura finanziaria debbono essere svolte in ossequio al disposto delle leggi in materia e, in specie:

- della legge 23 novembre 1939 n. 1966, sulla disciplina delle società fiduciarie e di revisione;
- della legge 7 giugno 1974 n. 216, in tema di circolazione di valori mobiliari e di sollecitazione al pubblico risparmio;
- della legge 5 agosto 1981 n. 416, in tema di imprese editoriali;
- della legge 23 marzo 1983 n. 77, in tema di fondi comuni di investimento mobiliare;
- della legge 10 ottobre 1990 n. 287, in tema di tutela della concorrenza e del mercato;
- della legge 2 gennaio 1991 n. 1, in tema di attività di intermediazione mobiliare;
- del d.lgs. 1° settembre 1993 n. 385, in materia di attività bancaria e finanziaria;
- dell'articolo 26 legge 7 marzo 1996 n. 108 in tema di mediazione e consulenza nella concessione di finanziamenti;
- del d.lgs. 24 febbraio 1998 n. 58 in materia di intermediazione finanziaria;

- del d.lgs. 25 settembre 1999 n. 374 (e d.m. 13 dicembre 2001 n. 485) in tema di attività finanziarie suscettibili di utilizzo a fini di riciclaggio e in tema di agenzia in attività finanziaria;

nonché nel rispetto della normativa in tema di attività riservate a iscritti a Collegi, Ordini o Albi professionali.

**Art. 3. Sede.** La società ha sede a Roma.

Con decisione dell'organo amministrativo, può istituire e sopprimere, in Italia e all'estero, filiali, succursali, agenzie o unità locali comunque denominate; compete ai soci la decisione di istituire, modificare o sopprimere sedi secondarie.

**Art. 4. Durata.** La durata della società è stabilita sino al 31 dicembre 2050.

**Art. 5. Capitale.** Il capitale sociale è di euro cinquanta mille zero zero (50.000,00)

Nell'ipotesi prevista dall'art. 2466 c.c. è consentita la vendita all'incanto della partecipazione del socio moroso.

Le partecipazioni dei soci possono essere determinate anche in misura non proporzionale ai rispettivi conferimenti, sia in sede di costituzione che di modifiche del capitale sociale.

Sia in sede di costituzione della società sia in sede di decisione di aumento del capitale sociale può essere derogato il disposto dell'art. 2464, comma 3, del codice civile sulla necessità di eseguire i conferimenti in danaro.

L'organo amministrativo, nel termine di centottanta giorni dalla iscrizione della società nel Registro delle Imprese (se si tratta di conferimento in natura in sede di atto costitutivo) o dalla data di effettuazione dell'atto di conferimento (se si tratta di conferimento a liberazione di decisione di aumento del capitale sociale), deve controllare le valutazioni contenute nella relazione di stima di cui all'articolo 2465, comma 1, e, se sussistano fondati motivi, deve procedere alla revisione della stima. Fino a quando le valutazioni non sono state controllate, la partecipazione sociale corrispondente ai conferimenti è inalienabile.

Se risulta che il valore dei beni o dei crediti conferiti sia inferiore di oltre un quinto a quello per cui avvenne il conferimento, il capitale sociale deve essere ridotto in misura corrispondente mediante riduzione della partecipazione sociale del socio conferente.

Per le decisioni di aumento e riduzione del capitale sociale si applicano gli articoli 2481 e seguenti del c.c..

Salvo il caso di cui all'articolo 2482-ter c.c., gli aumenti del capitale possono essere attuati anche mediante offerta di partecipazioni di nuova emissione a terzi; in tal caso, spetta ai soci che non hanno concorso alla decisione il diritto di recesso a norma dell'articolo 2473 c.c..

Nel caso di riduzione per perdite che incidono sul capitale sociale per oltre un terzo, il deposito presso la sede sociale della documentazione prevista dall'articolo 2482-bis, comma secondo c.c., in previsione dell'assemblea ivi indicata, può essere omesso.

La società potrà acquisire dai soci versamenti e finanziamenti, a titolo oneroso o gratuito, con o senza obbligo di rimborso, nel rispetto delle normative vigenti, con particolare riferimento a quelle che regolano la raccolta di risparmio tra il pubblico.

E' attribuita alla competenza degli amministratori l'emissione dei titoli di debito di cui all'articolo 2483 c.c..

La deliberazione di emissione dei titoli di debito deve essere in ogni caso verbalizzata da notaio, ed iscritta a cura degli amministratori nel Registro delle imprese.

**Art. 6. Domiciliazione.** Il domicilio dei soci, degli amministratori, dei sindaci e del revisore, se nominati, per i loro rapporti con la società, è quello che risulta dai libri sociali. E' onere del socio comunicare il cambiamento del proprio domicilio.

A tal fine la società potrà istituire apposito libro, con obbligo per l'organo amministrativo di tempestivo aggiornamento.

**Art. 7. Trasferimento delle partecipazioni per atto tra vivi.** Le partecipazioni sono divisibili e liberamente trasferibili per atto tra vivi.

**Art. 8. Morte del socio.** Le partecipazioni sono divisibili e liberamente trasferibili per successione a causa di morte.

**Art. 9. Recesso.** Hanno diritto di recedere i soci che non hanno concorso all'approvazione delle decisioni riguardanti:

- a. il cambiamento dell'oggetto della società;
- b. il cambiamento del tipo della società;
- c. la fusione e la scissione della società;
- d. la revoca dello stato di liquidazione;
- e. il trasferimento della sede della società all'estero;
- f. il compimento di operazioni che comportino una sostanziale modifica dell'oggetto della società;
- g. il compimento di operazioni che determinino una rilevante modificazione dei diritti attribuiti ai soci ai sensi dell'articolo 2468, quarto comma c.c.;
- h. l'aumento del capitale sociale mediante offerta di quote di nuova emissione a terzi;
- i. la modifica dei diritti individuali dei soci di cui all'art. 2468 c.c., qualora la delibera non sia assunta all'unanimità e il presente statuto lo consenta.

Il diritto di recesso spetta in tutti gli altri casi previsti dalla legge.

Qualora la società sia soggetta ad attività di direzione e coordinamento ai sensi degli articoli 2497 e seguenti c.c., spetterà ai soci il diritto di recesso nelle ipotesi previste dall'articolo 2497-quater c.c.

I soci hanno altresì diritto di recedere dalla società, in relazione al disposto dell'articolo 2469, comma secondo c.c.

Il socio che intende recedere dalla società deve darne comunicazione all'organo amministrativo mediante lettera inviata con raccomandata con ricevuta di ritorno.

La raccomandata deve essere inviata entro 15 (quindici) giorni dall'iscrizione nel registro imprese o, se non prevista, dalla trascrizione nel libro delle decisioni dei soci della decisione che lo legittima, con l'indicazione delle generalità del socio recedente, del domicilio per le comunicazioni inerenti al procedimento.

Se il fatto che legittima il recesso è diverso da una decisione, esso può essere esercitato non oltre trenta giorni dalla sua conoscenza da parte del socio.

L'organo amministrativo è tenuto a comunicare tempestivamente ai soci i fatti che possono dare luogo all'esercizio del recesso.

Il recesso si intende esercitato il giorno in cui la comunicazione è pervenuta alla sede della società.

Dell'esercizio del diritto di recesso deve essere fatta annotazione nel libro dei soci.

Le partecipazioni per le quali è effettuato il diritto di recesso sono inalienabili.

Il recesso non può essere esercitato e, se già esercitato, è privo di efficacia se, entro novanta giorni dall'esercizio del recesso, la società revoca la delibera che lo legittima ovvero se è deliberato lo scioglimento della società.

**Art. 10. Esclusione.** Non sono previste specifiche ipotesi di esclusione del socio per giusta causa.

**Art. 11. Liquidazione delle partecipazioni.** Nelle ipotesi previste dall'articolo 9, le partecipazioni saranno rimborsate al socio in proporzione del patrimonio sociale.

Il patrimonio della società è determinato dall'organo amministrativo, sentito il parere dei sindaci e del revisore, se nominati, tenendo conto del valore di mercato della partecipazione riferito al giorno della morte del socio, ovvero al momento di efficacia del recesso determinato ai sensi del precedente articolo 9.

Ai fini della determinazione del valore di mercato occorre aver riguardo alla consistenza patrimoniale della società e alle sue prospettive reddituali.

In caso di disaccordo, la valutazione delle partecipazioni, secondo i criteri sopra indicati, è effettuata, tramite relazione giurata, da un esperto nominato dal Tribunale nella cui circoscrizione si trova la sede della società, che provvede anche sulle spese, su istanza della parte più diligente. Si applica il primo comma dell'articolo 1349 c.c..

Il rimborso delle partecipazioni deve essere eseguito entro sei mesi dall'evento dal quale consegue la liquidazione.

Il rimborso può avvenire mediante acquisto da parte degli altri soci proporzionalmente alle loro partecipazioni o da parte di un terzo concordemente individuato dai soci medesimi.

Qualora ciò non avvenga, il rimborso è effettuato utilizzando riserve disponibili o in mancanza riducendo il capitale sociale corrispondentemente. In questo ultimo caso si applica l'articolo 2482 c.c., e qualora sulla base di esso non risulti possibile il rimborso della partecipazione del socio receduto, la società si scioglie ai sensi dell'articolo 2484, comma primo n. 5 c.c.

**Art. 12. Unico socio.** Quando l'intera partecipazione appartiene ad un solo socio o muta la persona dell'unico socio, gli amministratori devono effettuare gli adempimenti previsti ai sensi dell'articolo 2470 c.c.

Quando si costituisce o ricostituisce la pluralità dei soci, gli amministratori devono depositare la relativa dichiarazione per l'iscrizione nel registro delle imprese.

L'unico socio o colui che cessa di essere tale può provvedere alla pubblicità prevista nei commi precedenti.

Le dichiarazioni degli amministratori devono essere riportate, entro trenta giorni dall'iscrizione, nel libro dei soci e devono indicare la data di tale iscrizione.

**Art. 13. Soggezione ad attività di direzione e Controllo.** La società deve indicare l'eventuale propria soggezione all'altrui attività di direzione e coordinamento negli atti e nella corrispondenza, nonché mediante iscrizione, a cura degli amministratori, presso la sezione del registro delle imprese di cui all'articolo 2497-bis, comma secondo c.c.

**Art. 14. Amministratori.** La società può essere amministrata, alternativamente, su decisione dei soci in sede della nomina:

a. da un amministratore unico;

b. da un consiglio di amministrazione composto da due a cinque amministratori, secondo il numero determinato dai soci al momento della nomina.

Gli amministratori possono essere anche non soci.

Non si applica agli amministratori il divieto di concorrenza di cui all'articolo 2390 c.c.

**Art. 15. Durata della carica, Revoca, Cessazione.** Gli amministratori restano in carica fino a revoca o dimissioni o per il periodo determinato dai soci al momento della nomina. Gli amministratori sono rieleggibili.

La cessazione degli amministratori per scadenza del termine ha effetto dal momento in cui il nuovo organo amministrativo è stato ricostituito.

Se nel corso dell'esercizio vengono a mancare uno o più amministratori, gli altri provvedono a sostituirli con deliberazione approvata dal collegio sindacale, se nominato, purché la maggioranza sia sempre costituita da amministratori nominati dall'assemblea (o nell'atto costitutivo). Gli amministratori così nominati restano in carica fino alla successiva assemblea.

Qualora vengano meno almeno due amministratori nominati dall'assemblea (o nell'atto costitutivo), cessa l'intero consiglio e i soci devono provvedere alla sua integrale sostituzione.

La revoca può essere deliberata, anche in assenza di giusta causa, sia se il componente dell'organo amministrativo venga nominato a tempo indeterminato sia se esso venga nominato a tempo determinato; in caso di revoca, nulla è dovuto al componente dell'organo amministrativo revocato a titolo di risarcimento del danno eventualmente causato dalla mancanza della giusta causa di revoca intendendosi l'assunzione dell'incarico di amministrazione nella presente società come accettazione di questa clausola e, pertanto, come rinuncia al risarcimento del danno.

**Art. 16. Consiglio di amministrazione.** Qualora non vi abbiano provveduto i soci al momento della nomina, il consiglio di amministrazione elegge fra i suoi membri un presidente.

Le decisioni del consiglio di amministrazione, salvo quanto previsto al successivo articolo 17, possono essere adottate mediante consultazione scritta, ovvero sulla base del consenso espresso per iscritto.

La procedura di consultazione scritta, o di acquisizione del consenso espresso per iscritto non è soggetta a particolari vincoli purché sia assicurato a ciascun amministratore il diritto di partecipare alla decisione e sia assicurata a tutti gli aventi diritto adeguata informazione.

La decisione è adottata mediante approvazione per iscritto di un unico documento ovvero di più documenti che contengano il medesimo testo di decisione da parte della maggioranza degli amministratori.

Il procedimento deve concludersi entro quindici giorni dal suo inizio o nel diverso termine indicato nel testo della decisione.

Le decisioni del consiglio di amministrazione sono prese con il voto favorevole della maggioranza degli amministratori in carica.

Le decisioni assumono la data dell'ultima dichiarazione pervenuta nel termine prescritto.

Le decisioni degli amministratori devono essere trascritte senza indugio nel libro delle decisioni degli amministratori. La relativa documentazione è conservata dalla società.

**Art. 17. Adunanze del consiglio di amministrazione.** In caso di richiesta di due o più amministratori il consiglio di amministrazione deve deliberare in adunanza collegiale.

In questo caso il presidente convoca il consiglio di amministrazione, ne fissa l'ordine del giorno, ne coordina i lavori e provvede affinché tutti gli amministratori siano adeguatamente informati sulle materie da trattare.

La convocazione avviene mediante avviso spedito a tutti gli amministratori, sindaci effettivi e revisore, se nominati, con qualsiasi mezzo idoneo ad assicurare la prova dell'avvenuto ricevimento, almeno tre giorni prima dell'adunanza e, in caso di urgenza, almeno un giorno prima. Nell'avviso vengono fissati la data, il luogo e l'ora della riunione, nonché l'ordine del giorno.

Il consiglio si raduna presso la sede sociale o anche altrove, purché in Italia, o nel territorio di un altro stato membro dell'Unione Europea.

Le adunanze del consiglio e le sue deliberazioni sono valide, anche senza convocazione formale, quando intervengono tutti i consiglieri in carica, i sindaci effettivi e il revisore se nominati.

Le riunioni del consiglio di amministrazione si possono svolgere anche per audioconferenza o videoconferenza, alle seguenti condizioni di cui si darà atto nei relativi verbali:

a. che sia consentito al presidente della riunione di accertare l'identità degli intervenuti, regolare lo svolgimento della riunione, constatare e proclamare i risultati della votazione;

b. che sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi della riunione oggetto di verbalizzazione;

c. che sia consentito agli intervenuti di partecipare alla discussione ed alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno, nonché di visionare, ricevere o trasmettere documenti.

Le deliberazioni del consiglio di amministrazione sono prese con il voto della maggioranza dei suoi membri in carica.

Delle deliberazioni della seduta si redigerà un verbale firmato dal presidente e dal segretario se nominato che dovrà essere trascritto nel libro delle decisioni degli amministratori.

**Art. 18. Poteri dell'organo amministrativo.** L'organo amministrativo ha tutti i poteri per l'amministrazione della società. In sede di nomina possono tuttavia essere indicati limiti ai poteri degli amministratori.

Nel caso di nomina del consiglio di amministrazione, questo può delegare tutti o parte dei suoi poteri ad un comitato esecutivo composto da alcuni dei suoi componenti, ovvero ad uno o più dei suoi componenti, anche disgiuntamente. In

questo caso si applicano le disposizioni contenute nei commi terzo, quinto e sesto dell'articolo 2381 c.c. Non possono essere delegate le attribuzioni indicate nell'articolo 2475, comma quinto c.c.

Possono essere nominati direttori, institori o procuratori per il compimento di determinati atti o categorie di atti, determinandone i poteri.

**Art. 19. Rappresentanza.** L'amministratore unico ha la rappresentanza della società.

In caso di nomina del consiglio di amministrazione, la rappresentanza della società spetta al presidente del consiglio di amministrazione ed ai singoli consiglieri delegati, se nominati.

La rappresentanza della società spetta anche ai direttori, agli institori e ai procuratori, nei limiti dei poteri loro conferiti nell'atto di nomina.

La rappresentanza della società in liquidazione spetta al liquidatore o al presidente del collegio dei liquidatori e agli eventuali altri componenti il collegio di liquidazione con le modalità e i limiti stabiliti in sede di nomina.

**Art. 20. Compensi degli amministratori.** Agli amministratori spetta il rimborso delle spese sostenute per ragioni del loro ufficio.

I soci possono inoltre assegnare agli amministratori un'indennità annuale in misura fissa, ovvero un compenso proporzionale agli utili netti di esercizio, nonché determinare un'indennità per la cessazione dalla carica e deliberare l'accantonamento per il relativo fondo di quiescenza con modalità stabilite con decisione dei soci.

In caso di nomina di un comitato esecutivo o di consiglieri delegati, il loro compenso è stabilito dal consiglio di amministrazione.

**Art. 21. Organo di controllo.** La società può nominare il collegio sindacale o il revisore.

La nomina del collegio sindacale è obbligatoria se il capitale sociale non è inferiore a quello minimo stabilito per le Società per Azioni.

La nomina del collegio sindacale è altresì obbligatoria se per due esercizi consecutivi siano stati superati due dei limiti indicati dal primo comma dell'art. 2435 - bis c.c..

L'obbligo cessa se, per due esercizi consecutivi, due dei predetti limiti non vengono superati.

Nei casi previsti dal secondo e terzo comma si applicano le disposizioni in tema di società per Azioni.

**Art. 22. Composizione e Durata.** Il collegio sindacale si compone di tre membri effettivi e di due supplenti. Il presidente del collegio sindacale è nominato dai soci, in occasione della nomina dello stesso collegio.

Nei casi di obbligatorietà della nomina, tutti i sindaci devono essere revisori contabili, iscritti nel registro istituito presso il Ministero di Giustizia.

I sindaci sono nominati dai soci. Essi restano in carica per tre esercizi e scadono alla data della decisione dei soci di approvazione del bilancio relativo al terzo esercizio della carica.

I sindaci sono rieleggibili.

Il compenso dei sindaci è determinato dai soci all'atto della nomina, per l'intero periodo della durata del loro ufficio.

**Art. 23. Cause di ineleggibilità e Di decadenza.** Nei casi di obbligatorietà della nomina, non possono essere nominati alla carica di sindaco, e se nominati decadono dall'ufficio, coloro che si trovano nelle condizioni previste dall'articolo 2399 c.c.

Per tutti i sindaci iscritti nei registri dei revisori contabili istituiti presso il Ministero di Giustizia, si applica il secondo comma dell'articolo 2399 c.c.

**Art. 24. Cessazione dalla carica.** I sindaci possono essere revocati solo per giusta causa e con decisione dei soci. In caso di morte, di rinuncia, di decadenza di un sindaco, subentrano i supplenti in ordine di età. I nuovi sindaci restano in carica fino alla decisione dei soci per l'integrazione del collegio, da adottarsi su iniziativa dell'organo amministrativo, nei successivi trenta giorni. I nuovi nominati scadono insieme con quelli in carica. In caso di cessazione del presidente, la presidenza è assunta, fino alla decisione di integrazione, dal sindaco più anziano di età.

**Art. 25. Competenze e Doveri del collegio sindacale.** Il collegio sindacale ha i doveri e i poteri di cui agli articoli 2403 e 2403 -bis c.c. ed esercita il controllo contabile sulla società.

Si applicano le disposizioni di cui agli articoli 2406, 2407 e 2408, primo comma c.c.

Delle riunioni del collegio deve redigersi verbale, che deve essere trascritto nel libro delle decisioni del collegio sindacale e sottoscritto dagli intervenuti; le deliberazioni del collegio sindacale devono essere prese a maggioranza assoluta dei presenti.

Il sindaco dissenziente ha diritto di far iscrivere a verbale i motivi del proprio dissenso.

I sindaci devono assistere alle adunanze delle assemblee dei soci, alle adunanze del consiglio di amministrazione e del comitato esecutivo.

Il collegio dei sindaci deve riunirsi almeno ogni novanta giorni. La riunione potrà tenersi anche per audioconferenza o videoconferenza; in tal caso si applicano le disposizioni sopra previste al precedente articolo 18 sesto comma per le adunanze del consiglio di amministrazione.

**Art. 26. Revisore.** Qualora, in alternativa al collegio sindacale e fuori dei casi di obbligatorietà dello stesso, la società nomini per il controllo contabile un revisore, questi deve essere iscritto al registro istituito presso il Ministero di Giustizia.

Si applicano al revisore tutte le norme previste per lo stesso in materia di società per azioni.

**Art. 27. Decisioni dei soci.** I soci decidono sulle materie riservate alla loro competenza dalla legge, dal presente statuto, nonché sugli argomenti che uno o più amministratori o tanti soci che rappresentano almeno un terzo del capitale sociale sottopongono alla loro approvazione. In ogni caso sono riservate alla competenza dei soci:

- a. l'approvazione del bilancio e la distribuzione degli utili;
- b. la nomina degli amministratori e la struttura dell'organo amministrativo;
- c. la nomina dei sindaci e del presidente del collegio sindacale o del revisore;
- d. le modificazioni dello statuto;
- e. la decisione di compiere operazioni che comportano una sostanziale modificazione dell'oggetto sociale o una rilevante modificazione dei diritti dei soci, nonché l'assunzione di partecipazioni da cui derivi responsabilità illimitata per le obbligazioni della società partecipata;
- f. le decisioni in ordine all'anticipato scioglimento della società e alla sua revoca, la nomina; la revoca e la sostituzione dei liquidatori e i criteri di svolgimento della liquidazione; le decisioni che modificano le deliberazioni assunte ai sensi dell'art. 2487 primo comma c.c.;

Non è necessaria la decisione dei soci che autorizzi l'acquisto da parte della società, per un corrispettivo pari o superiore al decimo del capitale sociale, di beni o di crediti dei soci fondatori, dei soci e degli amministratori, nei due anni dalla iscrizione della società nel registro delle imprese.

**Art. 28. Diritto di voto.** Hanno diritto di voto i soci iscritti nel libro dei soci. In ogni caso il voto compete a ciascun socio in misura proporzionale alla sua partecipazione.

**Art. 29. Consultazione scritta e Consenso espresso per iscritto.** Salvo quanto previsto al primo comma del successivo articolo 30, le decisioni dei soci possono essere adottate mediante consultazione scritta ovvero sulla base del consenso espresso per iscritto.

L'individuazione dei soci legittimati a partecipare alle decisioni in forma non assembleare è effettuata con riferimento alle risultanze del libro soci alla data dell'inizio della procedura; qualora nel frattempo intervengano mutamenti nella compagine sociale, il nuovo socio potrà sottoscrivere la decisione in luogo del socio cedente allegando estratto autentico del libro soci ovvero attestazione degli amministratori da cui risulti la sua regolare iscrizione in detto libro.

La procedura di consultazione scritta o di acquisizione del consenso espresso per iscritto non è soggetta a particolari vincoli, purché sia assicurato a ciascun socio il diritto di partecipare alla decisione e sia assicurata a tutti gli aventi diritto adeguata informazione.

La decisione è adottata mediante approvazione per iscritto di un unico documento, ovvero di più documenti che contengano il medesimo testo di decisione, da parte di tanti soci che rappresentino la maggioranza del capitale sociale come previsto al successivo articolo 34 del presente statuto.

Il procedimento deve concludersi entro 15 giorni dal suo inizio o nel diverso termine indicato nel testo della decisione.

La proposta si intende approvata e la decisione si intende formata al momento in cui la società pervenga (con qualsiasi sistema di comunicazione, ivi compreso il telefax e la posta elettronica) l'adesione dei soci che complessivamente rappresentino la partecipazione di capitale necessaria per formare la maggioranza richiesta.

Il socio può revocare il proprio consenso a una data decisione, fintanto che la decisione non si sia formata.

Le decisioni dei soci adottate ai sensi del presente articolo devono essere trascritte senza indugio nel libro delle decisioni dei soci e comunicate, a cura dell'organo amministrativo, a tutti i soci (con qualsiasi sistema di comunicazione, ivi compreso il telefax e la posta elettronica).

**Art. 30. Assemblea.** Nel caso le decisioni abbiano ad oggetto le materie indicate nel precedente articolo 27 lettere d), e) ed f), nonché in tutti gli altri casi espressamente previsti dalla legge o dal presente statuto, oppure quando lo richiedono uno o più amministratori o un numero di soci che rappresentano almeno un terzo capitale sociale, le decisioni dei soci devono essere adottate mediante deliberazione assembleare.

L'assemblea deve essere convocata dall'organo amministrativo anche fuori dalla sede sociale, purché in Italia o nel territorio di un altro stato membro dell'Unione Europea.

In caso di impossibilità di tutti gli amministratori o di loro inattività, l'assemblea può essere convocata dal collegio sindacale, se nominato, o anche da un socio.

L'assemblea viene convocata con avviso spedito otto giorni o, se spedito successivamente, ricevuto almeno cinque giorni prima di quello fissato per l'adunanza, con lettera raccomandata, fax o messaggio di posta elettronica, fatto pervenire agli aventi diritto al domicilio risultante dai libri sociali.

Nell'avviso di convocazione devono essere indicati il giorno, il luogo, l'ora dell'adunanza e l'elenco delle materie da trattare.



Anche in mancanza di formale convocazione l'assemblea si reputa regolarmente costituita quando ad essa partecipa l'intero capitale sociale e tutti gli amministratori e i sindaci, se nominati, sono presenti o informati e nessuno si oppone alla trattazione dell'argomento. Se gli amministratori o i sindaci, se nominati, non partecipano personalmente all'assemblea, dovranno rilasciare apposita dichiarazione scritta, da conservarsi agli atti della società, nella quale dichiarano di essere informati della riunione e su tutti gli argomenti posti all'ordine del giorno e di non opporsi alla trattazione degli stessi.

**Art. 31. Svolgimento dell'assemblea.** L'assemblea è presieduta dall'amministratore unico, dal presidente del consiglio di amministrazione (nel caso di nomina del consiglio di amministrazione). In caso di assenza o di impedimento di questi, l'assemblea è presieduta dalla persona designata dagli intervenuti.

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

L'assemblea dei soci può svolgersi anche in più luoghi, audio e o video collegati, e ciò alle seguenti condizioni, delle quali deve essere dato atto nei relativi verbali:

- che sia consentito al presidente dell'assemblea di accertare l'identità e la legittimazione degli intervenuti, regolare lo svolgimento dell'adunanza, constatare e proclamare i risultati della votazione;
- che sia consentito al soggetto verbalizzante di percepire adeguatamente gli eventi assembleari oggetto di verbalizzazione; -che sia consentito agli intervenuti di partecipare alla discussione ed alla votazione simultanea sugli argomenti all'ordine del giorno, nonché di visionare, ricevere o trasmettere documenti.

In tutti i luoghi audio e o video collegati in cui si tiene la riunione dovrà essere predisposto il foglio delle presenze.

**Art. 32. Deleghe.** Ogni socio che abbia diritto di intervenire all'assemblea può farsi rappresentare anche da soggetto non socio per delega scritta, che deve essere conservata dalla società. Nella delega deve essere specificato il nome del rappresentante.

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

La rappresentanza può essere conferita agli amministratori.

**Art. 33. Verbale dell'assemblea.** Le deliberazioni dell'assemblea devono constare da verbale sottoscritto dal presidente e dal segretario se nominato o dal notaio.

Il verbale deve indicare la data dell'assemblea e, anche in allegato, l'identità dei partecipanti e il capitale rappresentato da ciascuno; deve altresì indicare le modalità e il risultato delle votazioni e deve consentire, anche per allegato, l'identificazione dei soci favorevoli, astenuti o dissenzienti.

Il verbale deve riportare gli esiti degli accertamenti fatti dal presidente a norma del precedente articolo 31. Nel verbale devono essere riassunte, su richiesta dei soci, le loro dichiarazioni pertinenti all'ordine del giorno.

Il verbale dell'assemblea, anche se redatto per atto pubblico, deve essere trascritto, senza indugio, nel libro delle decisioni dei soci.

**Art. 34. Quorum costitutivi e Deliberativi.** L'assemblea delibera con il voto favorevole di tanti soci che rappresentino la maggioranza del capitale sociale.

Nel caso di decisione dei soci assunta con consultazione scritta o sulla base del consenso espresso per iscritto, le decisioni sono prese con il voto favorevole dei soci che rappresentino la maggioranza del capitale sociale.

Per introdurre i diritti attribuiti ai singoli soci ai sensi del terzo comma dell'articolo 2468 c.c. è necessario il consenso di tutti i soci.

Restano comunque salve le altre disposizioni di legge o del presente statuto che, per particolari decisioni, richiedono diverse specifiche maggioranze.

Nei casi in cui per legge o in virtù del presente statuto il diritto di voto della partecipazione è sospeso (ad esempio in caso di socio moroso), si applica l'articolo 2368, comma 3 c.c..

**Art. 35. Bilancio e utili.** Gli esercizi sociali si chiudono il 31 dicembre di ogni anno.

Gli utili netti risultanti dal bilancio, dedotto almeno il 5% (cinque per cento) da destinare a riserva legale fino a che questa non abbia raggiunto il quinto del capitale, verranno ripartiti tra i soci in misura proporzionale alla partecipazione da ciascuno posseduta, salvo diversa decisione dei soci.

**Art. 36 Scioglimento e liquidazione.** La società si scioglie per le cause previste dalla legge e pertanto:

- a. per il decorso del termine;
- b. per il conseguimento dell'oggetto sociale o per la sopravvenuta impossibilità a conseguirlo, salvo che l'assemblea, all'uopo convocata entro trenta giorni, non deliberi le opportune modifiche statutarie;
- c. per l'impossibilità di funzionamento o per la continuata inattività dell'assemblea;
- d. per la riduzione del capitale al di sotto del minimo legale, salvo quanto è disposto dall'articolo 2482-ter c.c.;
- e. nell'ipotesi prevista dall'articolo 2473 c.c.;
- f. per deliberazione dell'assemblea;
- g. per le altre cause previste dalla legge.

In tutte le ipotesi di scioglimento, l'organo amministrativo deve effettuare gli adempimenti pubblicitari previsti dalla legge nel termine di trenta giorni dal loro verificarsi.

L'assemblea, se del caso convocata dall'organo amministrativo, nominerà uno o più liquidatori determinando:

- il numero dei liquidatori;
- in caso di pluralità di liquidatori, le regole di funzionamento del collegio, anche mediante rinvio al funzionamento del consiglio di amministrazione, in quanto compatibile;
- a chi spetta la rappresentanza della società;
- i criteri in base ai quali deve svolgersi la liquidazione;
- gli eventuali limiti ai poteri dell'organo liquidativo.

**Art. 37. Disposizioni applicabili.** Per tutto quanto non previsto dal presente statuto si fa riferimento alle norme previste dal codice civile anche per le società a responsabilità limitata e qualora nulla le stesse prevedano, a quelle dettate per le società per azioni.

F.to:

F.to: -NOTAIO

*Douzième résolution:*

L'assemblée décide de soumettre les résolutions prises ci-avant à la condition résolutoire du refus du transfert du siège social de la société par le Ministère des Finances italien ou toute autres instance qu'il appartiendra.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée.

DONT ACTE, passé à Luxembourg, les jours, mois et an qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite aux comparants, ils ont tous signé avec Nous notaire la présente minute.

Signé: M. BASSO, H. JANSSEN, J. ELVINGER.

Enregistré à Luxembourg A.C. le 12 mars 2010. Relation: LAC/2010/11060. Reçu soixante-quinze euros (75.-€).

Le Receveur (signé): Francis SANDT.

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à la société sur sa demande.

Luxembourg, le 19 mars 2010.

Référence de publication: 2011059025/498.

(110066617) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 mai 2011.

---

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

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

Siège social: L-1469 Luxembourg, 67, rue Ermesinde.

R.C.S. Luxembourg B 104.013.

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

*Pour SOCIETE D'INVESTISSEMENT AMBARES S.à r.l.*

*Un mandataire*

Référence de publication: 2011072977/12.

(110080746) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2011.

---

**Sagui S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1471 Luxembourg, 217, route d'Esch.

R.C.S. Luxembourg B 122.080.

Le Bilan au 31 décembre 2010 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 19 mai 2011.

Signature.

Référence de publication: 2011072981/10.

(110080457) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2011.

---

**Schreinerei Wilmes Patrick S. à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-9990 Weiswampach, 82, Duarrefstrooss.  
R.C.S. Luxembourg B 113.962.

Le bilan au 31.12.2009 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Signature.

Référence de publication: 2011072983/10.

(110080592) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 25 mai 2011.

**Pfizer Atlantic Holdings S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: USD 122.622.922,00.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 51, avenue J.F. Kennedy.  
R.C.S. Luxembourg B 156.586.

## EXTRAIT

Au cours d'une assemblée générale en date du 2 mai 2011, les associés ont pris acte, de la démission de Mme Susan WEBB, avec effet au 15 avril 2011, en qualité de gérant de la Société et ont décidé de nommer M. Jean-Pol LEBLON, avec effet au 15 avril 2011, en tant que gérant de la société, membres du Conseil de Gérance et ce pour une durée indéterminée.

Le Conseil de gérance sera composé comme suit, à compter du 15 avril 2011:

- M. Andre PETRUNOFF, né à New York (USA) le 13 avril 1962, résidant professionnellement au 150, East 42<sup>nd</sup> Street, New York 10017, USA;
- M. Jean-Pol LEBLON, né à Lodelinsart (Belgique), le 25 février 1956, résidant professionnellement au 51, Av. J.F. Kennedy, Rond Point du Kirchberg, L-1855 Luxembourg; et
- M. Christophe PLANTEGENET, né à Wassy (France), le 16 octobre 1970, résidant professionnellement au 51, Av. J.F. Kennedy, Rond Point du Kirchberg, L-1855 Luxembourg.

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

*Pour PFIZER ATLANTIC HOLDINGS S.à r.l.*

BONN SCHMITT STEICHEN

Référence de publication: 2011067581/22.

(110074550) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 mai 2011.

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

Siège social: L-2550 Luxembourg, 38, avenue du X Septembre.  
R.C.S. Luxembourg B 109.712.

*Extrait du Procès-Verbal de l'Assemblée Générale Extraordinaire  
des actionnaires tenue au siège social de la société en date du 10 mai 2011*

Après délibération, l'Assemblée, à l'unanimité, décide:

- de renouveler le Conseil d'Administration comme suit:
- Monsieur Guy FEITE, né le 22 juillet 1944 à Mont-St-Martin (France) et demeurant au 38, avenue du X Septembre, L-2550 Luxembourg.
- Madame Michèle FEITE, née le 2 juin 1944 à Hussigny-Godbrange, (France) et demeurant au 38, avenue du X Septembre, L-2550 Luxembourg.
- Monsieur Sébastien VACHON, né le 27 janvier 1976 à Dijon, (France) et demeurant au 38, avenue du X Septembre, L-2550 Luxembourg.

Leurs mandats d'administrateurs expireront lors de l'assemblée générale ordinaire à tenir en 2017.

- La société European Management Fiduciary S.A. ayant fait part de son souhait de ne pas être renouvelée à son poste, l'assemblée décide à l'unanimité de nommer au poste de commissaire aux comptes:

- La société MPM International S.A., ayant son siège au 30, route de Luxembourg, L-6916 Roodt-sur-Syre et inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 69.702.

Son mandat expirera lors de l'assemblée générale ordinaire à tenir en 2017.

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

Luxembourg, le 10 mai 2011.

Certifié sincère et conforme

Référence de publication: 2011066369/27.

(110074453) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 16 mai 2011.

---

**Chem-Dry Luxembourg S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-4959 Bascharage, 54, op Zaemer.

R.C.S. Luxembourg B 42.193.

—  
*Extrait du procès-verbal de l'assemblée générale ordinaire du 24 mai 2010*

*«Cinquième résolution*

L'assemblée constate que les mandats des administrateurs, de l'administrateur-délégué et du commissaire aux comptes sont venus à échéance. Elle décide de renouveler les mandats des administrateurs Monsieur Carlos HORTO GONCALVES et Madame Maria Manuela HORTO GONCALVES PEIXOTO DA FONSECA et de nommer comme troisième administrateur Monsieur Paul SUNNEN, avec adresse professionnelle à L-1653 Luxembourg, 2, avenue Charles de Gaulle, en remplacement de Madame Olinda DE JESUS PEIXOTO, dont le mandat n'est pas reconduit.

Sont donc nommés, pour une période de six ans, expirant à l'issue de l'assemblée générale ordinaire à tenir en 2016.

*Conseil d'administration:*

1. Monsieur Carlos HORTO GONCALVES, L-4662 Differdange, 53, rue Roosevelt.
2. Madame Maria Manuela HORTO GONCALVES PEIXOTO DA FONSECA, L-4662 Differdange, 53, rue Roosevelt.
3. Monsieur Paul SUNNEN, L-1653 Luxembourg, 2, avenue Charles de Gaulle.

*Administrateur-délégué:*

Monsieur Carlos HORTO GONCALVES, préqualifié.

*Commissaire aux comptes:*

SOFINTER GESTION Sàrl, ayant son siège social à L-5365 Munsbach, 2, Parc d'activité Syrdall.»

Bascharage, le 24 mai 2010.

POUR EXTRAIT CONFORME

Signature

Mandataire

Référence de publication: 2011069452/27.

(110076386) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 18 mai 2011.

---

**Sisters Soparfi S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2132 Luxembourg, 2-4, avenue Marie-Thérèse.

R.C.S. Luxembourg B 85.387.

—  
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.

Signature.

Référence de publication: 2011072292/10.

(110080004) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2011.

---

**Skyr S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1941 Luxembourg, 171, route de Longwy.

R.C.S. Luxembourg B 99.711.

—  
Le Bilan au 31 décembre 2010 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 23 mai 2011.

Signature.

Référence de publication: 2011072293/10.

(110079633) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 24 mai 2011.

---

**Bendler Investments S. à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: USD 165.857.479,00.**

Siège social: L-1746 Luxembourg, 2, rue Joseph Hackin.

R.C.S. Luxembourg B 150.853.

Il résulte de la décision de l'associé unique en date du 12 mai 2011 de la société Bendler Investments S.à r.l. que l'associé a pris les décisions suivantes:

1. Election du nouveau Gérant A pour une durée indéterminée à compter du 12 mai 2011:

Rachael Walker, ayant pour adresse professionnelle au 63 Kew Road, Richmond, Surrey TW9 2QL, United Kingdom.

2. Démission du Gérant A suivant à compter du 12 mai 2011:

Dennis R. Schilder, ayant pour adresse professionnelle au Zonnebaan 35, 3542 EB Utrecht, The Netherlands.

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

Bendler Investments S.à r.l.

Patrick L.C. van Denzen

Gérant B

Référence de publication: 2011072393/18.

(110079522) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mai 2011.

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

Siège social: L-2430 Luxembourg, 7, rue Michel Rodange.

R.C.S. Luxembourg B 128.494.

**AUSZUG**

Aus dem Gesellschafterbeschluss der Gesellschaft vom 6. Mai 2011 geht hervor, dass

- Frau Viola Minderjahn mit sofortiger Wirkung Ihres Amtes als alleinige Geschäftsführerin enthoben wurde;

- Herr Jürgen Homuth, geboren am 8. Juli 1946 in Oldenburg, Deutschland, mit gegenwärtiger Anschrift Onkel-Bräsig-Str. 9, D-28197 Bremen, zum neuen alleinigen Geschäftsführer der Gesellschaft bestellt wurde, dies mit sofortiger Wirkung und auf unbestimmte Zeit.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Silvia Mathieu

Bevollmächtigte

Référence de publication: 2011072394/17.

(110079225) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mai 2011.

**Clariden Leu (Lux), Société d'Investissement à Capital Variable.**

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

R.C.S. Luxembourg B 81.507.

*Extrait des résolutions prises lors de l'Assemblée Générale Statutaire du 21 avril 2011*

- Monsieur Thomas GISLER, résidant professionnellement au 19 Claridenstrasse, CH-8070 Zurich;

- Monsieur Emil Stark résidant professionnellement au 26 Claridenstrasse, CH-8022 Zurich;

- Monsieur Rafik Fischer résidant professionnellement au 43, boulevard Royal, L-2955 Luxembourg;

- Monsieur Claude HOFFMANN, résidant professionnellement 2, rue d'Alsace, L-1017 Luxembourg;

- Monsieur André Schmit résidant professionnellement à 11, rue Aldringen, L-2960 Luxembourg;

sont réélus en tant qu'Administrateurs pour un nouveau terme d'un an.

Certifié conforme et sincère

Pour CLARIDEN LEU (LUX)

KREDIETRUST LUXEMBOURG S.A.

Signature

Référence de publication: 2011072398/18.

(110079039) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 23 mai 2011.