

# 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° 258

2 février 2013

### SOMMAIRE

<b>Aelsion Investissements S.A.</b> .....	<b>12343</b>	<b>DxO Technologies S.A.</b> .....	<b>12340</b>
<b>BBA US Investments S.à r.l.</b> .....	<b>12343</b>	<b>Effets d'Optique S.à r.l.</b> .....	<b>12342</b>
<b>Beam Europe S.à r.l.</b> .....	<b>12346</b>	<b>Embima Participations SA</b> .....	<b>12342</b>
<b>Carcontact s.à r.l.</b> .....	<b>12343</b>	<b>FeSoTec S.à r.l.</b> .....	<b>12342</b>
<b>Cartayat S.A.</b> .....	<b>12340</b>	<b>Financière de Confort S.A.</b> .....	<b>12344</b>
<b>Carwa S.à r.l.</b> .....	<b>12340</b>	<b>Financière de Confort S.A.</b> .....	<b>12344</b>
<b>CC Make Up and More S.à r.l.</b> .....	<b>12339</b>	<b>Fira Investments S.A. S.P.F.</b> .....	<b>12344</b>
<b>CEE IT Holdings (LUXEMBOURG) S.A.</b> .....	<b>12341</b>	<b>FL Consulting S.A.</b> .....	<b>12344</b>
<b>Central European Cotton Holdings (Lu- xembourg) S.à r.l.</b> .....	<b>12338</b>	<b>FL Consulting S.A.</b> .....	<b>12344</b>
<b>Charter Hall Retail Europe No2 S.à r.l.</b> ...	<b>12338</b>	<b>Flexcom S.à r.l.</b> .....	<b>12344</b>
<b>CHP Participations S.à r.l.</b> .....	<b>12341</b>	<b>Flexy Re S.A.</b> .....	<b>12343</b>
<b>City Clean S.à r.l.</b> .....	<b>12339</b>	<b>Flexy Re S.A.</b> .....	<b>12342</b>
<b>Claren Road Master LuxCo T</b> .....	<b>12338</b>	<b>Flexy Re S.A.</b> .....	<b>12343</b>
<b>Claren Road Opportunities LuxCo B</b> .....	<b>12338</b>	<b>Flexy Re S.A.</b> .....	<b>12343</b>
<b>C.N. International SA</b> .....	<b>12346</b>	<b>Flotech S.A.</b> .....	<b>12345</b>
<b>Cofalux Immobilière S.A.</b> .....	<b>12338</b>	<b>F.T.F. Holding S.A.</b> .....	<b>12383</b>
<b>Cognos Consulting S.à r.l.</b> .....	<b>12341</b>	<b>Galli &amp; Galli S.à r.l.</b> .....	<b>12345</b>
<b>Contech Europe Holding S.A.</b> .....	<b>12339</b>	<b>Garage PIANARO s.à.r.l.</b> .....	<b>12345</b>
<b>Coprom S.A.</b> .....	<b>12339</b>	<b>GARAGE TEWES Serge S.à.r.l.</b> .....	<b>12345</b>
<b>Cotim s.à r.l.</b> .....	<b>12341</b>	<b>Gärtnerrei Sunflower, S.à r.l.</b> .....	<b>12345</b>
<b>CPRN Sàrl</b> .....	<b>12340</b>	<b>G.D.Transports s.à.r.l.</b> .....	<b>12345</b>
<b>Cramex S.A. - SPF</b> .....	<b>12339</b>	<b>Globant S.A.</b> .....	<b>12346</b>
<b>Débosselage Mobile s.à r.l.</b> .....	<b>12341</b>	<b>Grosso S.à r.l.</b> .....	<b>12383</b>
<b>Delta Properties S.A.</b> .....	<b>12341</b>	<b>Jeerado S.A.</b> .....	<b>12383</b>
<b>Diamantina</b> .....	<b>12342</b>	<b>Lionking Properties S.A.</b> .....	<b>12378</b>
<b>Dualux A.G.</b> .....	<b>12342</b>	<b>Systemsgroup S.A.</b> .....	<b>12382</b>
<b>DueMila S.A.</b> .....	<b>12340</b>	<b>Trust Investment Partner</b> .....	<b>12384</b>

**Central European Cotton Holdings (Luxembourg) S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1724 Luxembourg, 29, boulevard du Prince Henri.

R.C.S. Luxembourg B 101.750.

Les comptes annuels au 31 décembre 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 18 décembre 2012.

Référence de publication: 2013000714/10.

(130000235) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 2013.

---

**Claren Road Opportunities LuxCo B, Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 161.515.

Les comptes annuels au 31 décembre 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 28 décembre 2012.

Référence de publication: 2013000721/10.

(120226954) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 2013.

---

**Claren Road Master LuxCo T, Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 161.445.

Les comptes annuels au 31 décembre 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 28 décembre 2012.

Référence de publication: 2013000720/10.

(120226955) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 2013.

---

**Charter Hall Retail Europe No2 S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1855 Luxembourg, 46A, avenue J.F. Kennedy.

R.C.S. Luxembourg B 125.589.

Le Bilan et l'affectation du résultat au 31 Décembre 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 19 décembre 2012.

TMF Luxembourg S.A.

Signatures

Référence de publication: 2013000716/13.

(120226998) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 2013.

---

**Cofalux Immobilière S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8008 Strassen, 2, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 26.154.

Der Jahresabschluss zum 31. Dezember 2011 wurde beim Handels- und Gesellschaftsregister von Luxemburg hinterlegt.

Zwecks Veröffentlichung im Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Luxembourg, den 31. Dezember 2012.

Référence de publication: 2013000750/11.

(130000303) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 2013.

---

**City Clean S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4972 Dippach, 89, route de Luxembourg.  
R.C.S. Luxembourg B 145.924.

—  
*Cession de parts sociales*

Suite aux cessions de parts en date du 18 octobre 2012, le capital social de la société se répartit de la façon suivante:

- Mr Francis HIGELIN .....	100 parts sociales
TOTAL: .....	100 parts sociales

Pour extrait sincère et conforme

Référence de publication: 2013000749/12.

(120226965) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 2013.

---

**Contech Europe Holding S.A., Société Anonyme.**

R.C.S. Luxembourg B 45.357.

—  
Le domicile de la société CONTECH EUROPE HOLDING S.A. établi à L-1413 LUXEMBOURG, 3, Place Dargent, a été dénoncé avec effet au 31 décembre 2012.

Luxembourg, le 31 décembre 2012.

CTP, Companies & Trusts Promotion S.à r.l.

Référence de publication: 2013000755/10.

(130000528) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 2013.

---

**Coprom S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-7535 Mersch, 12, rue de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 35.526.

—  
Les documents de clôture de l'année 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.

Mersch, le 31 décembre 2012.

Référence de publication: 2013000756/10.

(120226887) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 2013.

---

**Cramex S.A. - SPF, Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

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

R.C.S. Luxembourg B 14.700.

—  
Les comptes annuels au 31 décembre 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Signature.

Référence de publication: 2013000761/10.

(130000380) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 2013.

---

**CC Make Up and More S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-4131 Esch-sur-Alzette, 25, avenue de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 110.279.

—  
Les comptes annuels au 31/12/2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg, le 02/01/2013.

G.T. Experts Comptables Sàrl

Luxembourg

Référence de publication: 2013000737/12.

(130000481) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 2013.

---

**Cartayat S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2535 Luxembourg, 16, boulevard Emmanuel Servais.  
R.C.S. Luxembourg B 57.432.

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

Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.  
Luxembourg, le 2 janvier 2013.

Référence de publication: 2013000734/10.

(130000550) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 2013.

---

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

Siège social: L-1273 Luxembourg, 19, rue de Bitbourg.  
R.C.S. Luxembourg B 106.724.

Il y a lieu de modifier la fonction et le pouvoir de signature de Monsieur Wagner Jerry, à savoir:

Monsieur Jerry Wagner, gérant.

La société est valablement engagée vis-à-vis des tiers en toutes circonstances, par la signature individuelle de l'un des gérants.

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

Luxembourg, le 2 janvier 2013.

G.T. Experts Comptables S.à r.l.

Luxembourg

Référence de publication: 2013000735/15.

(130000028) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 2013.

---

**DueMila S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2132 Luxembourg, 2-4, avenue Marie-Thérèse.  
R.C.S. Luxembourg B 59.086.

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 02.01.13.

Référence de publication: 2013000771/10.

(130000353) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 2013.

---

**DxO Technologies S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2213 Luxembourg, 16, rue de Nassau.  
R.C.S. Luxembourg B 149.199.

Les comptes annuels au 31 décembre 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.

Référence de publication: 2013000772/9.

(120227031) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 2013.

---

**CPRN Sàrl, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2221 Luxembourg, 253, rue de Neudorf.  
R.C.S. Luxembourg B 134.532.

Les comptes annuels au 31 décembre 2011 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Luxembourg.

Signature.

Référence de publication: 2013000760/10.

(120226894) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 2013.

---

**CHP Participations S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 146.994.

Les comptes annuels au 30.06.2012 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: 2013000748/9.

(120226904) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 2013.

---

**Cognos Consulting S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-3372 Leudelange, 54, Zone Industrielle Am Bann.

R.C.S. Luxembourg B 105.908.

Les comptes annuels au 31 décembre 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.

Référence de publication: 2013000751/9.

(130000019) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 2013.

---

**Cotim s.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-7740 Colmar-Berg, 30, avenue Gordon Smith.

R.C.S. Luxembourg B 43.834.

Le bilan au 31.12.2011 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2013000759/9.

(120226681) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 2013.

---

**Delta Properties S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1465 Luxembourg, 1, rue Michel Engels.

R.C.S. Luxembourg B 165.273.

Les comptes annuels au 31.12.2011 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.

Référence de publication: 2013000776/9.

(120226729) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 2013.

---

**CEE IT Holdings (LUXEMBOURG) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1720 Luxembourg, 6, rue Heine.

R.C.S. Luxembourg B 86.557.

Les comptes de dissolution au 05.12.2012 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: 2013000739/9.

(130000033) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 2013.

---

**Débosselage Mobile s.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-7740 Colmar-Berg, 30, avenue Gordon Smith.

R.C.S. Luxembourg B 132.030.

Les comptes annuels au 31.12.2011 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.

Référence de publication: 2013000773/9.

(120226680) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 2013.

---

**Diamantina, Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 97.489.

Les comptes annuels au 31 décembre 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.

Référence de publication: 2013000782/9.

(130000343) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 2013.

---

**Dualux A.G., Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

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

R.C.S. Luxembourg B 67.316.

Les comptes annuels au 31 décembre 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.

Référence de publication: 2013000790/9.

(130000100) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 2013.

---

**Effets d'Optique S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-7740 Colmar-Berg, 37, avenue Gordon Smith.

R.C.S. Luxembourg B 161.798.

Le bilan au 31.12.2011 a été déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.

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

Référence de publication: 2013000813/9.

(120226728) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 2013.

---

**Embima Participations SA, Société Anonyme.**

Siège social: L-1465 Luxembourg, 1, rue Michel Engels.

R.C.S. Luxembourg B 153.694.

Les comptes annuels au 31.12.2011 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.

Référence de publication: 2013000816/9.

(120226679) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 2013.

---

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

Siège social: L-6630 Wasserbillig, 62, Grand-rue.

R.C.S. Luxembourg B 163.597.

Les comptes annuels au 31.12.2011 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.

Référence de publication: 2013000838/9.

(130000425) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 2013.

---

**Flexy Re S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1420 Luxembourg, 5, avenue Gaston Diderich.

R.C.S. Luxembourg B 127.869.

Par la présente, je donne ma démission en tant que Administrateur de votre Société, avec effet immédiat.

Luxembourg, le 28 décembre 2012.

Francesca Docchio.

Référence de publication: 2013000841/9.

(130000115) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 2013.

---

**Flexy Re S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1420 Luxembourg, 5, avenue Gaston Diderich.

R.C.S. Luxembourg B 127.869.

Par la présente, je donne ma démission en tant que Administrateur de votre Société, avec effet immédiat.  
Luxembourg, le 28 décembre 2012.

Xavier Mangiullo.

Référence de publication: 2013000842/9.

(130000115) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 2013.

---

**Flexy Re S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1420 Luxembourg, 5, avenue Gaston Diderich.

R.C.S. Luxembourg B 127.869.

Par la présente, je donne ma démission en tant que Administrateur de votre Société, avec effet immédiat.  
Luxembourg, le 28 décembre 2012.

Marco Sterzi.

Référence de publication: 2013000843/9.

(130000115) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 2013.

---

**Flexy Re S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1420 Luxembourg, 5, avenue Gaston Diderich.

R.C.S. Luxembourg B 127.869.

Par la présente, je donne ma démission en tant que Commissaire aux Comptes de votre Société, avec effet immédiat.  
Luxembourg, le 28 décembre 2012.

Julien Nicaud.

Référence de publication: 2013000844/9.

(130000115) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 2013.

---

**Carcontact s.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-5540 Remich, 14, rue de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 96.490.

Les comptes annuels au 31.12.2011 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.

Référence de publication: 2013000732/9.

(120226682) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 2013.

---

**BBA US Investments S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

R.C.S. Luxembourg B 84.263.

Les comptes annuels au 31 décembre 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.

Référence de publication: 2013000685/9.

(120227025) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 2013.

---

**Aelsion Investissements S.A., Société Anonyme Unipersonnelle.**

Siège social: L-1621 Luxembourg, 24, rue des Genêts.

R.C.S. Luxembourg B 68.040.

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: 2013000624/9.

(120226934) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 2013.

---

**Financière de Confort S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1621 Luxembourg, 24, rue des Genêts.

R.C.S. Luxembourg B 141.870.

Les comptes annuels au 31 décembre 2008 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Référence de publication: 2013000862/9.

(120226932) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 2013.

---

**Financière de Confort S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1621 Luxembourg, 24, rue des Genêts.

R.C.S. Luxembourg B 141.870.

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: 2013000863/9.

(120226933) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 2013.

---

**Fira Investments S.A. S.P.F., Société Anonyme - Société de Gestion de Patrimoine Familial.**

Siège social: L-2320 Luxembourg, 102, boulevard de la Pétrusse.

R.C.S. Luxembourg B 26.174.

Les comptes annuels au 31.12.2011 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.

Référence de publication: 2013000866/9.

(130000387) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 2013.

---

**FL Consulting S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8399 Windhof (Koerich), 9, route des Trois Cantons.

R.C.S. Luxembourg B 77.927.

Les comptes annuels au 31/12/2008 ont été déposés au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg.  
Pour mention aux fins de la publication au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations.

Référence de publication: 2013000868/9.

(120226922) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 2013.

---

**FL Consulting S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8399 Windhof (Koerich), 9, route des Trois Cantons.

R.C.S. Luxembourg B 77.927.

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

Référence de publication: 2013000869/9.

(120226927) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 2013.

---

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

Siège social: L-3490 Dudelange, 5, rue Jean Jaurès.

R.C.S. Luxembourg B 103.084.

Les comptes annuels au 31 décembre 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.

Référence de publication: 2013000873/9.

(120227070) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 2013.

---

**Flotech S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-3895 Foetz, 3, rue des Artisans.

R.C.S. Luxembourg B 42.813.

Les comptes annuels au 31 décembre 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.

Référence de publication: 2013000874/9.

(13000053) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 2013.

**Gärtnererei Sunflower, S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-7712 Colmar-Berg, 24, rue de Bissen.

R.C.S. Luxembourg B 103.799.

Les comptes annuels au 31.12.2011 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.

Référence de publication: 2013000881/9.

(130000239) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 2013.

**G.D.Transports s.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-8010 Strassen, 204, route d'Arlon.

R.C.S. Luxembourg B 116.872.

Les comptes annuels au 31 décembre 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.

Référence de publication: 2013000882/9.

(130000038) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 2013.

**Garage PIANARO s.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-2551 Luxembourg, 19, avenue du X Septembre.

R.C.S. Luxembourg B 12.587.

Les comptes annuels au 31.12.2011 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.

Référence de publication: 2013000885/9.

(120226678) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 2013.

**Galli & Galli S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1219 Luxembourg, 18, rue Beaumont.

R.C.S. Luxembourg B 98.945.

Les comptes annuels au 31 décembre 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.

Référence de publication: 2013000892/9.

(130000025) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 2013.

**GARAGE TEWES Serge S.à.r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-3372 Leudelange, 23, rue Léon Laval.

R.C.S. Luxembourg B 59.343.

Les comptes annuels au 31 décembre 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.

Référence de publication: 2013000894/9.

(130000030) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 2013.

**C.N. International SA, Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 53.556.

—  
EXTRAIT

Il a été signifié à la société en date du 31 décembre 2012 la démission des administrateurs suivants;

*Administrateur de catégorie A;*

- Jean-Yves Nicolas
- Sébastien Coyette
- Andrea Dany

*Administrateur de catégorie B;*

- Marc Koeune
- Nicole Thommes

ainsi que la démission du commissaire aux comptes, la société CeDerLux-Services S.A R.L.

Pour extrait conforme

Référence de publication: 2013000707/18.

(130000157) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 2013.

---

**Beam Europe S.à r.l., Société à responsabilité limitée.****Capital social: EUR 30.012.400,00.**

Siège social: L-5365 Munsbach, 9, rue Gabriel Lippmann, Parc d'Activité 2.

R.C.S. Luxembourg B 124.112.

En date du 1<sup>er</sup> Janvier 2013, l'Associé Unique de la Société a pris les décisions suivantes:

- Résignation de Kenton Raoul Rose du poste de gérant de catégorie A;
- Nomination de Michael Charles Richards, né le 25 juillet 1955 à Memphis, Tennessee, Etats-Unis d'Amérique, ayant pour adresse le 510 Lake Cook rd, Deerfield 60015-4971, Illinois, Etats-Unis d'Amérique, au poste de gérant de catégorie A, pour une durée indéterminée.

Avec effet au 1<sup>er</sup> janvier 2013.

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

BEAM EUROPE S.A R.L.

Robert van't Hoeft

Gérant de catégorie B

Référence de publication: 2013000687/18.

(130000421) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 2013.

---

**Globant S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 173.727.

—  
STATUTES

In the year two thousand and twelve, on the tenth day of December.

Before the undersigned Maître Jean-Joseph Wagner, notary residing in Sanem, Grand-Duchy of Luxembourg,

There appeared:

1. Riverwood Capital LLC. (formerly named Bigwood Capital, LLC), a limited liability company incorporated and existing under the laws of the State of Delaware, United States of America, registered with the Secretary's office of the state of Delaware under number 4309997, having its registered office at c/o Corporation Service Company, 2711 Centreville Road, Suite 400, in the City of Wilmington, County of New Castle, Delaware 19808, here represented by Mrs Sophie Wagner-Chartier, docteur en droit, residing professionally in Luxembourg, by virtue of a proxy given in San Francisco (USA), on 5 December 2012,
2. Endeavor Global Inc. a non-profit corporation incorporated under the laws of the State of Delaware, United States of America, with registration number 2706727, and with principal place of business at 900 Broadway, Suite 600, New

York, NY 10003, United States of America, here represented by Mrs Sophie Wagner-Chartier, previously named, by virtue of a proxy given in New York, on 6 December 2012,

3. Paldwick S.A. a sociedad anónima incorporated and existing under the laws of the Eastern Republic of Uruguay, with registered office at Avenida Luis Alberto de Herrera 1052, Montevideo, Uruguay, registered with the Registro Único de Contribuyentes de la Dirección General Impositiva under number 21 5102850012, here represented by Mrs Sophie Wagner-Chartier, previously named, by virtue of a proxy given in Los Angeles (USA), on 1 December 2012,

4. Mr Martin Gonzalo Umaran, Chief Corporate Business Officer of Globant, born in the City Of Buenos Aires, Argentina on 9 July 1968, with professional address at, 240 Ingeniero Butty, floor 9 C1001AFB, City of Buenos Aires, Argentina, here represented by Mrs Sophie Wagner-Chartier, previously named, by virtue of a proxy given in Buenos Aires (Argentina), on 5 December 2012,

5. Mr Martin Migoya, Chief Executive Officer of Globant, born in the City Of Buenos Aires, Argentina on 21 February 1968, with professional address at, 240 Ingeniero Butty, floor 9 C1001AFB, City of Buenos Aires, Argentina, here represented by Mrs Sophie Wagner-Chartier, previously named, by virtue of a proxy given in Buenos Aires (Argentina), on 5 December 2012,

6. Mr Guibert Andres Englebienne, Chief Technology Officer, born in the City Of Buenos Aires, Argentina on 30 August 1966, with professional address at, 240 Ingeniero Butty, floor 9 C1001AFB, City of Buenos Aires, Argentina, here represented by Mrs Sophie Wagner-Chartier, previously named, by virtue of a proxy given in Buenos Aires (Argentina), on 5 December 2012,

7. Mr Nestor Augusto Nocetti, EVP Corporate Affairs, born in Buenos Aires, Argentina, on 19 August 1967, with professional address at, 240 Ingeniero Butty, floor 9 C1001AFB, City of Buenos Aires, Argentina, here represented by Mrs Sophie Wagner-Chartier, previously named, by virtue of a proxy given in Buenos Aires (Argentina), on 5 December 2012,

8. Riverwood Capital Partners (Parallel-B) L.P., an exempted limited partnership existing under the laws of Cayman Islands, with registered office at c/o Maples Corporate Services Limited, PO Box 309, Uglan House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands and registered under number 47404 at the Cayman Islands Registrar of Exempted Limited Partnership, here represented by Mrs Sophie Wagner-Chartier, previously named, by virtue of a proxy given in San Francisco (USA), on 5 December 2012,

9. Riverwood Capital Partners L.P., an exempted limited partnership existing under the laws of Cayman Islands, with registered office at c/o Maples Corporate Services Limited, PO Box 309, Uglan House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands and registered under number 29507 at the Cayman Islands Registrar of Exempted Limited Partnership, here represented by Mrs Sophie Wagner-Chartier, previously named, by virtue of a proxy given in San Francisco (USA), on 5 December 2012,

10. Riverwood Capital Partners (Parallel-A) L.P., an exempted limited partnership existing under the laws of Cayman Islands, with registered office at c/o Maples Corporate Services Limited, PO Box 309, Uglan House, Grand Cayman, KY1-1104, Cayman Islands and registered under number 39466 at the Cayman Islands Registrar of Exempted Limited Partnership, here represented by Sophie Wagner-Chartier, docteur en droit, residing professionally in Luxembourg, by virtue of a proxy given in San Francisco (USA), on 5 December 2012,

11. FTVentures III L.P., a limited partnership, existing under the laws of Delaware, having its registered office at 555, California Street, Suite 2900, CA 94104 San Francisco, USA and registered with the Secretary's office of the state of Delaware under the number 4146363 here represented by Mrs Sophie Wagner-Chartier, previously named, by virtue of a proxy given in San Francisco (USA), on 4 December 2012,

12. FTVentures IIIN L.P., a limited partnership, existing under the laws of Delaware, having its registered office at 555, California Street, Suite 2900, CA 94104 San Francisco USA and registered with Secretary's office of the state of Delaware under the number 4224427 here represented by Mrs Sophie Wagner-Chartier, previously named, by virtue of a proxy given in San Francisco (USA), on 4 December 2012,

which proxies after having been signed "ne varietur" by the proxy-holder and the undersigned notary, shall remain attached to this document in order to be registered therewith.

Such appearing parties, acting in their hereabove stated capacity, have required the officiating notary to enact the deed of incorporation of a public limited company (société anonyme) which they declare organize and the articles of incorporation of which shall be as follows:

#### **A. Name - Duration - Purpose - Registered office**

**Art. 1. Name.** There exists a company in the form of a joint stock company (société anonyme) under the name of "GLOBANT S.A." (the "Company") which shall be governed by the law of 10 August 1915 concerning commercial companies, as amended (the "Law"), as well as by the present articles of association.

**Art. 2. Duration.** The Company is incorporated for an unlimited duration. It may be dissolved at any time and without cause by a resolution of the general meeting of shareholders, adopted in the manner required for an amendment of these articles of association.

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

3.1. The Company's primary purpose is the creation, holding, development and realization of a portfolio, consisting of interests and rights of any kind and of any other form of investment in entities in the Grand Duchy of Luxembourg and in foreign entities, whether such entities exist or are to be created, especially by way of subscription, acquisition by purchase, sale or exchange of securities or rights of any kind whatsoever, such as equity instruments, debt instruments, patents and licenses, as well as the administration and control of such portfolio.

3.2. An additional purpose of the Company is (i) the acquisition by purchase, registration or in any other manner, as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of intellectual and industrial property rights, (ii) the granting or transfer of licenses on such intellectual and industrial property rights, and (iii) the holding and management of its intellectual and industrial property rights.

3.3. The Company may further grant any form of security for the performance of any obligations of the Company or of any entity in which it holds a direct or indirect interest or right of any kind or in which the Company has invested in any other manner or which forms part of the same group of entities as the Company and lend funds or otherwise assist any entity in which it holds a direct or indirect interest or right of any kind or in which the Company has invested in any other manner or which forms part of the same group of companies as the Company.

3.4. The Company may borrow in any form and may issue any kind of notes, bonds and debentures and generally issue any debt, equity and/or hybrid or other securities of any kind in accordance with Luxembourg law.

3.5. The Company may carry out any commercial, industrial, financial, real estate, technical, intellectual property or other activities which it may deem useful in accomplishment of these purposes.

### **Art. 4. Registered office.**

4.1 The Company's registered office is established in the city of Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. The Company's registered office may be transferred by a resolution of the board of directors within the same municipality.

4.2 It may be transferred to any other municipality in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by means of a resolution of the general meeting of shareholders.

4.3 Branches or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the board of directors.

## **B. Share capital - Authorized capital - Shares - Register of shares - Ownership and Transfer of shares**

### **Art. 5. Share capital.**

5.1. The Company has an issued share capital of thirty-two million seven hundred forty-eight thousand eight hundred ninety-seven US dollars (USD 32,748,897.-), represented by three hundred twenty-seven million four hundred eighty-eight thousand nine hundred seventy (327,488,970) shares having a nominal value of ten cents of US dollar (USD 0.10) each, divided into nine (9) classes of shares:

- twenty-four million two hundred seventy-seven thousand two hundred (24,277,200) class A shares;
- ninety-four million one hundred ninety six thousand five hundred seven (94,196,507) class B shares;
- eighty-six million three hundred one thousand six hundred twenty-seven (86,301,627) class C shares;
- one hundred ninety-three thousand five hundred twenty (193,520) class D shares;
- forty million nine hundred twenty-nine thousand seven hundred fourteen (40,929,714) class E shares;
- twenty million four hundred sixty-four thousand eight hundred fifty-six (20,464,856) class F shares;
- sixteen million nine hundred ten thousand four hundred sixty-eight (16,910,468) class G shares;
- forty million eight hundred three thousand seven hundred forty-one (40,803,741) class H shares;
- three million four hundred eleven thousand three hundred thirty-seven (3,411,337) class I shares.

Except for the provisions in articles 6.2, 26.3, 26.4 and 28.2 all the classes of shares will have the same economic and voting rights.

5.2. The Company's issued share capital may be increased or reduced (i) a resolution of the board of directors in accordance with articles 6.1 and 6.2 of these articles of association or (ii) by a resolution of the general meeting of shareholders, adopted in the manner required for an amendment of these articles of association in accordance with the Law.

5.3. Any new equity securities to be paid for in cash will be offered by preference to the existing shareholder(s) in proportion to the number of shares held by them in the Company's issued share capital. The board of directors shall determine the period of time during which such preferential subscription right may be exercised. This period may not be less than thirty (30) days from the date of the opening of the subscription as published in the Official Gazette of the Grand Duchy of Luxembourg, Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (the "Mémorial") and two Luxembourg newspapers in accordance with the Law. However, subject to the provisions of the Law and these articles of incorporation the general meeting of shareholders called (i) to resolve upon an increase of the Company's issued share capital or (ii) at the occasion of an authorization granted to the board of directors to increase the Company's issued share capital, may limit or suppress the preferential subscription right of the existing shareholder(s) or authorize the board of directors to do so. Such resolution shall be adopted in the manner required for an amendment to these articles of association.

#### **Art. 6. Authorized capital.**

6.1 The Company's authorized capital, excluding the issued share capital, is set at four million four hundred sixty-five thousand seven hundred fifty-eight US dollars and seventy cents (USD 4,465,758.70), consisting of forty-four million six hundred fifty seven thousand five hundred and eighty-seven (44,657,587) shares having a nominal value of ten cents of US dollar (USD 0,10) each.

6.2 The board of directors is hereby authorized (i) to issue shares, in any existing classes of shares or in new classes to be created by the board at the time of the issue of shares, being understood that these new classes of shares may not have specific voting and/or economical rights, (ii) to grant options to subscribe for shares and (iii) to issue any other instruments convertible into shares within the limit of the authorized share capital, to such persons and on such terms as it shall see fit, and specifically to proceed to such issue without reserving a preferential subscription right for the existing shareholders during a period of time of five (5) years from the date of publication of these Articles of Association in the Mémorial. This authorization may be renewed once or several times by a resolution of the general meeting of shareholders, adopted in the manner required for an amendment of these articles of association, each time for a period not exceeding five (5) years.

6.3 The authorized capital of the Company may be increased or reduced by a resolution of the general meeting of shareholders adopted in the manner required for amendments of these articles of association.

#### **Art. 7. Shares.**

7.1 The Company's share capital is divided into shares, each of them having the same nominal value. The shares of the Company are in registered form.

7.2 The Company may have one or several shareholders.

7.3 The death, suspension of civil rights, dissolution, bankruptcy or insolvency or any other similar event regarding any of the shareholders shall not cause the dissolution of the Company.

7.4 No fractional shares shall be issued.

7.5 Within the limits and conditions laid down by the Law, the Company may repurchase its own shares.

7.6 A register of shares will be kept by the Company and will be available for inspection by any shareholder. Ownership of registered shares will be established by inscription in the said register. Without prejudice to the conditions for transfer by book entries provided for in article 8.1 of these articles of association, a transfer of registered shares shall be carried out by means of a declaration of transfer entered in the register, dated and signed by the transferor and the transferee or by their duly authorized representatives or by the Company upon notification of the transfer or acceptance of the transfer by the Company. The Company may accept and enter in the register a transfer on the basis of correspondence or other documents recording the agreement between the transferor and the transferee.

7.7 Subject to the provisions of article 8.1, the Company may consider the person in whose name the registered shares are registered in the register of shareholders as the full owner of such registered shares. In the event that a holder of registered shares does not provide an address to which all notices or announcements from the Company may be sent, the Company may permit a notice to this effect to be entered into the register of shareholders and such holder's address will be deemed to be at the registered office of the Company or such other address as may be so entered by the Company from time to time, until a different address shall be provided to the Company by such holder. The holder may, at any time, change his address as entered in the register of shareholders by means of written notification to the Company.

7.8 All communications and notices to be given to a registered shareholder shall be deemed validly made to the latest address communicated by the shareholder to the Company.

#### **Art. 8. Ownership of Shares.**

8.1 The Company will recognize only one holder per share. In case a share is owned by several persons, they must designate a single person to be considered as the sole owner of such share in relation to the Company. The Company is entitled to suspend the exercise of all rights attached to a share held by several owners until one (1) owner has been designated.

8.2 The shares are freely transferable, subject to the provisions of the Law and Article 9 of these articles of association. All rights and obligations attached to any share are passed to any transferee thereof.

#### **Art. 9. Transfer of Shares.**

9.1.- Voluntary transfer by inter vivos disposition

9.1.1 The voluntary transfer of shares by inter vivos disposition shall be free when it is made for the benefit of (i) companies, directly or indirectly, controlled by, controlling or under control with the transferor or (ii) in the case of not-for-profit entities ("NFPE") to any other NFPE which board of directors or similar body is composed by at least the majority of the individuals that compose the board of directors (or similar body) of the transferring NFPE.

9.1.2 The shares may not be sold or transferred to third parties unless such sale or transfer: (i) is made in favor of a legal entity; (ii) is made for a price stated in US dollars or other freely transferable currency; (iii) in the case of the sale or transfer of Class A and/or B shares, with the written consent of the majority of the Class C, D and E (taken as a whole), except in the event that the sale of the shares is made in accordance with the procedure established in article 9.5 of the articles of association, and (iv) has previously complied with the provisions of these articles of association.

9.1.3 Any shareholder intending to transfer his shares by inter vivos disposition (the "Seller"), to any third party (other than as permitted by article 9.1.1) shall give the Company written notice within five (5) business days of the reception of the related offer, through registered mail or hand delivery, stating the intended price for such sale, the identity of the potential purchaser and, if appropriate, the payment terms and conditions, attaching copy of the offer made by the potential purchaser.

9.1.4 The Company shall give written notice through registered mail or hand delivery, within five (5) business days to the rest of the shareholders (the "Beneficiaries") in case any of such shareholders is interested in the purchase of such shares. Such shareholders shall give the Company, for further notice to the Seller, written notice of their decision to purchase the total number of shares corresponding to them within thirty (30) calendar days as from the date of reception of the related notice; after that, their preemptive rights shall be considered waived. In case of waiver by any of the shareholders, the remaining shareholders may exercise their accrual right on the available shares.

9.1.5 The Seller shall be entitled to sell its shares to the interested third party whose identity was stated in the offer, but never at a lower price than such price offered to the Company nor in more favorable conditions for the possible purchaser than such conditions offered to the rest of the shareholders, in any case, within sixty (60) calendar days as from the expiration of the term granted to the shareholders to exercise their preemptive rights. If the transfer is not made within such term, it may be made again only by fulfilling these requirements. The shares shall be deemed transferred by the execution of the share transfer agreement and the payment of the price or the giving of the consideration. Such agreement shall be executed within the term previously stated. The place of performance shall be reliably specified by the transferring shareholder.

9.1.6 If the preemptive right is exercised, shares shall be allocated among the Beneficiaries who have notified the exercise of their preemptive rights in proportion to their holdings, and in accordance with such Beneficiaries' exercise of their accrual rights.

9.1.7 In any case, if the Company fails to answer the authorization request after five (5) business days as from the earlier of: (i) the reception of the Beneficiaries' written notice of their decision to purchase or not the offered shares; or (ii) the expiration of the thirty (30) days period set forth in article 9.1.4 hereof, such authorization shall be considered granted.

## 9.2 Mandatory and mortis causa transfers

The same limitations and/or preferences are established for mortis causa transfers or the acquisition of shares resulted from an enforcement proceeding, whether judicial or administrative.

## 9.3 Tag along sale

9.3.1 If the Beneficiaries receive from the Seller notice of the sale of shares to third parties as set forth in article 9.1 of these articles of association, each Beneficiary holding Class A, B, C, D, E, F, G or H shares, as the case may be, as well as the holders of Class I shares -if the sale entails the transfer of more than 50% of the capital and voting rights of the Company to third parties- shall have, as an alternative to the pre-emptive right stated therein and within thirty (30) days as from the reception of the notice set forth in such article, the option to include in the proposed sale by the Seller, the amount of shares held by such Beneficiary, in proportion to its holdings in the Company, in the total amount of shares subject to such sale, and in the same conditions as notified.

9.3.2 The provisions of this article 9.3 shall not apply when the Seller is a holder of Class C, D, E, F, G or H shares. In such case, the holders of such share classes may transfer their shares and the other parties hereto shall not have the option to make the holders of Class C, D, E, F, G or H shares include additional shares in the total amount of shares subject to sale; except in the case that the holders of the majority of Class C, D, E, F, G or H shares (individually or collectively), sell shares representing more than fifty percent (50%) of the share capital in the Company, in which case the holders of Class A and B shares may use the option set forth in the preceding paragraph.

## 9.4 Transfer of Class A and/or B shares

9.4.1 Any sale or transfer of Class A and/or B shares shall enable the holders of Class C, D, E, F, G or H shares to exercise their tag-along right established in article 9.3 of these articles of association in relation to the Class C, D, E, F, G or H shares at least at the minimum price (the "Class C Minimum Price") equal to the amount resulting from the assessment of the Company in the higher value of:

(a) one hundred twelve million US dollars (USD 112,000,000.-) or the equivalent amount in Euros as per the official exchange rate on the day prior to the date of payment or performance related to the sale or transfer; and

(b) ninety-two million nine hundred ninety seven thousand nine hundred forty-three US dollars (USD 92,997,943.-) or the equivalent amount in Euros as per the official exchange rate on the day prior to the date of payment or performance related to the sale or transfer or the equivalent to seven US dollars and fifty-five cents (USD 7.55) or the equivalent amount in Euros as per the official exchange rate on the day prior to the date of payment or performance related to the sale or transfer per share, the higher of them; in any case, with an additional annual compounded and cumulative interest of eight percent (8%) calculated at the beginning of each quarter as from 1st January 2013 and net of any Preferred Dividends actually paid. The price per share previously stated shall be adjusted to any change in the value or number of shares or any right in or related to the corporate capital.

9.4.2 In any case, the sale of Class A and/or B shares established in this article 9.4 shall comply with and be subject to the other provisions in these articles of association.

#### 9.5 Drag along right

9.5.1 At any time until February 23, 2016, the majority of the holders of Class A and B shares, taken as a whole, and after such term any other shareholder(s), individually or collectively, holding the majority of share capital, may request the call for offers to sell one hundred percent (100%) of the Company's shares.

9.5.2 In such case, the Company shall, within thirty (30) days as from the date of request, engage an internationally renowned investment bank (the "Investment Bank") to carry out the sale process. In order to select the Investment Bank, the holders of the majority of Class C, D and E shares, taken as a whole (with the agreement of the majority of the holders of the majority of Class A and B shares, taken as a whole) will submit a list of three Investment Banks to the board of directors, who shall make the final decision.

9.5.3 The Investment Bank shall carry out the sale process obtaining, within ninety (90) days -extendable with cause for a similar period- different offers for the purchase of the whole share capital by different potential purchasers (the "Offers"), thus maximizing the value for the shareholders.

9.5.4 The Offers shall be: (i) for one hundred percent (100%) of the shares; (ii) the price shall be payable completely in cash in US dollars or other currency freely transferrable; and (iii) for a price higher than the Class C Minimum Price. Furthermore, it is established, as consideration for the sale of shares, that (A) no individual holding Class B shares on such date (the "Executives") nor any other direct or indirect shareholder of the Company may receive shares, convertible securities, options, warrants or similar compensation scheme granting, or capable of granting, a future right to have a share in the profits or an involvement in the administration of the Company and/or any other company within its group, or to obtain a benefit in relation to the profits of the Company and/or any other company within its group, and (B) the Executives (if they are still providing services for the Company and/or any other company within its group, and/or the purchasing company or its affiliates) as counselors, directors, officers, employees, advisors or in any other capacity, shall not receive any benefit and/or compensation scheme, individually calculated for each Executive, over fifty percent (50%) of the compensation (including salary, fees, bonuses or any other benefit, but excluding any amount received as shareholder or shareholder of the Company and/or any other company within its group) applicable to such Executive during the last six (6) months prior to the related transaction.

9.5.5 Once the Offers have been submitted, the majority of the Class A and B shares, taken as a whole, together with the majority of the holders of Class C, D and E shares, taken as a whole, or F, G and H shares, taken as a whole, will choose the best Offer considering all the terms and conditions of the Offers, including but not limited to the price and payment conditions, compensation required, solvency and financial standing of the purchaser and any other relevant element of the transaction (the "Successful Offer").

9.5.6 Once the Successful Offer selected has been notified, the holders of Class A, B, C, D, E, F, G or H shares may, if they are not the Party or Parties requiring the call for offers set forth in article 9.5.1, exercise their preemptive rights set forth in article 9.1 hereof for the total (and not less than the total) of the amount of shares of the Company. For that purpose, they shall give notice in accordance with the provisions of these articles of association of their decision to the remaining shareholders within thirty (30) calendar days after the notice of the Successful Offer. If two (2) of the shareholders exercise their preemptive rights, they shall be entitled to do it for up to any amount of shares in proportion to their holdings at the moment of the notice of the Successful Offer.

9.5.7 If the holders of Class A, B, C, D, E, F, G or H shares, as the case may be, fail to exercise their preemptive rights set forth in article 9.1 hereof for the total amount of shares in the Company owned by the shareholder or shareholders who initially requested the call for offers set forth in this article 9.5.1, then such Parties undertake to sell all their shares in the Company to the purchaser in the terms and conditions established in the Successful Offer. Such sale must be closed within ninety (90) days as from the date of expiration of the term stated in the preceding paragraph.

9.5.8 In any case, the holders of Class A, B, C, D, E, F, G or H shares shall be entitled to receive the corresponding amount in proportion to their shares in the Company, observing the Class C Minimum Price as set forth in the preceding article 9.4, for the benefit of all of them, and without prejudice that the proceeds of the sale shall be allocated in accordance with the provisions of article 28.2 of these Articles of association.

9.5.9 If it is agreed with the possible purchaser that a portion of the purchase price shall be separated as guarantee for compensation for the benefit of the purchaser for a certain amount of time, such portion of the price shall proportionally affect the price to be received by the other shareholders. Once such guarantee fund is cleared, the balance shall be allocated to pay the holders of Class C, D, E, F, G and H shares the Class C Minimum Price and the remainder shall be distributed among the shareholders for the corresponding amount in proportion to their holdings in the Company at the moment of withholding, assigning the amounts already received by the holders of Class C, D, E, F, G and H shares under this article as payment on account. Nothing in this provision shall be construed as an obligation of the holders of Class A shares to pay the holders of Class C, D and E shares any amount over the remainder of the guarantee fund.

9.5.10 Any transfer of shares not in compliance with the provisions of this article 9 shall be null and the Company shall refuse to register it in the shareholders' register.

### C. General meeting of shareholders

**Art. 10. Powers of the general meeting of shareholders.** The shareholders exercise their collective rights in the general meeting of shareholders. The general meeting of shareholders is vested with the powers expressly reserved to it by law and by these articles of association.

**Art. 11. Convening general meeting of shareholders.**

11.1 Any regularly constituted general meeting of shareholders of the Company shall represent the entire body of shareholders of the Company.

11.2 The general meeting of shareholders of the Company may at any time be convened by the board of directors, to be held at such place and on such date as specified in the notice of such meeting.

11.3 The general meeting of shareholders must be convened by the board of directors, upon request in writing indicating the agenda, addressed to the board of directors by one or several shareholders representing at least ten percent (10%) of the Company's issued share capital. In such case, a general meeting of shareholders must be convened and shall be held within a period of one (1) month from receipt of such request. The shareholder(s) representing at least ten percent (10%) of the Company's issued share capital may request the addition of one or several items to the agenda of any general meeting of shareholders. Such request must be addressed to the Company's registered office by registered mail at least five (5) days before the date of the meeting.

11.4 The annual general meeting of shareholders shall be held in Luxembourg, at the registered office of the Company or at such other place as may be specified in the notice of such meeting, on the first Friday of June of each year at 11:00AM (local time). If such day is a legal holiday, the annual general meeting of shareholders must be held on the next following business day.

11.5 Other general meetings of shareholders may be held at such place and time as may be specified in the respective notices of meeting.

11.6 General meetings of shareholders shall be convened in accordance with the provisions of the Law.

11.7 If all shareholders are present or represented at a general meeting of shareholders and state that they have been informed of the agenda of the meeting, the general meeting of shareholders may be held without prior notice.

**Art. 12. Conduct of general meeting of shareholders.**

12.1 A board of the meeting shall be formed at any general meeting of shareholders, composed of a chairman, a secretary and a scrutineer, each of whom shall be appointed by the general meeting of shareholders and who do not need to be shareholders.

12.2 An attendance list must be kept at any general meeting of shareholders.

12.3 Each share entitles the holder thereof to one vote, subject to the provisions of the Law. Unless otherwise required by law or by these articles of association, resolutions at a general meeting of shareholders duly convened are adopted by a simple majority of the votes validly cast, regardless of the proportion of the issued share capital of the Company present or represented at such meeting. Abstention and nil votes will not be taken into account.

12.4 A shareholder may act at any general meeting of shareholders by appointing another person, shareholder or not, as his proxy in writing by a signed document transmitted by mail or facsimile or by any other means of communication authorized by the board of directors. One person may represent several or even all shareholders.

12.5 Shareholders who participate in a general meeting of shareholders by conference call, video-conference or by any other means of communication authorized by the board of directors, which allows such shareholder's identification and which allows that all the persons taking part in the meeting hear one another on a continuous basis and may effectively participate in the meeting, are deemed to be present for the computation of quorum and majority, subject to such means of communication being made available at the place of the meeting.

12.6 Each shareholder may vote at a general meeting of shareholders through a signed voting form sent by mail or facsimile or by any other means of communication authorized by the board of directors to the Company's registered office or to the address specified in the convening notice. The shareholders may only use voting forms provided by the Company which contain at least the place, date and time of the meeting, the agenda of the meeting, the proposals submitted to the resolution of the meeting as well as for each proposal three boxes allowing the shareholder to vote in favor of or against the proposed resolution or to abstain from voting thereon by ticking the appropriate boxes. The Company will only take into account voting forms received prior to the general meeting of shareholders to which they relate.

12.7 The board of directors may determine further conditions that must be fulfilled by the shareholders for them to take part in any general meeting of shareholders.

**Art. 13. Special general meeting of shareholders.**

13.1 Subject to the provisions of the Law, any amendment of the articles of association requires a majority of at least two-thirds (2/3) of the votes validly cast at a general meeting at which at least half (1/2) of the issued share capital is present or represented. In case the second condition is not satisfied, a second general meeting may be convened in accordance with the Law, which may validly deliberate regardless of the proportion of the issued share capital of the

Company present or represented at such meeting and at which resolutions are taken at a majority of at least two-thirds (2/3) of the votes validly cast. Abstention and nil votes will not be taken into account for the calculation of the majority.

13.2 The adoption of resolutions in relation to the following matters, shall require the affirmative vote of the majority of the Class A and B shares taken as a whole and the majority of the Class C, D and E shares taken as a whole, unless otherwise expressly provided herein and for so long as the Class A and B shares taken as a whole or the Class C, D and E shares taken as whole, as applicable, represent at least ten percent (10%) of the share capital of the Company:

13.2.1 The approval of the distribution of dividends, unless (i) the amount of dividends is over three million US dollars (USD 3,000,000) or the equivalent amount in Euros as per the official exchange rate on the day prior to the adoption of the resolution, and equal to or lower than five million two hundred twenty-nine thousand seven hundred sixty-six US dollars (USD 5,229,766) or the equivalent amount in Euros as per the official exchange rate on the day prior to the adoption of the resolution, (ii) the consolidated EBITDA (Earnings before Interest, Taxes, Depreciation and Amortization) of the Company for that fiscal year being higher than three million US dollars (USD 3,000,000) or the equivalent amount in Euros as per the official exchange rate on the day prior to the adoption of the resolution, and provided that the pertinent allocation complies with article 26, including the Preferred Dividends as set forth therein.

13.2.2 Approval of the annual financial statements;

13.2.3 Increase or decrease of the share capital of the Company (whether by the redemption or repurchase of shares of the Company), the conditions of article 13.1 shall also be complied with;

13.2.4 Amendment to the number of members of the board of directors or their alternates;

13.2.5 Merger of the Company, the conditions of article 13.1 shall also be complied with;

13.2.6 Assignment of the Company;

13.2.7 The dissolution of the Company, the conditions of article 13.1 shall also be complied with;

13.3 Where there is more than one class of shares of the Company and the proposed resolution of the shareholders' meeting would change the respective rights of a particular class of shares, the resolution must also fulfill the conditions as to attendance and majority in the foregoing paragraph for each class of shares the respective rights of which are modified by such resolution.

**Art. 14. Adjourning general meeting of shareholders.** The board of directors may adjourn any general meeting of shareholders already commenced, including any general meeting convened in order to resolve on an amendment of the articles of association, for a period of four (4) weeks. The board of directors must adjourn any general meeting of shareholders already commenced if so required by one or several shareholders representing in the aggregate at least twenty per cent (20%) of the Company's issued share capital. By such an adjournment of a general meeting of shareholders already commenced, any resolution already adopted in such meeting will be cancelled. For the avoidance of doubt, once a meeting has been adjourned pursuant to the second sentence of this article 14, the board of directors shall not be required to adjourn such meeting a second time.

**Art. 15. Minutes of general meeting of shareholders.** The board of any general meeting of shareholders shall draw up minutes of the meeting which shall be signed by the members of the board of the meeting as well as by any shareholder who requests to do so. Any copy and excerpt of such original minutes to be produced in judicial proceedings or to be delivered to any third party shall be signed by the chairman or the co-chairman of the board of directors or by any two of its members.

## D. Management

### Art. 16. Board of directors.

16.1 The Company shall be managed by a board of directors, whose members do not need to be shareholders of the Company. The board of directors is vested with the broadest powers to take any actions necessary or useful to fulfill the Company's corporate purpose, with the exception of the actions reserved by law or these articles of association to the general meeting of shareholders.

16.2 In accordance with article 60 of the Law, the Company's daily management and the Company's representation in connection with such daily management may be delegated to one or several members of the board of directors or to any other person(s) appointed by the board of directors, shareholder or not, acting alone or jointly. Their appointment, revocation and powers shall be determined by a resolution of the board of directors, with the affirmative vote of at least two third (2/3) of the members of the board of directors.

16.3 The board of directors may also grant special powers by notarized proxy or private instrument to any person(s) acting alone or jointly with others as agent of the Company.

16.4 The board of directors is composed of a minimum of seven (7) directors and a maximum of fifteen (15) permanent directors and, possibly, upon decision of shareholders of an equal or lower number of alternate directors.

Three (3) directors shall be chosen on a list of candidates presented by the classes A and B shareholders taken as a whole, or such lesser number as presented by the classes A and B shareholders taken as a whole (the "Class AB directors");

Three (3) directors shall be chosen on a list of candidates presented by the classes C, D and E shareholders taken as a whole, or such lesser number as presented by the classes A and B shareholders taken as a whole (the "Class CDE directors");

One (1) director shall be chosen on a list of candidates presented by the class F, G and H shareholders taken as a whole, or such lesser number as presented by the classes A and B shareholders taken as a whole (the "Class FGH director");

16.5 The board of directors must choose from among its members a chairman of the board of directors. It may also choose a co-chairman and it may choose a secretary, who does not need to be a shareholder, or a member of the board of directors.

#### **Art. 17. Election and Removal of directors and Term of the office.**

17.1 Directors shall be elected by the general meeting of shareholders, and shall be appointed for a period up to one (1) year. If a legal entity is elected director of the Company, such legal entity must designate an individual as permanent representative who shall execute this role in the name and for the account of the legal entity. The relevant legal entity may only remove its permanent representative if it appoints a successor at the same time. An individual may only be a permanent representative of one director and may not be a director at the same time.

17.2 Any director may be removed at any time without cause and prior notice by the general meeting of shareholders.

17.3 Directors shall be eligible for re-election indefinitely and any director shall hold office until his successor is elected.

17.4 If a vacancy in the office of a member of the board of directors because of death, legal incapacity, bankruptcy, retirement or otherwise occurs, such vacancy may be filled on a temporary basis by a person designated by the remaining board members until the next general meeting of shareholders, which shall resolve on a permanent appointment.

#### **Art. 18. Convening meetings of the board of directors.**

18.1 The board of directors shall meet following notice validly given by the chairman or by any two (2) of its members at the place indicated in the notice of the meeting as described in the next paragraph.

18.2 Written notice of any meeting of the board of directors must be given to the directors at least fifteen (15) business days in advance of the date scheduled for the meeting by mail, facsimile, electronic mail or any other means of communication, except in case of emergency, in which case the nature and the reasons of such emergency must be indicated in the notice. Such convening notice is not necessary in case of assent of each director in writing by mail, facsimile, electronic mail or by any other means of communication, a copy of such document being sufficient proof thereof. Also, a convening notice is not required for a board meeting to be held at a time and location determined in a prior resolution adopted by the board of directors. No convening notice shall furthermore be required in case all members of the board of directors are present or represented at a meeting of the board of directors or in the case of resolutions in writing pursuant to these articles of association.

#### **Art. 19. Conduct of meetings of the board of directors.**

19.1 The chairman of the board of directors shall preside at all meetings of the board of directors. In the absence of the chairman, the board of directors may appoint another director as chairman pro tempore.

19.2 The board of directors can act and deliberate validly only if at least the majority of its members are present or represented at a meeting of the board of directors.

19.3 Resolutions are adopted with the approval of a majority of the members present or represented at a meeting of the board of directors. In case of a tie, the chairman of the board of directors shall have a casting vote. In the absence of the chairman of the board of directors, the director who has been appointed as chairman pro tempore of the meeting shall not have a casting vote.

19.4 The adoption of decisions of the board of directors in relation to the following matters, shall require the affirmative vote of the majority of the Class AB directors taken as a whole and the majority of the Class CDE directors taken as a whole, unless otherwise expressly provided herein and for so long as the Class A and B shares taken as a whole or the Class C, D and E shares taken as whole, as applicable, represent at least ten percent (10%) of the share capital of the Company:

19.4.1 Annual capital investments of an annual amount equal or greater than two hundred fifty thousand US dollars (USD 250,000) as regards to the approved budget;

19.4.2 Assumption of financial liabilities (except for the case of bank debts for a maximum amount of two million US dollars (USD 2,000,000) which proceeds are completely allocated to working capital of the Company and/or its subsidiaries);

19.4.3 Any amendment to the operating agreement of the Company or any of its subsidiaries;

19.4.4 Merger of the subsidiaries, consolidation of the Company or any of its subsidiaries;

19.4.5 The winding-up, bankruptcy, default in payments; assignment for benefit of creditors or any other reorganization proceeding or similar proceeding of the Company or any of its subsidiaries;

19.4.6 The dissolution of any of the subsidiaries of the Company;

19.4.7 Approval of the annual budget, provided however that in case of any reasonable disagreement by the majority of the Class C, D and E shares taken as a whole the budget of the previous fiscal year shall apply;

19.4.8 Creation and participation of a subsidiary which is not one hundred percent (100%) controlled;

19.4.9 Approval of acquisitions;

19.4.10 Approval of transactions (including loans) with related parties or with directors and/or executive officers;

19.4.11 Any disposal, sale or encumbrance on assets and goods which are significant for the Company or any of its subsidiaries, and which are essential for the continuity of the normal business and affairs of the Company or its subsidiaries, including trademarks or commercial contracts with clients;

19.4.12 Any act which implies or may imply to the Company or to any of its shareholders (or co-investors) any change on their current tax situation and/or tax treatment, resulting from application to the Company of the applicable tax regime to entities holding foreign securities;

19.4.13 Start-up or recommencement of business activities by its subsidiaries; and

19.4.14 Granting of power of attorneys authorizing the performance of any of the acts described in article 19.4.

19.5 Any director may act at any meeting of the board of directors by appointing any other director as proxy in writing by mail, facsimile, electronic mail or by any other means of communication. Any director may represent one or several other directors.

19.6 Any director who participates in a meeting of the board of directors by conference-call, videoconference or by any other means of communication which allows such director's identification and which allows that all the persons taking part in the meeting hear one another on a continuous basis and may effectively participate in the meeting, is deemed to be present for the computation of quorum and majority. A meeting of the board of directors held through such means of communication is deemed to be held at the Company's registered office.

19.7 The board of directors may unanimously pass resolutions in writing which shall have the same effect as resolutions passed at a meeting of the board duly convened and held. Such resolutions in writing are passed when dated and signed by all directors on a single document or on multiple counterparts, a copy of a signature sent by mail, facsimile or a similar means of communication being sufficient proof thereof. The single document showing all signatures or the entirety of the signed counterparts, as the case may be, will form the instrument giving evidence of the passing of the resolutions and the date of the resolutions shall be the date of the last signature.

19.8 The secretary or, if no secretary has been appointed, the chairman or a member of the board which was present at a meeting and is appointed pro tempore by the board to this effect shall draw up minutes of any meeting of the board of directors, which shall be signed by the chairman present or represented and by the secretary, as the case may be, or by any two directors.

**Art. 20. Committees of the board of directors.** The board of directors may (but shall not be obliged to unless required by law) establish one or more committees (including without limitation an audit committee, a nominating and corporate governance committee, a compensation committee and an acquisitions committee) and for which it shall, if one or more of such committees are set up, appoint the members (who may be but do not need to be members of the board of directors), determine the purpose, powers and authorities as well as the procedures and such other rules as may be applicable thereto.

**Art. 21. Dealing with third parties.** The Company will be bound towards third parties in all circumstances by (i) the sole signature of the chairman of the board of directors, (ii) joint signatures of any two directors or (iii) by the joint signatures or the sole signature of any person(s) to whom such signatory power has been granted by the board of directors, within the limits of such authorization.

With respect to matters that constitute daily management of the Company, the Company will be bound towards third parties by the sole signature of (i) the administrateur délégué ("Chief Executive Officer" or "CEO"), (ii) the directeur financier ("Chief Financial Officer" or "CFO") or (iii) any other person(s) to whom such power in relation to the daily management of the Company has been delegated in accordance with article 16.2 hereof, acting alone or jointly in accordance with the rules of such delegation, if any has(ve) been appointed.

**Art. 22. Remuneration.**

22.1 The office of director shall be compensated with a fixed annual amount established each fiscal year by the general meeting of shareholders.

22.2 Subject to approval by the general meeting of shareholders, the compensation of directors may be, notwithstanding the provisions of the preceding paragraph, in the form of shares or option rights as well as a compensation taking into account the value of the shares of the Company.

**Art. 23. Conflicts of interest.**

23.1 To the extent required by law, any director who has, directly or indirectly, a proprietary interest in a transaction submitted to the approval of the board of directors which conflicts with the Company's interest, must inform the board of directors of such conflict of interest and must have his declaration recorded in the minutes of the board meeting. The relevant director may not take part in the discussions on and may not vote on the relevant transaction.

23.2 No contract or other transaction between the Company and any other company or firm shall be affected or invalidated by the fact that any one or more of the directors or officers of the Company is interested in, or is a director, associate, officer, agent, adviser or employee of such other company or firm. Any director or officer who serves as a director, officer or employee or otherwise of any company or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, by reason of such affiliation with such other company or firm only, be prevented from considering and voting or acting upon any matters with respect to such contract or other business.

## E. Auditors

### Art. 24. Auditors.

24.1 The Company's annual accounts and any consolidated financial statements as required to be prepared under the Law (the "Accounts") shall be drawn up in accordance with the applicable accounting standards and the Law, and such Accounts shall be audited at least once in every year by an individual, partnership or company appointed as the réviseur d'entreprises agréé of the Company and taken from those members of the Institut des Réviseurs d'Entreprises of Luxembourg, that are authorized to perform audits by the Luxembourg Commission de Surveillance du Secteur Financier (the "Authorized Statutory Auditor").

24.2 In addition, the Company may appoint an Independent Registered Public Accounting Firm for the purposes of any filings requiring a report of such a firm under the securities laws and regulations in the United States of America.

24.3 The general meeting of shareholders shall appoint the Authorized Statutory Auditor and, if applicable, the Independent Registered Public Accounting Firm and shall determine their remuneration and term of office which may not exceed six (6) years.

## F. Financial year - Profits - Interim dividends

**Art. 25. Financial year.** The Company's financial year shall begin on the first (1<sup>st</sup>) January of each year and shall terminate on the thirty-first (31<sup>st</sup>) December of the same year.

### Art. 26. Profits.

26.1 At the end of each financial year, the accounts are closed and the board of directors shall draw up or shall cause to be drawn up an inventory of assets and liabilities, the balance sheet and the profit and loss accounts in accordance with the Law.

26.2 From the Company's annual net profits five per cent (5%) at least shall be allocated to the Company's legal reserve. This allocation shall cease to be mandatory as soon and as long as the aggregate amount of the Company's reserve amounts to ten per cent (10%) of the Company's issued share capital.

26.3 Class C, D and E shares (the "First Numbering") and the Class F, G and H shares, in any case, inclusive (the "Second Numbering"), shall have the right to receive a Preferred Dividend, enjoying the following capital preferences:

26.3.1 On every occasion the general meeting of shareholders approves, with the affirmative vote of more than the fifty percent (50%) of the share capital, the distribution of dividends, the share Classes previously mentioned shall firstly receive for their interest in the share capital, the amount of one million nine hundred eight thousand nine hundred seven US dollars (USD 1,908,907.-) or the equivalent amount in Euros as per the official exchange rate on the day prior to the date of actual payment, in the case of the First Numbering shares, and the amount of six hundred eighty thousand eighty-seven US dollars (USD 680,087.-) or the equivalent amount in Euros as per the official exchange rate on the day prior to the date of actual payment, in the case of the Second Numbering shares (hereinafter, the "Preferred Dividend"). The balance of the dividends approved at such general meeting of shareholders in excess of the Preferred Dividend (hereinafter, "Ordinary Dividends") shall be distributed among all the shares, including the shares that already received a Preferred Dividend, in proportion to their percentage in the share capital or they shall be allocated to the total or partial payment of unpaid Preferred Dividends from previous fiscal years not approved or approved and not paid.

26.3.2 If, in a fiscal year, the general meeting of shareholders does not approve the distribution of dividends of any kind or the amount of approved dividends is lower than the Preferred Dividend, the portion of unpaid Preferred Dividend shall be treated as Accumulated Preferred Dividends (the "Accumulated Preferred Dividends") as follows: a) they accumulate annually retroactively to January 1st; b) they accrue an annual compound interest equal to eight (8%) as from the accumulation date to the date of actual payment; c) the said interest is annually capitalized and is part of the account Accumulated Preferred Dividends; and d) each fiscal year, they can only be paid once the Preferred Dividends approved for such fiscal year are paid and subject to the special majority set forth in article 13 of these articles of association.

26.3.3 The general meeting of shareholders shall not agree on any distribution of Ordinary Dividends without prior compliance with the distribution of the Preferred Dividend.

26.3.4 Any payment of dividends, whether as Preferred Dividend, Ordinary Dividends or Accumulated Preferred Dividends shall be made within ninety (90) calendar days as from the approval by the general meeting of shareholders.

26.3.5 The general meeting of shareholders, on approving the dividends for each fiscal year, may also resolve:

a) not to make any payment as Accumulated Preferred Dividends and thus postpone payment for later fiscal years, without prejudice of the additional interest accruing in accordance with the precedent paragraph. In such case, once the Preferred Dividend related to the pertinent fiscal year is paid, the Ordinary Dividends for all the shares shall be paid;

b) subject to the majority set forth in article 13 of these articles of association, make a total or partial payment of the Accumulated Preferred Dividends once the approved Preferred Dividend for the related fiscal year is paid.

26.4 Class A shares shall be entitled to a capital preference consisting in a preferred dividend (the "Class A Preferred Dividend") to be declared on each opportunity when the general meeting of shareholders approves the annual accounts. To the extent allowed by applicable law, these preferred dividends shall be paid in advance within two (2) months after the closing of the fiscal year.

For the purpose of fixing the amount to be paid to the Class A as Class A Preferred Dividend a special committee shall be established (the "Class A Dividend Committee"). Such Class A Dividend Committee shall have two members appointed by the majority of the Class B, C and D shares collectively. The decisions by the Class A Dividend Committee shall be made unanimously. The Parties agree that, in no case, the Class A Preferred Dividend shall be over three hundred fifty thousand US dollars (USD 350,000.-), or the equivalent amount in Euros as per the official exchange rate on the day prior to the adoption of the resolution (the "Class A Maximum Dividend") or lower than zero US dollars (USD 0.-). The Class A Maximum Dividend may be increased by the Class A Dividend Committee, but never decreased.

The Class A Preferred Dividend set forth in this article, if determined by the Class A Dividend Committee, may be paid by the Company regardless and previously to any payment for Preferred Dividend or Unpaid Preferred Dividend. However, the payment of the Class A Preferred Dividend shall be decided solely by the Class A Dividend Committee and if such Class A Dividend Committee decides not to pay any amount as Class A Preferred Dividend or its members do not reach to an agreement, Class A shall not receive any credit against the Company.

The preferences set forth in this article 26.4 shall also apply in cases of merger, spin-off, sale or transfer, under any title, of one hundred percent (100%) of the share capital or a significant part of the assets or business of the Company and/or its subsidiaries/affiliates.

26.5 Dividends which have not been claimed within five (5) years after the date on which they became due and payable revert back to the Company.

#### **Art. 27. Interim dividend - Share premium and Additional premiums.**

27.1 The board of directors may pay interim dividends in accordance with the provisions of the Law and these articles of incorporation.

27.2 Any share premium, additional premiums or other distributable reserve may be freely distributed to the shareholders subject to the provisions of the Law and these articles of incorporation.

### **G. Liquidation**

#### **Art. 28. Liquidation.**

28.1 In the event of the Company's dissolution, the liquidation shall be carried out by one (1) or several liquidators, individuals or legal entities, appointed by the general meeting of shareholders resolving on the Company's dissolution which shall determine the liquidators'/liquidator's powers and remuneration. Unless otherwise provided in this article 28, the liquidators shall have the most extensive powers for the realization of the assets and payment of the liabilities of the Company.

28.2 The liquidation proceeds for each shareholder shall not be proportional to their holding. Certain shares shall have a preference right on the liquidation proceeds allocated as follows:

(i) Firstly, (a) the Class E shares, in any case, inclusive and all included, shall receive an amount equal to all the dividends approved by the general meeting of shareholders for their benefit and not paid, whether Ordinary or Preferred, all the Accumulated Preferred Dividends plus ten million three US dollars USD 10,000,003.-) or the equivalent amount in Euros as per the official exchange rate on the day prior to the date of payment of the liquidation proceeds and (b) the Class F shares, in any case, inclusive and all included, shall receive an amount equal to all the dividends approved by the general meeting of shareholders for their benefit and not paid, whether Ordinary or Preferred, all the Accumulated Preferred Dividends plus five million one US dollars and fifty cents (USD 5,000,001.50) or the equivalent amount in Euros as per the official exchange rate on the day prior to the date of payment of the liquidation proceeds

(ii) Secondly, (a) the Class C shares, in any case, inclusive and all included, shall receive an amount equal to all the dividends approved by the general meeting of shareholders for their benefit and not paid, whether Ordinary or Preferred, all the Accumulated Preferred Dividends plus thirteen million eight hundred sixty-one thousand three hundred thirty US dollars (USD 13,861,330.-) or the equivalent amount in Euros as per the official exchange rate on the day prior to the date of payment of the liquidation proceeds and (b) the Class G shares, in any case, inclusive and all included, shall receive an amount equal to all the dividends approved by the general meeting of shareholders for their benefit and not paid, whether Ordinary or Preferred, all the Accumulated Preferred Dividends plus three million five hundred one thousand eighty-two US dollars (USD 3,501,082.-) or the equivalent amount in Euros as per the official exchange rate on the day prior to the date of payment of the liquidation proceeds

(iii) Thirdly, after the previous payments, if the liquidation proceeds are sufficient, Class H shares, all included, shall receive one million fourteen thousand six hundred fifteen US dollars (USD 1,014,615.-) or the equivalent amount in Euros as per the official exchange rate on the day prior to the date of actual payment of the liquidation proceeds;

(iv) Fourthly, after the previous payments, if the liquidation proceeds are sufficient, Class A and B shares collectively, all included, shall receive four million US dollars (USD 4,000,000.-) or the equivalent amount in Euros as per the official exchange rate on the day prior to the date of actual payment of the liquidation proceeds;

(v) Fifthly, after the previous payments, if the liquidation proceeds are sufficient, Class H shares, all included, shall receive six million forty-eight thousand seven hundred eighty-two US dollars and eighty-eight cents (USD 6,048,782.88), or the equivalent amount in Euros as per the official exchange rate on the day prior to the date of setting of the liquidation proceeds; and

(vi) The remainder shall be distributed between the shareholders in the proportion to their holdings calculating the already received amounts as a payment on account in accordance with the precedent paragraphs (i), (ii), (iii), (iv) and (v).

#### **Art. 29. Termination of the preferential rights.**

29.1 The preferential rights set forth in articles 26.3, 26.4 and 28.2 shall fully terminate if the Company makes:

(i) a Qualified IPO; or

(ii) an IPO decided by the affirmative vote of the First Numbering and Second Numbering shares; or

(iii) an IPO with the affirmative vote of the majority of the Class A and B shares, collectively; together with the majority of the Class C, D and E shares collectively or the majority of Class F, G and H shares, collectively, and so long as the IPO or an agreement of the shareholders who would have approved the IPO respect the Minimum Price of the Class C, D and E shares or of the Class F, G and H shares who would not voted affirmatively for the IPO.

29.2 For the purpose of this article, the terms used and not defined shall have the following meaning:

"IPO": means a public offer and/or listing of securities representing the share capital of the Company and/or any of its subsidiaries.

"Qualified IPO" means an IPO under a final listing agreement with an initial offer price of at least twelve US dollars (USD 12.-) or the equivalent amount in Euros as per the official exchange rate on the day prior to the date of the setting of the initial offer) per share (subject to adjustment to reflect future dividends in kind, recapitalizations, change in the nominal value of the shares or similar transactions), with an amount of securities placed of at least fifty million US dollars (USD 50,000,000.-) or the equivalent amount in Euros as per the official exchange rate on the date of the offer) and listed in the New York Stock Exchange, The American Stock Exchange (AMEX), NASDAQ (National Association of Securities Dealers Automatic Quotation System), or any other main stock market in the world.

"Minimum Price" means the amount resulting from the assessment of the Company in the higher value of:

a) one hundred twelve million US dollars (USD 112,000,000.-) or the equivalent amount in Euros as per the official exchange rate on the date of the setting of the offer; and

b) ninety-two million nine hundred ninety seven thousand nine hundred forty-three US dollars (USD 92,997,943.-) or the equivalent amount in Euros as per the official exchange rate on the date of the setting of the offer or the equivalent to seven US dollars and fifty-five cents (USD 7.55) or the equivalent amount in Euros as per the official exchange rate on the date of the setting of the offer, per share, the higher of them; in any case, with an additional annual compound cumulative eight percent (8%) calculated at the beginning of each quarter as from 1st January 2013 net of the Preferred Dividends actually paid. The price per share previously stated shall be adapted to any change in the value or number of shares or any right in or related to the share capital.

#### **H. Governing law**

**Art. 30. Governing Law.** All matters not governed by these articles of association shall be determined in accordance with the Law.

#### *Transitional dispositions*

1) The first accounting year shall begin on the date of the formation of the Company and shall terminate on 31st December 2012.

2) The first annual general meeting of shareholders shall be held in 2013.

#### *Subscription and Payment*

The shares have been subscribed on the following manner:

Riverwood Capital LLC., above-mentioned, subscribed to eighty-six million three hundred one thousand six hundred twenty-seven (86,301,627) class C shares and one hundred ninety-three thousand five hundred twenty (193,520) class D shares of the Company at a price of ten cents of US dollars (USD 0.10) per share for a total amount of eight million six hundred forty-nine thousand five hundred fourteen US dollars and seventy cents (USD 8,649,514.70), paid by a contribution in kind consisting in three million two hundred fifty-one thousand one hundred seventy-one (3,251,171) shares, with a nominal value of ten cents of Euros (EUR 0,10) each, of Globant S.A., a corporation (sociedad anonima) duly incorporated and existing under the laws of the Kingdom of Spain, having its registered office at Calle Velasquez 157, floor 5 "C", 28002 Madrid, Spain, registered with Mercantile Registry of Madrid under the following registration information: Hoja M-474319 Tomo 26765 Folio 9 («Spanish Globant S.A.»).

Endeavor Global Inc., above-mentioned, subscribed to three million four hundred eleven thousand three hundred thirty-seven (3,411,337) class I shares of the Company at a price of ten cents of US dollars (USD 0.10) per share for a total amount of three hundred forty-one thousand one hundred thirty-three US dollars and seventy cents (USD 341,133.70), paid by a contribution in kind consisting in one hundred twenty-eight thousand two hundred twenty-five (128,225) shares, with a nominal value of ten cents of Euros (EUR 0,10) each, of Spanish Globant S.A.

Paldwick S.A., above-mentioned, subscribed to twenty-four million two hundred seventy-seven thousand two hundred (24,277,200) class A shares of the Company at a price of ten cents of US dollars (USD 0.10) per share for a total amount of two million four hundred twenty-seven thousand seven hundred twenty US dollars (USD 2,427,720.-), paid by a contribution in kind consisting in nine hundred twelve thousand five hundred twenty-nine (912,529) shares, with a nominal value of ten cents of Euros (EUR 0,10) each, of Spanish Globant S.A.

Martin Gonzalo Umaran, above-mentioned, subscribed to twenty-two million five hundred seventy-six thousand five hundred forty-seven (22,576,547) class B shares of the Company at a price of ten cents of US dollars (USD 0.10) per share for a total amount of two million two hundred fifty-seven thousand six hundred fifty-four US dollars and seventy cents (USD 2,257,654.70), paid by a contribution in kind consisting in eight hundred forty-eight thousand six hundred five (848,605) shares, with a nominal value of ten cents of Euros (EUR 0,10) each, of Spanish Globant S.A.

Martin Migoya, above-mentioned, subscribed to twenty-three million eight hundred seventy-three thousand three hundred twenty (23,873,320) class B shares of the Company at a price of ten cents of US dollars (USD 0.10) per share for a total amount of two million three hundred eighty-seven thousand three hundred thirty-two US dollars (USD 2,387,332), paid by a contribution in kind consisting in eight hundred ninety-seven thousand three hundred forty-eight (897,348) shares, with a nominal value of ten cents of Euros (EUR 0,10) each, of Spanish Globant S.A.

Guibert Andres Englebienne, above-mentioned, subscribed to twenty-three million eight hundred seventy-three thousand three hundred twenty (23,873,320) class B shares of the Company at a price of ten cents of US dollars (USD 0.10) per share for a total amount of two million three hundred eighty-seven thousand three hundred thirty-two US dollars (USD 2,387,332), paid by a contribution in kind consisting in eight hundred ninety-seven thousand three hundred forty-eight (897,348) shares, with a nominal value of ten cents of Euros (EUR 0,10) each, of Spanish Globant S.A.

Nestor Augusto Nocetti, above-mentioned, subscribed to twenty-three million eight hundred seventy-three thousand three hundred twenty (23,873,320) class B shares of the Company at a price of ten cents of US dollars (USD 0.10) per share for a total amount of two million three hundred eighty-seven thousand three hundred thirty-two US dollars (USD 2,387,332), paid by a contribution in kind consisting in eight hundred ninety-seven thousand three hundred forty-eight (897,348) shares, with a nominal value of ten cents of Euros (EUR 0,10) each, of Spanish Globant S.A.

Riverwood Capital Partners (Parallel-B) L.P., above-mentioned, subscribed to nine million four hundred forty-nine thousand nine hundred ninety-five (9,449,995) class E shares of the Company at a price of ten cents of US dollars (USD 0.10) per share for a total amount of nine hundred forty-four thousand nine hundred ninety-nine US dollars and fifty cents (USD 944,999.50), paid by a contribution in kind consisting in:

- twenty-three million two hundred three thousand seven hundred ninety-two (23,203,792) class A RW shares with a nominal value of one cent of US dollars (USD 0,01) each,
- twenty-three million two hundred three thousand seven hundred ninety (23,203,790) class B RW shares with a nominal value of one cent of US dollars (USD 0,01) each,
- twenty-three million two hundred three thousand seven hundred ninety (23,203,790) class C RW shares with a nominal value of one cent of US dollars (USD 0,01) each,
- twenty-three million two hundred three thousand seven hundred ninety (23,203,790) class D RW shares with a nominal value of one cent of US dollars (USD 0,01) each,
- twenty-three million two hundred three thousand seven hundred ninety (23,203,790) class E RW shares with a nominal value of one cent of US dollars (USD 0,01) each,
- twenty-three million two hundred three thousand seven hundred ninety (23,203,790) class F RW shares with a nominal value of one cent of US dollars (USD 0,01) each,
- twenty-three million two hundred three thousand seven hundred ninety (23,203,790) class G RW shares with a nominal value of one cent of US dollars (USD 0,01) each,
- twenty-three million two hundred three thousand seven hundred ninety (23,203,790) class H RW shares with a nominal value of one cent of US dollars (USD 0,01) each,
- twenty-three million two hundred three thousand seven hundred ninety (23,203,790) class I RW shares with a nominal value of one cent of US dollars (USD 0,01) each,
- twenty-three million two hundred three thousand seven hundred ninety (23,203,790) class J RW shares with a nominal value of one cent of US dollars (USD 0,01) each,

of RW Holdings S.a r.l., a private limited liability company existing under the law of Luxembourg, having its registered office, 5 rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, registered with the Trade and Companies register of Luxembourg under the number B 159 189, with a share capital of ten million fifty thousand US dollars (USD 10,050,000.-) ("RW Holdings S.a r.l.").

Riverwood Capital Partners L.P., above-mentioned, subscribed to twenty-three million four hundred nine thousand seventy-one (23,409,071) class E shares of the Company at a price of ten cents of US dollars (USD 0.10) per share for a total amount of two million three hundred forty thousand nine hundred seven US dollars and ten cents (USD 2,340,907.10), paid by a contribution in kind consisting in:

- fifty-seven million four hundred seventy-nine thousand three hundred fourteen (57,479,314) class A RW shares with a nominal value of one cent of US dollars (USD 0,01) each,
  - fifty-seven million four hundred seventy-nine thousand three hundred eight (57,479,308) class B RW shares with a nominal value of one cent of US dollars (USD 0,01) each,
  - fifty-seven million four hundred seventy-nine thousand three hundred eight (57,479,308) class C RW shares with a nominal value of one cent of US dollars (USD 0,01) each,
  - fifty-seven million four hundred seventy-nine thousand three hundred eight (57,479,308) class D RW shares with a nominal value of one cent of US dollars (USD 0,01) each,
  - fifty-seven million four hundred seventy-nine thousand three hundred eight (57,479,308) class E RW shares with a nominal value of one cent of US dollars (USD 0,01) each,
  - fifty-seven million four hundred seventy-nine thousand three hundred eight (57,479,308) class F RW shares with a nominal value of one cent of US dollars (USD 0,01) each,
  - fifty-seven million four hundred seventy-nine thousand three hundred eight (57,479,308) class G RW shares with a nominal value of one cent of US dollars (USD 0,01) each,
  - fifty-seven million four hundred seventy-nine thousand three hundred eight (57,479,308) class H RW shares with a nominal value of one cent of US dollars (USD 0,01) each,
  - fifty-seven million four hundred seventy-nine thousand three hundred eight (57,479,308) class I RW shares with a nominal value of one cent of US dollars (USD 0,01) each, and
  - fifty-seven million four hundred seventy-nine thousand three hundred eight (57,479,308) class J RW shares with a nominal value of one cent of US dollars (USD 0,01) each,
- of RW Holdings S.à r.l.

Riverwood Capital Partners (Parallel-A) L.P., above-mentioned, subscribed to eight million seventy thousand six hundred forty-eight (8,070,648) class E shares of the Company at a price of ten cents of US dollars (USD 0.10) per share for a total amount of eight hundred seven thousand sixty-four US dollars and eighty cents (USD 807,064.80), paid by a contribution in kind consisting in:

- nineteen million eight hundred sixteen thousand nine hundred three (19,816,903) class A RW shares with a nominal value of one cent of US dollars (USD 0,01) each,
  - nineteen million eight hundred sixteen thousand nine hundred one (19,816,901) class B RW shares with a nominal value of one cent of US dollars (USD 0,01) each,
  - nineteen million eight hundred sixteen thousand nine hundred one (19,816,901) class C RW shares with a nominal value of one cent of US dollars (USD 0,01) each,
  - nineteen million eight hundred sixteen thousand nine hundred one (19,816,901) class D RW shares with a nominal value of one cent of US dollars (USD 0,01) each,
  - nineteen million eight hundred sixteen thousand nine hundred one (19,816,901) class E RW shares with a nominal value of one cent of US dollars (USD 0,01) each,
  - nineteen million eight hundred sixteen thousand nine hundred one (19,816,901) class F RW shares with a nominal value of one cent of US dollars (USD 0,01) each,
  - nineteen million eight hundred sixteen thousand nine hundred one (19,816,901) class G RW shares with a nominal value of one cent of US dollars (USD 0,01) each,
  - nineteen million eight hundred sixteen thousand nine hundred one (19,816,901) class H RW shares with a nominal value of one cent of US dollars (USD 0,01) each,
  - nineteen million eight hundred sixteen thousand nine hundred one (19,816,901) class I RW shares with a nominal value of one cent of US dollars (USD 0,01) each, and
  - nineteen million eight hundred sixteen thousand nine hundred one (19,816,901) class J RW shares with a nominal value of one cent of US dollars (USD 0,01) each,
- of RW Holdings S.à r.l.

FTVentures III L.P., above-mentioned, subscribed to nineteen million four hundred twelve thousand three hundred ten (19,412,310) class F shares, sixteen million forty thousand seven hundred twenty (16,040,720) class G shares and thirty-eight million seven hundred five thousand one hundred fourteen (38,705,114) class H shares of the Company at a price of ten cents of US dollars (USD 0.10) per share for a total amount of seven million four hundred fifteen thousand eight hundred fourteen US dollars and forty cents (USD 7,415,814.40), paid by a contribution in kind consisting in eight million two hundred eighty six thousand six hundred ten (8,286,610) shares, with a par value of one Euro (EUR 1,-) each, of ITO Holdings S.à r.l. a private limited liability company existing under the law of Luxembourg, having its registered office, 412F route d'Esch, L-2086 Luxembourg, registered with the Luxembourg trade and companies register under the

number B 145 000, with a share capital of eight million seven hundred thirty-five thousand nine hundred fifteen Euros (EUR 8,735,915.-) ("ITO Holdings S.à r.l.").

FTVentures IIIN L.P., above-mentioned, subscribed to one million fifty-two thousand five hundred forty-six (1,052,546) class F shares, eight hundred sixty-nine thousand seven hundred forty-eight (869,748) class G shares and two million ninety-eight thousand six hundred twenty-seven (2,098,627) class H shares of the Company at a price of ten cents of US dollars (USD 0.10) per share for a total amount of four hundred two thousand ninety-two US dollars and ten cents (USD 402,092.10), paid by a contribution in kind consisting in four hundred forty-nine thousand three hundred five (449,305) shares, with a par value of one Euro (EUR 1,-) each, of ITO Holding S.à r.l.

The value at which the contribution is made has been verified in a report issued by BDO Audit, a société anonyme incorporated under the law of Luxembourg, with registered office at 2, Avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, registered with the trade and companies register of Luxembourg under the number B 147570, an independent auditor (réviseur d'entreprises). This report will remain annexed to the present deed.

The conclusion of this report is the following:

"Based on the work performed, nothing has come to our attention that causes us to believe that the value of the contribution in kind of USD 32,748,897 is not at least equal to the total value of 327,488,970 shares having a nominal value of USD 0.10 each to be issued in exchange."

Endeavor Global Inc., Paldwick S.A., Martin Gonzalo Umanan, Martin Migoya, Guibert Andres Englebienne, Nestor Augusto Nocetti and Riverwood Capital LLC. hereby certify with respect to the contribution in kind of the shares of Spanish Globant S.A., Riverwood Capital Partners (Parallel-B) L.P., Riverwood Capital Partners L.P. and Riverwood Capital Partners (Parallel-A) L.P. hereby certify with respect to the contribution in kind of the shares of RW Holdings S.à r.l. and FTVentures III L.P. and FTVentures IIIN L.P. hereby certify with respect to the contribution in kind of the shares of ITO Holdings S.à r.l.

that on the day and at the moment of such contribution:

1. each of them is the legal and beneficial owner of the shares being contributed;
2. all the transfer formalities have been complied with and there are no pre-emption rights nor any other rights attached to the shares by virtue of which any person may be entitled to demand that one or more of the shares be transferred to him;
3. the shares are, to the best of the knowledge of each of the contributors, unencumbered and freely transferable to the Company.

#### *Declaration*

The undersigned notary herewith declares having verified the existence of the conditions enumerated in article 26 of the Law and expressly states that they have been fulfilled.

#### *Expenses*

The expenses, costs, remunerations or charges in any form whatsoever which shall be borne by the Company as a result of its formation are estimated at approximately seven thousand euro.

#### *General meeting of shareholders*

The above named person, representing the entire subscribed capital has immediately taken the following resolutions.

1. The number of directors is fixed at eight (8) and the number of statutory auditors at one (1)
2. The following persons are appointed directors:
  - Martin Migoya, Chief Executive Officer of Globant, born in the City Of Buenos Aires, Argentina on February 21 1968, with professional address at, 240 Ingeniero Butty, floor 9 C1001AFB, City of Buenos Aires, Argentina, as class AB director;
  - Martin Gonzalo Umanan, Chief Corporate Business Officer of Globant, born in the City Of Buenos Aires, Argentina on July 9 1968, with professional address at, 240 Ingeniero Butty, floor 9 C1001AFB, City of Buenos Aires, Argentina, as class AB director;
  - Guibert Andres Englebienne, Chief Technology Officer, born in the City Of Buenos Aires, Argentina on August 30 1966, with professional address at, 240 Ingeniero Butty, floor 9 C1001AFB, City of Buenos Aires, Argentina, as class AB director;
  - Francisco Alvarez-Demalde, business executive, born in the City of Buenos Aires on November 1 1978, with professional address at 399 Park Avenue, 5<sup>th</sup> Floor, New York, NY 10022, as class CDE director;
  - Michael E. Marks, business executive (founding Partner of Riverwood Capital) born on December 31, 1950 in Chicago, Illinois, USA with professional address at Riverwood Capital, 70 Willow Road, Suite 100, Menlo Park, CA 94025, as class CDE director;
  - Bradford Eric Bernstein, business executive, born in Hartford, Connecticut, USA on January 14 1967 with professional address at 540 Madison Avenue, Suite 2800, New York, NY 10022 USA, as class FGH director;
  - Mario Vazquez, accountant, born in the City of Buenos Aires on November 11 1939, with professional address at Ingeniero Butty 240, floor 9 C1001AFB, City of Buenos Aires, Argentina, as independent director;

- Philip Odeen, retired business executive, born in South Dakota, USA, August 26 1935, with professional address at 11050 Turtle Beach Road, North Palm Beach, Florida, 33408, USA, as independent director.

The term of office of the directors shall end at the general meeting called to approve the accounts of the accounting year two thousand and twelve.

3. The following person is appointed as Authorized Statutory Auditor (réviseur d'entreprises agréé):

Deloitte Audit, a société à responsabilité limitée, having its registered office at 560, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg, registered with the Luxembourg trade and companies register under number B67 895.

The following person is appointed as Independent Registered Public Accounting Firm:

Deloitte & Co. S.A., having its registered office at Florida 234, 5<sup>th</sup> floor, Buenos Aires, Argentina, registered with the Registro de Soc. Com. -C.P.C.E.C.A.B.A., Tome 1, Folio 3.

The term of office of the Authorized Statutory Auditor and of the Independent Registered Public Accounting Firm shall end at the general meeting called to approve the accounts of the accounting year two thousand and twelve.

4. The address of the Company is set at 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg.

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

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

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

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

L'an deux mille douze, le dix décembre.

Par-devant Maître Jean-Joseph Wagner, notaire de résidence à Sanem.

Ont comparu:

1. Riverwood Capital LLC., (anciennement dénommée Bigwood Capital, LLC), une limited liability company constituée et existant sous les lois du Delaware, Etats-Unis d'Amérique, inscrite au Secretary's office of the state of Delaware sous le numéro 4309997, ayant son siège social à c/o Corporation Service Company, 2711 Centreville Road, Suite 400, in the City of Wilmington, County of New Castle, Delaware 19808,

dûment représentée par Madame Sophie Wagner-Chartier, docteur en droit, demeurant à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée à San Francisco (Etats-Unis d'Amérique), le 5 décembre 2012,

2. Endeavor Global Inc., une organisation sans but lucratif constituée sous les lois du Delaware, Etats-Unis d'Amérique, inscrite sous le numéro 2706727, ayant son établissement principal au 900 Broadway, Suite 600, New York, NY 10003, Etats-Unis d'Amérique, dûment représentée par Madame Sophie Wagner-Chartier, prénommée, vertu d'une procuration donnée à New York, le 6 décembre 2012,

3. Paldwick S.A., une sociedad anónima constituée et existant sous les lois de la République Orientale de l'Uruguay, ayant son siège social à Avenida Luis Alberto de Herrera 1052, Montevideo, Uruguay, inscrite au Registro Único de Contribuyentes de la Dirección General Impositiva sous le numéro 21 5102850012,

dûment représentée par Madame Sophie Wagner-Chartier, prénommée, vertu d'une procuration donnée à Los Angeles (Etats-Unis d'Amérique), le 1 décembre 2012,

4. Monsieur Martin Gonzalo Umaran, Chief Corporate Business Officer de Globant, né le 9 juillet 1968 à Buenos Aires, Argentine, résidant professionnellement au, 240 Ingeniero Butty, étage 9 C1001AFB, Buenos Aires, Argentine,

dûment représenté par Madame Sophie Wagner-Chartier, prénommée, d'une procuration donnée à Buenos Aires (Argentine), le 5 décembre 2012,

5. Monsieur Martin Migoya, Chief Corporate Business Officer de Globant, né le 21 février 1968 à Buenos Aires, Argentine, résidant professionnellement au, 240 Ingeniero Butty, étage 9 C1001AFB, Buenos Aires, Argentine,

dûment représenté par Madame Sophie Wagner-Chartier, prénommée, d'une procuration donnée à Buenos Aires (Argentine), le 5 décembre 2012,

6. Monsieur Guibert Andres Englebienne, Chief Technology Officer, né le 30 août 1966 à Buenos Aires, Argentine, résidant professionnellement au, 240 Ingeniero Butty, étage 9 C1001AFB, Buenos Aires, Argentine,

dûment représenté par Madame Sophie Wagner-Chartier, prénommée, d'une procuration donnée à Buenos Aires (Argentine), le 5 décembre 2012,

7. Monsieur Nestor Augusto Nocetti, EVP Corporate Affairs, né le 19 août 1967 à Buenos Aires, Argentine, demeurant professionnellement au 240 Ingeniero Butty, étage 9 C1001AFB, Buenos Aires, Argentine,

dûment représenté par Madame Sophie Wagner-Chartier, prénommée, d'une procuration donnée à Buenos Aires (Argentine), le 5 décembre 2012,

8. Riverwood Capital Partners (Parallel-B) L.P., une exempted limited partnership existant sous les lois des Iles Caïmans, ayant son siège social au c/o Maples Corporate Services Limited, PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Iles Caïmans et inscrite au Cayman Islands Registrar of Exempted Limited Partnership sous le numéro 47404,

dûment représentée par Madame Sophie Wagner-Chartier, prénommée, vertu d'une procuration donnée à San Francisco (Etats-Unis d'Amérique), le 5 décembre 2012,

9. Riverwood Capital Partners L.P., une exempted limited partnership existant sous les lois des Iles des Caïmans, ayant son siège social à c/o Maples Corporate Services Limited, PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Iles des Caïmans et inscrite au Cayman Islands Registrar of Exempted Limited Partnership sous le numéro 29507,

dûment représentée par Madame Sophie Wagner-Chartier, prénommée, vertu d'une procuration donnée à San Francisco (Etats-Unis d'Amérique), le 5 décembre 2012,

10. Riverwood Capital Partners (Parallel-A) L.P., une exempted limited partnership existant sous les lois des Iles Caïmans, ayant son siège social à c/o Maples Corporate Services Limited, PO Box 309, Ugland House, Grand Cayman, KY1-1104, Iles Caïmans, inscrite au Cayman Islands Registrar of Exempted Limited Partnership sous le numéro 39466,

dûment représentée par Madame Sophie Wagner-Chartier, prénommée, vertu d'une procuration donnée à San Francisco (Etats-Unis d'Amérique), le 5 décembre 2012,

11. FTVentures III L.P., une limited partnership existant sous les lois du Delaware, ayant son siège social au 555, California Street, Suite 2900, CA 94104 San Francisco, Etats-Unis d'Amérique et inscrite au Secretary of the State of Delaware sous le numéro 4146363,

dûment représentée par Madame Sophie Wagner-Chartier, prénommée, vertu d'une procuration donnée à San Francisco (Etats-Unis d'Amérique), le 4 décembre 2012,

12. FTVentures IIIN L.P., une limited partnership existant sous les lois du Delaware, ayant son siège social au 555, California Street, Suite 2900, CA 94104 San Francisco, Etats-Unis d'Amérique et inscrite auprès du Secretary of the State of Delaware sous le numéro 4224427,

dûment représentée par Madame Sophie Wagner-Chartier, prénommée, vertu d'une procuration donnée à San Francisco (Etats-Unis d'Amérique), le 4 décembre 2012,

Les procurations signées "ne varietur" par tous les comparants et par le notaire soussigné resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

Lesquels comparants, aux termes de la capacité avec laquelle ils agissent, ont requis le notaire instrumentaire d'arrêter les statuts d'une société anonyme qu'ils déclarent constituer entre eux comme suit:

#### **A. Nom - Objet - Durée - Siège social**

**Art. 1<sup>er</sup>. Nom.** Il existe une société ayant la forme de société anonyme dont la dénomination sociale est «GLOBANT S.A.» (ci-après la «Société») qui sera régie par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la «Loi»), ainsi que par les présents statuts.

**Art. 2. Durée.** La Société est constituée pour une durée illimitée. Elle pourra être dissoute à tout moment et sans cause par une décision de l'assemblée générale des actionnaires, prise aux conditions requises pour une modification des présents statuts.

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

3.1 La Société a pour objet principal la création, la détention, le développement et la réalisation d'un portefeuille, composé de participations et de droits de toute nature, et de toute autre forme d'investissement dans des entités du Grand-Duché de Luxembourg et dans des entités étrangères, que ces entités soient préexistantes ou à constituer, notamment par voie de souscription, d'acquisition par achat, de cession ou d'échange de titres ou de droits de quelque nature que ce soit, tels que des titres de participation, des titres de créance, des brevets et des licences, ainsi que la gestion et le contrôle de ce portefeuille.

3.2 Un objet accessoire de la Société est (i) l'acquisition par voie d'achat, d'enregistrement ou autre ainsi que le transfert par la cession, l'échange ou autre de droits de propriété intellectuelle et industrielle, (ii) l'octroi ou le transfert de licences sur de tels droits de propriété intellectuelle et industrielle, et (iii) la détention et la gestion de ses droits de propriété intellectuelle et industrielle.

3.3 La Société pourra également accorder toute forme de garantie pour l'exécution de toute obligation de la Société ou de toute entité dans laquelle la Société détient un intérêt direct ou indirect ou un droit de toute nature, ou dans laquelle la Société a investi de toute autre manière, ou qui fait partie du même groupe d'entités que la Société et accorder des prêts ou autrement fournir une assistance à toute entité dans laquelle la Société détient un intérêt direct ou indirect ou un droit de toute nature, ou dans laquelle la Société a investi de toute autre manière, ou qui fait partie du même groupe de sociétés que la Société.

3.4 La Société peut emprunter sous toute forme et émettre des titres obligataires, des obligations garanties et non garanties ainsi que, de manière générale, émettre toutes sortes de titres de créance, de participation ou de titres hybrides ou autres conformément au droit luxembourgeois.

3.5 La Société pourra réaliser toute activité commerciale, industrielle, financière, immobilière, technique, de propriété intellectuelle ou d'autres activités qu'elle estimera utiles pour l'accomplissement de ces objets.

#### **Art. 4. Siège social.**

4.1 Le siège social de la Société est établi dans la ville de Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Le siège social de la Société pourra être transféré au sein d'une même commune par décision du conseil d'administration.

4.2 Il pourra être transféré dans toute autre commune du Grand-Duché de Luxembourg ou à l'étranger par décision de l'assemblée générale des actionnaires.

4.3 Des succursales ou bureaux peuvent être créés, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger, par décision du conseil de d'administration.

### **B. Capital social - Capital autorisé - Actions - Registre des actions - Propriété et Transfert des actions**

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

5.1 Le capital social de la Société est fixé à trente-deux millions sept cent quarante-huit mille huit cent quatre-vingt-dix-sept US dollars (USD 32.748.897,-), représenté par trois cent vingt-sept millions quatre cent quatre-vingt-huit mille neuf cent soixante-dix (327.488.970) actions ayant une valeur nominale de dix cents de US dollar (USD 0,10) chacune, divisé en neuf (9) catégories d'actions:

- vingt-quatre millions deux cent soixante-dix-sept mille deux cents (24.277.200) actions de catégorie A;
- quatre-vingt-quatorze millions cent quatre-vingt-seize mille cinq cent sept (94.196.507) actions de catégorie B;
- quatre-vingt-six millions trois cent un mille six cent vingt-sept (86.301.627) actions de catégorie C;
- cent quatre-vingt-treize mille cinq cent vingt (193.520) actions de catégorie D;
- quarante millions neuf cent vingt-neuf mille sept cent quatorze (40.929.714) actions de catégorie E;
- vingt millions quatre cent soixante-quatre mille huit cent cinquante-six (20.464.856) actions de catégorie F;
- seize millions neuf cent dix mille quatre cent soixante-huit (16.910.468) actions de catégorie G;
- quarante millions huit cent trois mille sept cent quarante-et-un (40.803.741) actions de catégorie H;
- trois millions quatre cent onze mille trois cent trente-sept (3.411.337) actions de catégorie I.

Sous réserve des dispositions des articles 6.2, 26.3, 26.4 et 28.2 toutes les catégories d'actions auront les mêmes droits économiques et droits de votes.

5.2 Le capital social peut être augmenté ou réduit par (i) une résolution du conseil d'administration conformément aux articles 6.1 et 6.2 des présents statuts ou (ii) une résolution adoptée par l'assemblée générale des actionnaires selon les conditions requises pour la modification des présents statuts, en conformité avec la Loi.

5.3 Tout nouveau titre de participation à libérer en numéraire seront offertes par préférence à l' (aux) actionnaire(s) existant(s) en proportion du nombre d'actions qu'ils détiennent dans le capital social émis de la Société. Le conseil d'administration doit déterminer la période durant laquelle ce droit préférentiel de souscription peut être exercé. Cette période ne peut être inférieure à trente (30) jours à compter de l'ouverture de la souscription telle que publiée dans le Journal Officiel du Grand duché de Luxembourg, le Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (le «Mémorial») et deux journaux luxembourgeois, en conformité avec la Loi et ces présents statuts. Cependant, sous réserve des dispositions de la Loi, l'assemblée générale des actionnaires appelée (i) à statuer sur une augmentation du capital social émis de la Société ou (ii) à l'occasion d'une autorisation donnée au conseil d'administration pour augmenter le capital social émis de la Société, peut limiter ou supprimer le droit préférentiel de souscription de l' (des) actionnaire(s) existant(s) ou peut autoriser le conseil d'administration à le faire. Une telle résolution devra être adoptée selon les conditions requises pour la modification des présents statuts.

#### **Art. 6. Capital autorisé.**

6.1 Le capital autorisé de la Société, excluant le capital social émis, est fixé à un montant de quatre millions quatre cent soixante-cinq mille sept cent cinquante-huit US dollars et soixante-dix cents (USD 4.465.758,70), divisé en quarante-quatre millions six cent cinquante-sept mille cinq cent quatre-vingt-sept (44.657.587) actions ayant une valeur nominale de dix cents de US dollar (USD 0,10) chacune.

6.2 Le conseil d'administration est autorisé (i) à émettre des actions, dans toutes les catégories d'actions existantes ou dans toutes catégories d'actions qui seront créées par le conseil d'administration lors de l'émission des actions, étant entendu que ces nouvelles catégories d'actions ne pourront pas avoir de droits de votes ou économiques spécifiques (ii) à attribuer des options de souscription d'actions et (iii) à émettre tout autre type d'instruments convertibles en actions dans la limite du capital autorisé aux termes et conditions et au profit de personnes qu'il jugera opportuns, et plus précisément de procéder à une telle émission sans qu'un droit préférentiel de souscription aux actions nouvelles ne soit réservé aux actionnaires existants pour une durée de cinq (5) ans à compter de la date de publication dans le Mémorial des statuts de la Société. Cette autorisation pourra être renouvelée une ou plusieurs fois par une décision de l'assemblée générale des actionnaires adoptée aux conditions requises pour la modification des statuts, chaque fois pour une durée ne pouvant excéder cinq (5) ans.

6.3 Le capital autorisé de la Société peut être augmenté ou réduit par une décision de l'assemblée générale des actionnaires, adoptée aux conditions requises pour la modification des statuts.

## **Art. 7. Actions.**

7.1 Le capital social de la Société est divisé en actions, chacune d'elles ayant la même valeur nominale. Les actions de la Société sont nominatives.

7.2 La Société peut avoir un ou plusieurs actionnaires.

7.3 Le décès, la suspension des droits civils, la dissolution, la faillite ou l'insolvabilité ou tout autre événement similaire concernant n'importe quel actionnaire n'entraîne pas la dissolution de la Société.

7.4 La Société ne peut pas émettre des fractions d'actions.

7.5 Dans les limites et dans les conditions prévues par la Loi, la Société pourra racheter ses propres actions.

7.6 Un registre d'actions sera conservé par la Société et mis à disposition aux fins de vérification par n'importe quel actionnaire. La propriété des actions nominatives sera établie par l'inscription dans ledit registre. Sans préjudice des conditions requises pour la cession par voie d'inscription dans le registre, prévues par l'article 8.1 des présents statuts, une cession d'actions nominatives devra être réalisée au moyen d'une déclaration de cession inscrite dans le registre, datée et signée par le cédant et le cessionnaire ou leurs représentants ou par la Société sur réception d'une notification de la cession ou après acceptation de la cession par la Société. La Société peut accepter et inscrire une cession dans le registre sur la base d'une correspondance ou de tout autre document actant un accord entre le cédant et le cessionnaire.

7.7 Sous réserve des stipulations de l'article 8.1, la Société peut considérer la personne au nom de laquelle les actions nominatives sont enregistrées dans le registre d'actionnaires comme le propriétaire de ces actions nominatives. Dans l'hypothèse où le titulaire de ces actions nominatives ne fournirait pas une adresse à laquelle tous les avis et notifications de la Société peuvent être envoyés, la Société pourra autoriser à cet effet l'inscription d'une notification dans le registre d'actionnaires et l'adresse de ce titulaire sera considérée comme étant celle du siège social de la Société ou toute autre adresse indiquée par la Société ultérieurement, jusqu'à ce qu'une adresse différente soit indiquée par le titulaire des actions à la Société. Le titulaire peut, à tout moment, modifier son adresse telle qu'inscrite dans le registre des actionnaires au moyen d'une notification écrite adressée à la Société.

7.8 Toutes communications et notifications devant être envoyées à un actionnaire titulaire d'actions nominatives seront réputées valablement effectuées à la dernière adresse communiquée par cet actionnaire à la Société.

## **Art. 8. Propriété des actions.**

8.1 La Société ne reconnaît qu'un seul titulaire par action. Les copropriétaires indivis devront désigner une personne qui sera considérée comme seule propriétaire des actions vis-à-vis de la Société. La Société aura le droit de suspendre l'exercice de tous les droits attachés à cette action, jusqu'à ce qu'un (1) propriétaire ait été désigné.

8.2 Les actions sont librement cessibles, dans le respect des dispositions prévues par la Loi et l'article 9 des présents statuts. Tous droits et obligations attachés à ces actions sont transmis à tout cessionnaire.

## **Art. 9. Transfert des actions.**

9.1.- Transfert volontaire par des dispositions inter vivos

9.1.1 Le transfert volontaire d'actions par des dispositions inter vivos devra être libre quand il sera effectué au profit (i) de sociétés directement ou indirectement contrôlées par ou contrôlant ou sous le contrôle de l'actionnaire cédant ou (ii) dans le cas d'une entité sans but lucratif («ESBL»), de toute autre ESBL dont le conseil d'administration ou l'organe de gestion est composé par au moins la majorité des individus qui compose ce conseil d'administration (ou l'organe de gestion) de l'ESBL cédant.

9.1.2 Les actions ne peuvent être cédées ou transférées à des tiers à moins qu'une telle cession ou un tel transfert: (i) soit en faveur d'une personne morale; (ii) soit réalisé à un prix fixé en US dollar ou en tout autre monnaie librement convertible; (iii) dans le cas d'une cession ou d'un transfert d'actions de catégories A ou B, avec l'accord écrit de la majorité des actions de catégories C, D et E (prises dans leur totalité), sauf dans le cas où la cession des actions est faite conformément à la procédure mise en place à l'article 9.5 des présents statuts, et (iv) s'est précédemment conformé aux dispositions des présents statuts.

9.1.3 Tout actionnaire ayant l'intention de transférer ses actions par des dispositions inter vivos (le «Vendeur»), à tout tiers (à des fins autres que celles permises à l'article 9.11), devra notifier son projet de cession à la Société par écrit dans un délai de cinq (5) jours ouvrables à compter de la réception de l'offre, par lettre recommandée ou remise en main propre, indiquant le prix de cette cession, l'identité de l'acquéreur potentiel et, le cas échéant, les modalités de paiement, avec en annexe une copie de l'offre faite par l'acquéreur potentiel.

9.1.4 La Société devra alors notifier le projet de cession aux actionnaires restants (les "Bénéficiaires") par lettre recommandée ou remise en main propre, dans un délai de cinq (5) jours ouvrables, si l'un de ces actionnaires est intéressé par l'acquisition de ces actions. Ces actionnaires devront notifier par écrit la Société, avec une notification supplémentaire au Vendeur, leur décision d'acquiescer le nombre total d'actions leur correspondant, dans un délai de trente (30) jours suivant la réception de la dite notification; faute de quoi, ils seront considérés comme ayant renoncé à leurs droits de préemption. En cas de renonciation par tout actionnaire, les actionnaires restants pourront exercer leur droit accru sur les actions disponibles.

9.1.5 Le Vendeur pourra céder ses actions au tiers intéressé dont l'identité était mentionnée dans l'offre à un prix qui ne peut être inférieur au prix proposé à la Société et à des conditions qui ne peuvent être plus favorables pour l'acquéreur

potentiel qu'aux conditions proposées aux autres actionnaires, dans tous les cas, dans les soixante (60) jours calendaires de l'expiration du délai accordé aux actionnaires pour exercer leur droit de préemption. Si le transfert n'est pas réalisé dans ce délai, il pourra uniquement être réalisé ultérieurement seulement dans le respect de ces conditions. Les actions seront réputées transférées par l'exécution du contrat de transfert d'actions et du paiement du prix ou de la remise de la contrepartie. Ce contrat devra être signé dans le délai précédemment indiqué. Le lieu d'exécution devra être précisé de manière fiable par l'actionnaire cédant.

9.1.6 En cas d'exercice du droit de préemption, les actions seront allouées entre les Bénéficiaires qui ont notifié l'exercice de leur droit de préemption en proportion de leur participation et conformément à l'exercice des droits accrus de ces Bénéficiaires.

9.1.7 Dans tous les cas, si la Société ne répond pas à la demande d'autorisation dans les cinq (5) jours suivant la réalisation du premier des événements suivants: (i) la réception de la notification des Bénéficiaires de leur décision d'acquiescer, ou non, les actions offertes; ou (ii) l'expiration du délai de trente (30) jours décrit à l'article 9.1.4 ci-dessus, cette autorisation sera considérée comme accordée.

## 9.2 Transfert obligatoire en cas de décès

Les mêmes restrictions ou préférences sont établies pour les transferts en cas de décès et aux acquisitions d'actions résultant d'une procédure d'exécution, qu'elle soit judiciaire ou administrative.

## 9.3 Vente de sortie conjointe

9.3.1 Si les Bénéficiaires reçoivent du Vendeur la notification de la cession des actions à des tiers, tel que prévu par l'article 9.1 des présents statuts, chaque Bénéficiaire détenant des actions de catégories A, B, C, D, E, F, G ou H, selon le cas, ainsi que les titulaires d'actions de catégorie I -si la cession comprend le transfert de plus de cinquante pourcent (50%) du capital et des droits de vote de la Société à un tiers- auront, en tant qu'alternative au droit de préemption énoncé dans ces statuts et dans un délai de trente (30) jours à compter de la réception de la notification prévue dans cet article, la possibilité d'inclure dans le projet de cession du Vendeur, le nombre d'actions détenu par ce Bénéficiaire, proportionnellement à sa participation dans la Société, dont le nombre total d'actions qui sont sujet à cette cession, et aux mêmes conditions que celles notifiées.

9.3.2. Les dispositions de cet article 9.3 ne s'appliquent pas quand le Vendeur est un titulaire d'actions de catégories C, D, E, F, G ou H. Dans ce cas, les titulaires de ces catégories d'actions peuvent transférer leurs actions et les autres parties en cause ne pourront pas obliger les titulaires d'actions de catégories C, D, E, F, G ou H à inclure des actions supplémentaires dans le nombre total d'actions objet de la cession; sauf dans le cas où les titulaires de la majorité des actions de catégories C, D, E, F, G ou H (individuellement ou collectivement) vendent des actions représentant plus de cinquante pourcent (50%) du capital social de la Société, dans ce cas les titulaires d'actions de catégories A et B peuvent faire usage de l'option décrite dans le paragraphe précédent.

## 9.4 Transfert d'actions de catégories A ou B

9.4.1 Toute cession ou transfert d'actions de catégories A ou B permet aux titulaires d'actions de catégories C, D, E, F, G ou H d'exercer leur droit de sortie conjointe établi à l'article 9.3 des présents statuts en relation avec les actions de catégories C, D, E, F, G ou H au moins au prix minimum (le «Prix Minimum des Actions de Catégorie C») égal au montant résultant de l'évaluation de la Société la plus haute entre:

(a) cent-douze millions de US dollars (USD 112.000.000,-) ou le montant équivalent en Euros au taux de change officiel du jour précédant la date du paiement ou de l'exécution liée à la cession ou au transfert; et

(b) quatre-vingt-douze millions neuf cent quarante-vingt-dix-sept mille neuf cent quarante-trois US dollars (USD 92.997.943,-) ou un montant équivalent en Euros au taux de change officiel du jour précédant la date du paiement ou de l'exécution liée à la cession ou au transfert ou l'équivalent de sept US dollars et cinquante-cinq cents (USD 7,55) ou un montant équivalent en Euros au taux de change officiel du jour précédant la date du paiement ou de l'exécution liée à la cession ou au transfert, selon l'évaluation la plus haute d'entre elles; dans tous les cas, avec un taux d'intérêt additionnel annuel composé et cumulatif de huit pourcent (8%) calculé au début de chaque trimestre à partir du 1er janvier 2013, et net de tout Dividendes Préférentiels effectivement payés. Le prix par actions stipulé précédemment devra être ajusté à tout changement dans la valeur ou le nombre d'action ou de tout droit y afférent ou lié au capital social.

9.4.2 Dans tous les cas, la cession d'actions de catégories A ou B établie dans cet article 9.4 devra se conformer et être soumise aux autres dispositions de ces statuts.

## 9.5 Droit de sortie forcée

9.5.1 A tout moment jusqu'au 23 février 2016, la majorité des titulaires d'actions de catégories A et B, pris dans leur totalité, et après cette date tout autre actionnaire, individuellement ou collectivement, détenant la majorité du capital social, pourra demander un appel d'offres pour vendre cent pourcent (100%) des actions de la Société.

9.5.2 Dans ce cas, la Société devra, dans les trente (30) jours à compter de la date de la requête, engager une banque d'investissement mondialement reconnue (la «Banque d'Investissement») afin de mettre en œuvre le processus de cession. Afin de choisir la Banque d'Investissement, les titulaires de la majorité des actions de catégories C, D et E, prises dans leur totalité (avec l'accord de la majorité des titulaires de la majorité des actions de catégories A et B, pris dans leur totalité) soumettront une liste de trois Banques d'Investissement au conseil d'administration, qui prendra la décision finale.

9.5.3 La Banque d'Investissement prendra en charge le processus de cession en obtenant, dans un délai de quatre-vingt-dix (90) jours -prorogeable pour cause pour une période identique- différentes offres pour l'acquisition de l'intégralité du capital social par différents acquéreurs potentiels (les «Offres»), afin de maximiser la valeur pour les actionnaires.

9.5.4 Les Offres devront être: (i) effectuée pour cent pourcent (100%) des actions; (ii) le prix devra être payable intégralement en numéraire en US dollars ou en tout autre monnaie librement convertible; et (iii) à un prix supérieur au Prix Minimum des Actions de Catégorie C. De plus, il est établi que, en tant que contrepartie de la cession des actions, (A) aucune personne physique détenant des actions de catégorie B à cette date (les «Cadres») ni aucun autre actionnaire direct ou indirect de la Société ne pourra recevoir d'actions, de titres convertibles, warrants ou tout autre régime de compensation similaire leur octroyant, ou capable de leur octroyer, un droit futur d'avoir une part dans les profits et une participation active dans l'administration de la Société ou toute autre société du groupe, ou d'obtenir un bénéfice en relation avec les profits de la Société ou toute autre société du groupe, et (B) les Cadres (s'ils fournissent encore des services à la Société ou toute autre société du groupe, ou à la société acquéreur ou à ses filiales), en tant que conseil juridique, administrateur, dirigeant, salarié, conseiller, ou à tout autre poste, ne pourront recevoir aucun bénéfice ou régime de compensation, individuellement calculé pour chaque Cadre, au-delà de cinquante pourcent (50%) de la compensation (y compris le salaire, les frais, bonus et tout autre bénéfice, mais excluant tout montant reçu en tant qu'actionnaire ou actionnaire de la Société ou de toute autre société du groupe) applicable à un tel Cadre durant les six (6) derniers mois précédant cette transaction.

9.5.5 Lorsque les Offres auront été présentées, la majorité des titulaires des actions de catégories A et B, pris dans leur totalité, ensemble avec la majorité des titulaires des actions de catégories C, D et E, pris dans leur totalité, ou des actions de catégories F, G et H, pris dans leur totalité, choisiront la meilleure Offre en prenant en considération toutes les conditions des Offres, incluant sans s'y limiter le prix et les conditions de paiement, la contrepartie requise, la solvabilité et la situation financière de l'acquéreur et tout autre élément pertinent de la transaction (l' «Offre Retenue»).

9.5.6 Lorsque l'Offre Retenue sélectionnée aura été notifiée, les titulaires d'actions de catégories A, B, C, D, E, F, G ou H pourront, s'ils ne sont pas la Partie ou les Parties ayant requis l'appel d'offres tel que prévu à l'article 9.5.1, exercer leurs droits de préemption mis en place par l'article 9.1 pour le total (et pas moins que le total) du nombre d'actions de la Société. A cet effet, ils devront notifier conformément aux dispositions de ces statuts leur décision aux actionnaires restants dans les trente (30) jours calendaires après la notification d'Offre Retenue. Si deux (2) des actionnaires exercent leurs droits de préemption, ils pourront l'exercer pour tout nombre d'actions en proportion de leur participation au moment de la notification de l'Offre Retenue.

9.5.7 Si les titulaires d'actions de catégories A, B, C, D, E, F, G ou H, le cas échéant, renoncent à exercer leurs droits de préemption tel que décrit dans l'article 9.1 pour un nombre total d'actions de la Société détenues par les actionnaires ou les actionnaires qui ont initialement sollicités l'appel d'offre tel que décrit dans cet article 9.5.1, alors ces Parties s'engagent à vendre leurs actions dans la Société à l'acquéreur aux conditions établies dans l'Offre Retenue. Une telle cession doit être réalisée dans les quatre-vingt-dix (90) jours à compter de la date d'expiration du délai mentionné dans le paragraphe précédent.

9.5.8 Dans tous les cas, les titulaires d'actions de catégories A, B, C, D, E, F, G ou H sont en droit de recevoir le montant correspondant proportionnellement à leurs actions dans la Société, en observant le Prix Minimum des Actions de Catégorie C tel que définit au précédent article 9.4, au bénéfice de chacun d'entre eux et sans préjudice de l'allocation du produit de la cession conformément aux dispositions de l'article 28.2 de ces statuts.

9.5.9 S'il est convenu avec l'acquéreur potentiel qu'une portion du prix d'achat doit être séparée en tant que garantie d'indemnisation au bénéfice de l'acquéreur pour un temps déterminé, cette portion du prix affectera proportionnellement le prix à percevoir par les autres actionnaires. Lorsque les fonds de cette garantie seront libérés, le solde sera alloué au paiement des titulaires des actions de catégories C, D, E, F, G ou H, au Prix Minimum des Actions de Catégorie C et le reste sera distribué parmi les actionnaires pour le montant correspondant à la proportion de leur participation dans la Société au moment de la retenue, et de l'attribution des montants déjà reçus par les titulaires d'actions de catégories C, D, E, F, G ou H sous cet article en tant que paiement d'acomptes. Nulle disposition du présent article ne saurait être interprétée comme une obligation des titulaires d'actions de catégorie A de payer aux titulaires d'actions de catégories C, D et E tout montant excédentaire du reste de la garantie d'indemnisation.

9.5.10 Tout transfert d'action effectué en violation dispositions du présent article 9 sera nul et non avenu et la Société refusera de procéder à son enregistrement dans le registre des actionnaires.

## C. Décisions des actionnaires

**Art. 10. Pouvoirs de l'assemblée générale d'actionnaires.** Les actionnaires exercent leurs droits collectifs en assemblée générale d'actionnaires. L'assemblée générale des actionnaires est investie des pouvoirs qui lui sont expressément réservés par la loi et par ces statuts.

### **Art. 11. Convocation de l'assemblée générale des actionnaires.**

11.1 Toute assemblée générale d'actionnaires régulièrement constituée représente l'ensemble des actionnaires de la Société.

11.2 L'assemblée générale des actionnaires de la Société peut à tout moment être convoquée par le conseil d'administration, aux lieux et date indiqués dans la convocation à une telle assemblée.

11.3 L'assemblée générale des actionnaires doit être convoquée par le conseil d'administration, sur demande écrite d'un ou plusieurs actionnaires représentant au moins dix pour cent (10%) du capital social de la Société indiquant l'ordre du jour, adressée au conseil d'administration. Dans ce cas, l'assemblée générale des actionnaires doit être convoquée et tenue dans un délai d'un (1) mois à compter de la réception de cette demande. L'(es) actionnaire(s) représentant au moins dix pour cent (10%) du capital social de la Société peut(vent) demander l'ajout d'un ou plusieurs points à l'ordre du jour de toute assemblée générale d'actionnaires. Une telle demande doit être adressée au siège social de la Société par lettre recommandée au moins cinq (5) jours avant la date de l'assemblée.

11.4 L'assemblée générale annuelle des actionnaires doit être tenue à Luxembourg, au siège social de la Société ou en tout autre lieu indiqué dans la convocation à cette assemblée, le premier vendredi du mois de juin de chaque année à 11h (heure locale). Si ce jour tombe un jour férié, l'assemblée générale des actionnaires sera tenue le jour ouvré suivant.

11.5 Les autres assemblées générales d'actionnaires pourront se tenir au lieu et à l'heure indiqué dans les convocations correspondantes à l'assemblée générale.

11.6 Les assemblées générales d'actionnaires peuvent être convoquées dans les conditions prévues par la Loi.

11.7 Si tous les actionnaires sont présents ou représentés à l'assemblée générale des actionnaires et s'il est démontré qu'ils ont été informés de l'ordre du jour de l'assemblée, l'assemblée générale des actionnaires peut être tenue sans convocation préalable.

#### **Art. 12. Conduite des assemblées générales d'actionnaires.**

12.1 Un bureau de l'assemblée doit être constitué à chaque assemblée générale des actionnaires, composé d'un président, d'un secrétaire et d'un scrutateur, chacun devant être désigné par l'assemblée générale des actionnaires, sans qu'ils soient nécessairement actionnaires.

12.2 Une liste de présence doit être tenue à chaque assemblée générale d'actionnaires.

12.3 Chaque action donne droit à une voix, sous réserve des dispositions de la Loi. Sauf disposition contraire de la loi ou des statuts, les décisions prises en assemblée générale d'actionnaires dûment convoquées seront adoptées à la majorité simple des voix valablement exprimées, quelque soit la proportion du capital social émis de la Société présente ou représentée à l'assemblée générale. Les abstentions et les votes nuls ne sont pas pris en compte.

12.4 Un actionnaire peut participer à toute assemblée générale des actionnaires en désignant une autre personne, actionnaire ou pas, comme son mandataire par écrit au moyen d'un document signé, transmis par courrier, par télécopie ou par tout autre moyen de communication autorisé par le conseil d'administration. Une personne peut représenter plusieurs voire même tous les actionnaires.

12.5 Tout actionnaire qui prend part à une assemblée générale par conférence téléphonique, vidéoconférence ou par tout autre moyen de communication autorisé par le conseil d'administration permettant son identification et permettant à toutes les personnes participant à l'assemblée de s'entendre mutuellement sans discontinuité, garantissant une participation effective à l'assemblée, est réputé être présent pour le calcul du quorum et de la majorité, à condition que de tels moyens de communication soient disponibles sur les lieux de tenue de l'assemblée.

12.6 Chaque actionnaire peut voter à une assemblée générale des actionnaires à l'aide d'un bulletin de vote signé et envoyé par courrier, télécopie ou tout autre moyen de communication autorisé par le conseil d'administration de la Société au siège social de la Société ou à l'adresse indiquée dans la convocation. Les actionnaires ne peuvent utiliser que les bulletins de vote mis à leur disposition par la Société et qui indiquent au moins le lieu, la date et l'heure de l'assemblée, l'ordre du jour de l'assemblée, les résolutions soumises au vote de l'assemblée, ainsi que pour chaque proposition, trois cases à cocher permettant à l'actionnaire de voter en faveur ou contre la proposition, ou d'exprimer une abstention par rapport à chacune des résolutions soumises au vote, en cochant la case appropriée. La Société ne prendra en compte que les bulletins de vote reçus avant la tenue de l'assemblée générale des actionnaires à laquelle ils se rapportent.

12.7 Le conseil d'administration peut définir des conditions supplémentaires qui devront être remplies par les actionnaires afin qu'ils puissent prendre part à l'assemblée générale des actionnaires.

#### **Art. 13. Assemblée générale spéciale.**

13.1 Sous réserve des dispositions de la Loi, toute modification des statuts nécessite une majorité d'au moins deux tiers (2/3) des voix valablement exprimées lors d'une assemblée générale à laquelle au moins la moitié (1/2) du capital social de la Société est présente ou représentée. Si la deuxième condition n'est pas remplie, une deuxième assemblée générale pourra être convoquée dans les conditions prévues par la Loi, qui pourra délibérer quelque soit la proportion du capital social émis de la Société présente ou représentée à l'assemblée générale et lors de laquelle les résolutions seront adoptées à une majorité d'au moins deux tiers (2/3) des voix valablement exprimées. Les abstentions et les votes nuls ne seront pas pris en compte.

13.2 L'adoption des résolutions liées aux questions suivantes, nécessite un vote positif de la majorité des actions de catégories A et B, prises dans leur totalité et la majorité des actions de catégories C, D et E prises dans leur totalité, à moins qu'il ne soit expressément prévu le contraire dans les présentes et tant que les actions de catégories A et B prises

dans leur totalité ou les actions de catégories C, D et E prises dans leur totalité, selon le cas, représentent au moins dix pourcent (10%) du capital social de la Société:

13.2.1 L'approbation de la distribution de dividendes, à moins que (i) le montant des dividendes soit supérieur à trois millions d'US dollars (USD 3,000,000.-), ou un montant équivalent en Euros au taux de change officiel du jour précédant l'adoption de la résolution, et égal à ou inférieur à cinq millions deux cent vingt-neuf mille sept cent soixante-six US dollars (USD 5.229.766.-), ou un montant équivalent en Euros au taux de change officiel du jour précédant l'adoption de la résolution, (ii) l'EBITDA consolidé (Earnings Before Interest, Tax, Dépréciation and Amortization) de la Société pour cet exercice social étant supérieur à trois millions de US dollars (USD 3,000,000.-), ou un montant équivalent en Euros au taux de change officiel du jour précédant l'adoption de la résolution, à condition que l'allocation nécessaire soit conforme à l'article 26, incluant les Dividendes Préférentiels tel que définit ci-dessus.

13.2.2 Approbation des états financiers annuels;

13.2.3 Augmentation ou réduction du capital social de la Société (que ce soit par remboursement ou rachat d'actions de la Société), les conditions de l'article 13.1 doivent également être remplies;

13.2.4 Modification du nombre de membres du conseil d'administration ou de leurs suppléants;

13.2.5 Fusion de la Société, les conditions de l'article 13.1 doivent également être remplies;

13.2.6 Cession de la Société;

13.2.7 La dissolution de la Société, les conditions de l'article 13.1 doivent également être remplies;

13.3 Lorsqu'il existe plus d'une catégorie d'actions de la Société et que les résolutions soumises à l'assemblée d'actionnaires pourraient modifier les droits respectifs d'une catégorie particulière d'actions, la décision concernée devra également être adoptée aux conditions de quorum et de majorité du paragraphe précédent pour chaque catégorie d'actions dont les droits respectifs seront modifiés par l'adoption d'une telle résolution.

**Art. 14. Ajournement des assemblées générales d'actionnaires.** Le conseil d'administration a la possibilité d'ajourner toute assemblée générale d'actionnaires déjà commencée, y compris une assemblée générale d'actionnaires convoquée afin de décider d'une modification des statuts, pour une période de quatre (4) semaines. Le conseil d'administration doit ajourner toute assemblée générale des actionnaires déjà commencée à la demande d'un ou plusieurs actionnaires représentant au moins vingt pourcent (20%) du capital social de la Société. Lors d'un tel ajournement d'une assemblée générale d'actionnaires déjà commencée, toute résolution déjà adoptée par l'assemblée générale des actionnaires sera annulée. Afin d'éviter toute ambiguïté, une fois que l'assemblée aura été ajournée conformément à la deuxième phrase de cet article 14, le conseil d'administration ne sera pas tenu d'ajourner une telle assemblée une deuxième fois.

**Art. 15. Procès-verbal des assemblées générales d'actionnaires.** Le bureau de l'assemblée générale des actionnaires doit dresser un procès-verbal de l'assemblée qui doit être signé par les membres du bureau de l'assemblée ainsi que par tout autre actionnaire à sa demande. Toute copie ou extrait de ces procès-verbaux d'assemblées devant être produit(e) au cours de procédures judiciaires ou devant être communiqué(e) à des tiers devra être signé(e) par le président ou le co-président du conseil d'administration ou par deux membres du conseil d'administration.

## D. Administration

### Art. 16. Conseil d'administration.

16.1 La Société est gérée par un conseil d'administration, dont les membres ne doivent pas nécessairement être des actionnaires de la Société. Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus larges pour prendre les mesures nécessaires ou utiles afin de réaliser l'objet social de la Société, à l'exception des pouvoirs réservés par la loi ou par les présents statuts à l'assemblée générale des actionnaires.

16.2 En conformité avec l'article 60 de la Loi, la gestion journalière de la Société ainsi que la représentation de la Société en relation avec cette gestion journalière peut être déléguée à un ou plusieurs membres du conseil d'administration ou à tout autre personne(s) nommée(s) par le conseil d'administration, actionnaire ou non, agissant individuellement ou conjointement. Leur nomination, révocation et pouvoirs seront déterminées par une décision du conseil d'administration, avec le vote favorable d'au moins deux-tiers (2/3) des membres du conseil d'administration.

16.3 La Société peut également accorder des pouvoirs spéciaux au moyen d'une procuration authentique ou d'un acte sous seing privé à toute personne agissant seule ou conjointement avec d'autres en qualité de mandataires de la Société.

16.4 Le conseil d'administration est composé d'au minimum de sept (7) administrateurs et au maximum de quinze (15) administrateurs permanents et, éventuellement, sur décision des actionnaires d'un nombre égal ou inférieur d'administrateurs suppléants.

Trois (3) administrateurs devront être choisis parmi une liste de candidats proposée par les actionnaires de catégories A et B, pris dans leur totalité, ou un nombre inférieur tel que proposé par les actionnaires de catégories A et B pris dans leur totalité (les «Administrateurs de Catégorie AB»);

Trois (3) administrateurs devront être choisis parmi une liste de candidats proposée par les actionnaires de catégories C, D et E, pris dans leur totalité, ou un nombre inférieur tel que proposé par les actionnaires de catégories A et B pris dans leur totalité (les «Administrateurs de Catégorie CDE»);

Un (1) administrateur devra être choisi parmi une liste de candidats proposée par les actionnaires de catégories F, G et H, pris dans leur totalité, ou un nombre inférieur tel que proposé par les actionnaires de catégories A et B pris dans leur totalité (l' «Administrateur de Catégorie FGH»);

16.5 Le conseil d'administration doit désigner parmi ses membres un président du conseil d'administration. Il peut également désigner un co-président et un secrétaire, qui n'ont pas besoin d'être actionnaires ou membres du conseil d'administration.

#### **Art. 17. Election, Révocation et Durée des mandats des administrateurs.**

17.1 Les administrateurs sont élus par l'assemblée générale des actionnaires, pour une période qui ne peut excéder un (1) an. Si une personne morale est nommée en tant qu'administrateur de la Société, cette personne morale doit désigner une personne physique en tant que représentant permanent qui doit exercer cette fonction au nom et pour le compte de la personne morale. La personne morale concernée peut révoquer son représentant permanent uniquement s'il désigne simultanément un remplaçant. Une personne physique ne peut être nommée comme représentant permanent que d'un seul administrateur et ne peut être en même temps administrateur.

17.2 Chaque administrateur peut être révoqué de ses fonctions à tout moment et sans motif par l'assemblée générale des actionnaires.

17.3 Les administrateurs peuvent être réélus indéfiniment et chaque administrateur doit rester en fonction tant que son successeur n'a pas été élu.

17.4 Dans le cas où un poste d'administrateur deviendrait vacant pour cause de décès, incapacité juridique, faillite, retraite ou autre, cette vacance devra être temporairement comblée par les administrateurs restants jusqu'à ce que la prochaine assemblée générale d'actionnaires pourvoie à cette vacance par la nomination d'un nouvel administrateur permanent.

#### **Art. 18. Convocation aux conseils d'administration.**

18.1 Le conseil d'administration se réunit à la demande du président, ou de deux (2) de ses membres au lieu et à l'endroit indiqués dans la convocation tel que décrits dans le paragraphe suivant.

18.2 Les convocations écrites à chaque conseil d'administration doivent être communiquées aux administrateurs quinze (15) jours au moins avant la date prévue pour la réunion par courrier, par télécopie, courrier électronique ou tout autre moyen de communication, sauf en cas d'urgence, auquel cas la nature et les motifs de cette urgence devront être mentionnés dans la convocation. Une telle convocation n'est pas nécessaire dans l'hypothèse où tous les membres du conseil d'administration y consentent par écrit, par fax, par courrier électronique ou tout autre moyen de communication, une copie d'un tel document constituant une preuve suffisante d'un tel accord. De même, une convocation n'est pas nécessaire pour toute réunion du conseil d'administration dont l'heure et le lieu auront été déterminés dans une résolution précédemment adoptée par le conseil d'administration. En outre, aucune convocation ne sera requise dans l'hypothèse où tous les membres du conseil d'administration sont présents ou représentés lors d'une réunion du conseil d'administration ou en cas de résolutions écrites conformément à ces statuts.

#### **Art. 19. Conduite des conseils d'administration.**

19.1 Le président du conseil d'administration préside toutes les réunions du conseil d'administration. En l'absence du président, le conseil d'administration peut nommer un autre administrateur en tant que président pro tempore.

19.2 Le conseil d'administration peut agir et valablement délibérer uniquement si la majorité de ses membres est présente ou représentée à une réunion du conseil d'administration.

19.3 Les résolutions sont prises à la majorité des voix des membres présents ou représentés à une réunion du conseil d'administration. Dans l'hypothèse d'un partage des voix, le président du conseil d'administration a voix prépondérante. En l'absence du président du conseil d'administration, l'administrateur qui a été nommé comme président de la réunion pro tempore n'a pas de voix prépondérante.

19.4 L'adoption des décisions du conseil d'administration sur les matières suivantes, requiert un vote positif de la majorité des Administrateurs de Catégorie AB pris dans leur totalité et un vote positif de la majorité des Administrateurs de Catégorie CDE pris dans leur totalité, sauf disposition contraire et tant que les actions de catégories A et B prises dans leur totalité ou les actions de catégories C, D et E prises dans leur totalité, le cas échéant, représentant au moins dix pourcent (10%) du capital social de la Société:

19.4.1 Les investissements annuels d'un montant annuel supérieur ou égal à deux cent cinquante milles US dollars (USD 250.000,-) relatif au budget approuvé;

19.4.2 L'hypothèse d'engagements financiers (hormis le cas de dettes bancaires pour un montant maximum de deux millions US dollars (USD 2.000.000,-) dont les revenus sont intégralement alloués au fonds de roulement de la Société ou de ses filiales);

19.4.3 Toute modification du contrat d'exploitation de la Société ou de l'une de ses filiales;

19.4.4 La fusion des filiales, la consolidation de la Société ou de l'une de ses filiales;

19.4.5 La liquidation, la faillite, le défaut de paiement; la cession au bénéfice des créanciers ou de toute autre procédure de redressement ou procédure similaire de la Société ou de l'une de ses filiales;

19.4.6 La dissolution de l'une des filiales de la Société;

19.4.7 L'approbation du budget annuel, étant entendu toutefois qu'en cas de désaccord raisonnable par la majorité des actions de catégories C, D et E prises dans leur totalité, le budget de l'exercice précédent sera applicable;

19.4.8 La création et participation d'une filiale qui n'est pas contrôlée à cent pourcent (100%);

19.4.9 L'approbation des acquisitions;

19.4.10 L'approbation des transactions (incluant les prêts) avec des parties concernées ou des administrateurs ou des cadres exécutifs;

19.4.11 Toute cession, vente ou charge sur les actifs et biens qui sont significatifs pour la Société ou l'une de ses filiales, et qui sont essentiels à la continuité des activités et des affaires de la Société et de ses filiales, y compris les marques ou les contrats commerciaux avec les clients;

19.4.12 Tout acte qui implique ou peut impliquer pour la Société ou l'un de ses actionnaires (ou co-investisseurs) tout changement de leur situation fiscale actuelle ou de leur traitement fiscal, résultant de l'application à la Société du régime fiscal applicable aux entités détenant des titres étrangers;

19.4.13 Le démarrage ou la reprise des activités par ses filiales; et

19.4.14 L'octroi de procuration autorisant l'exécution de tout acte décrit à l'article 19.4.

19.5 Tout administrateur peut participer à tout conseil d'administration en nommant un autre administrateur par procuration écrite par courrier, télécopie, courrier électronique ou par tout autre moyen de communication. Chaque administrateur peut représenter un ou plusieurs administrateurs.

19.6 Tout administrateur qui participe à une réunion du conseil d'administration par conférence téléphonique, vidéoconférence ou par tout autre moyen de communication permettant l'identification de cet administrateur et qui permette à toutes les personnes participant à une telle réunion de s'entendre mutuellement sans discontinuité, garantissant une participation effective à la réunion, est réputé être présent pour le calcul du quorum et de la majorité les unes et les autres de manière continue et permettant une participation effective à ces réunions, est réputé présent pour le calcul du quorum et de la majorité. Une réunion du conseil d'administration tenue par de tels moyens de communication est réputée s'étant tenue au siège social de la Société.

19.7 Le conseil d'administration peut, à l'unanimité, adopter des résolutions écrites qui auront le même effet que des résolutions adoptées lors d'une réunion du conseil d'administration dûment convoqué et tenu. De telles résolutions écrites seront considérées comme adoptées une fois datées et signées par tous les administrateurs sur un document unique ou sur de multiples exemplaires originaux, la copie d'une signature envoyée par courrier, par télécopie, par courrier électronique ou par tout autre moyen de communication constituant une preuve suffisante. Le document unique comportant toutes les signatures ou l'ensemble des exemplaires des documents signés, le cas échéant, forme l'instrument permettant de prouver que les résolutions ont été adoptées et la date d'adoption de ces résolutions doit être la date de la dernière signature.

19.8 Le secrétaire ou, en l'absence de secrétaire, le président ou un membre du conseil d'administration présent à la réunion du conseil et qui a été nommé secrétaire pro tempore par le conseil à cet effet doit rédiger le procès-verbal de toute réunion du conseil d'administration, qui doit être signé par le président présent ou représenté et par le secrétaire, le cas échéant, ou par deux administrateurs.

**Art. 20. Comité du conseil d'administration.** Le conseil d'administration peut établir (mais ne saurait y être contraint, sauf par la loi) un ou plusieurs comités (incluant notamment un comité d'audit, un comité de nomination et de gouvernance d'entreprise, un comité des rémunérations et un comité d'acquisition) et pour lesquels il devra, si l'un ou plusieurs de ces comités sont mis en place, nommer les membres (qui peuvent, mais ne doivent pas être membres du conseil d'administration), déterminer l'objet, les pouvoirs et attributions ainsi que les procédures et autres règles qui pourront lui être applicables.

**Art. 21. Relations avec les tiers.** La Société sera liée à l'égard des tiers en toutes circonstances par (i) la seule signature du président du conseil d'administration, (ii) la signature conjointe de deux administrateurs ou (iii) par la signature conjointe ou par la seule signature de toute(s) personne(s) à qui un tel pouvoir de signature aura été conféré par le conseil d'administration, dans les limites d'une telle autorisation.

Concernant les matières relevant de la gestion journalière de la Société, la Société sera engagée envers les tiers par la seule signature de (i) l'administrateur délégué («Administrateur Délégué» ou «CEO»), (ii) le directeur financier («Directeur Financier» ou «CFO») ou (iii) toute(s) personne(s) à laquelle/ auxquelles un tel pouvoir en relation avec la gestion journalière de la Société aura été délégué conformément à l'article 16.2 des présentes, agissant seul ou conjointement, en accord avec les termes d'une telle délégation, si tant est qu'une telle personne ait été nommée.

#### **Art. 22. Rémunération.**

22.1 Le mandat d'administrateur est indemnisé par un montant annuel fixe établi pour chaque exercice social par l'assemblée générale des actionnaires.

22.2 Sous réserve de l'accord de l'assemblée générale des actionnaires, l'indemnisation des administrateurs peut, sans préjudice des dispositions du paragraphe précédent, prendre la forme d'actions ou de droits d'option ainsi qu'une indemnisation prenant en compte la valeur des actions de la Société.

### **Art. 23. Conflits d'intérêt.**

23.1 Dans la mesure requise par la loi, tout administrateur qui a, directement ou indirectement, un intérêt patrimonial dans une transaction soumise à l'approbation du conseil d'administration qui serait en conflit avec l'intérêt de la Société, doit informer le conseil d'administration d'un tel conflit d'intérêt et doit faire enregistrer sa déclaration dans le procès-verbal de la réunion du conseil d'administration. L'administrateur concerné ne saurait prendre part aux discussions relatives à et ne pourra pas voter sur la transaction concernée.

23.2 Aucun contrat ou autre transaction entre la Société ou toute autre société ou entreprise ne saurait être affectée ou invalidée en raison du fait qu'un ou plusieurs des administrateurs ou dirigeants de la Société a un intérêt dans, ou est un administrateur, collaborateur, dirigeant, mandataire, consultant ou salarié de cette autre société ou entreprise. Tout administrateur ou dirigeant qui est administrateur, dirigeant ou salarié ou autre de toute société ou entreprise avec laquelle la Société conclurait des contrats ou entretiendrait d'autres relations d'affaires ne doit pas, uniquement en raison d'une telle affiliation avec cette autre société ou entreprise, être empêché d'examiner et de voter ou d'agir eu égard à toutes questions concernant ce contrat ou ces affaires.

## **E. Commissaire aux comptes**

### **Art. 24. Commissaire aux comptes.**

24.1 Les comptes annuels de la Société ainsi que tout état financier consolidé tel que requis par la Loi (les «Comptes») doivent être préparés conformément aux normes comptables applicables et à la Loi, ces Comptes seront audités une fois par an par une personne physique, un partenariat ou une société nommé en tant que réviseur d'entreprises agréé de la Société choisi parmi les membres de l'Institut des Réviseurs d'Entreprises de Luxembourg, qui sont autorisés à réaliser les contrôles des comptes par la Commission de Surveillance du Secteur Financier (le «Commissaire aux Comptes Autorisé»).

24.2 De plus, la Société peut nommer un Independent Registered Public Accounting Firm afin d'accomplir les dépôts requérant un rapport d'une telle entreprise selon la loi sur les valeurs mobilières des États-Unis d'Amérique.

24.3 L'assemblée générale des associés devra nommer le Commissaire aux Comptes Autorisé et, le cas échéant, le Independent Registered Public Accounting Firm et déterminera leur rémunération et la durée de leurs fonctions qui ne pourra excéder six (6) années.

## **F. Exercice - Bénéfices - Acomptes sur dividendes**

**Art. 25. Exercice social.** L'exercice social de la Société commence le premier janvier (1<sup>er</sup>) de chaque année et se termine le trente-et-un (31) décembre de la même année.

### **Art. 26. Profits.**

26.1 A la fin de chaque exercice social, les comptes sont clôturés et le conseil d'administration dresse un inventaire de l'actif et du passif de la Société, le bilan et le compte de résultat conformément à la Loi.

26.2 Cinq pour cent (5%) au moins du bénéfice net annuel de la Société seront alloués à la réserve légale. Cette affectation cessera d'être obligatoire dès que et tant que le montant total de la réserve légale de la Société atteint dix pour cent (10%) du capital social émis de la Société.

26.3 Les actions de catégories C, D et E (le «Premier Groupe») et les actions de catégories F, G et H, (le «Second Groupe»), auront le droit de recevoir un Dividende Préférentiel, ayant les avantages suivants:

26.3.1 A chaque fois que l'assemblée générale des actionnaires approuve, avec un vote favorable de plus de cinquante pourcent (50%) du capital social, la distribution de dividendes, les catégories d'actions mentionnées ci-dessus recevront premièrement pour leur participation dans le capital social, le montant d'un million neuf cent huit mille neuf cent sept US dollars (USD 1.908.907,-), ou un montant équivalent en Euros au taux de change officiel du jour précédant la date effective de paiement, dans le cas des actions du Premier Groupe, et le montant de six cent quatre-vingt mille quatre-vingt-sept US dollars (USD 680.087,-), ou un montant équivalent en Euros au taux de change officiel du jour précédant la date effective de paiement, dans le cas des actions du Second Groupe (ci-après, le «Dividende Préférentiel»). Le solde des dividendes approuvé par une assemblée générale des actionnaires qui excéderait le Dividende Préférentiel (ci-après, «Dividendes Ordinaires») sera distribué à toutes les actions, y compris les actions qui ont déjà reçu un Dividende Préférentiel, en proportion de leur pourcentage dans le capital social ou il sera alloué au paiement total ou partiel des Dividendes Préférentiels résultant des exercices sociaux précédents non approuvés ou approuvés et non versés.

26.3.2 Si, lors d'un exercice social, l'assemblée générale des actionnaires n'approuve pas la distribution de dividendes de toute sorte ou le montant de dividendes approuvé est inférieur au Dividende Préférentiel, la portion des Dividendes Préférentiels non payés sera traitée en tant que Dividende Préférentiel accumulé («Dividende Préférentiel Accumulé») de la manière suivante: a) ils s'accumulent annuellement rétroactivement au 1er janvier; b) ils se cumulent à un taux annuel composé égal à huit pourcent (8%) à compter de la date d'accumulation à la date de paiement effectif; c) ledit intérêt est capitalisé annuellement et fait partie du compte Dividende Préférentiel Accumulé; et d) chaque exercice social, ils peuvent seulement être payés une fois le Dividende Préférentiel approuvé pour cet exercice social et sujet à la majorité spéciale énoncée à l'article 13 des présents statuts.

26.3.3 L'assemblée générale des actionnaires ne peut décider une distribution de Dividendes Ordinaires sans s'être conformée préalablement à la distribution du Dividende Préférentiel.

26.3.4 Tout paiement de dividende, que ce soit un Dividende Préférentiel, des Dividendes Ordinaires ou des Dividendes Préférentiels Accumulés devra être effectué dans les quatre-vingt-dix (90) jours calendaires à compter de l'approbation par l'assemblée générale des actionnaires.

26.3.5 L'assemblée générale des actionnaires, lors de l'approbation des dividendes de chaque exercice social, peut également décider:

a) de ne procéder à aucun paiement de Dividendes Préférentiels Accumulés et ainsi de reporter le paiement pour les exercices sociaux suivants, sans préjudice des intérêts additionnels s'accumulant conformément au paragraphe précédent. Dans ce cas, lorsque le Dividende Préférentiel relatif à l'exercice social pertinent est payé, les Dividendes Ordinaires pour toutes les actions seront payés;

b) sous réserve de la majorité énoncé à l'article 13 de ces statuts, procéder à un paiement total ou partiel des Dividendes Préférentiels Accumulés une fois que le Dividende Préférentiel pour l'exercice social en question aura été payé.

26.4 Les actions de catégorie A auront droit à une préférence capitalistique consistant en un dividende préférentiel (le «Dividende Préférentiel des Actions de Catégorie A») à déclarer à chaque occasion lorsqu'une assemblée générale des actionnaires approuve les comptes annuels. Dans la mesure où cela est permis par la loi applicable, ces dividendes préférentiels seront payés en avance dans un délai de deux (2) mois suivant la clôture de l'exercice.

Afin de fixer le montant à payer aux actions de catégorie A en tant que Dividende Préférentiel des Actions de Catégorie A, un comité spécial sera mis en place (le «Comité de Dividende des Actions de Catégorie A»). Ce Comité de Dividende des Actions de Catégorie A aura deux membres nommés par la majorité des actions de catégories B, C et D, collectivement. Les décisions du Comité de Dividende des Actions de Catégorie A seront prises à l'unanimité. Les Parties conviennent, qu'en aucun cas, le Dividende Préférentiel des Actions de Catégorie A ne sera supérieur à trois cent cinquante mille US dollars (USD 350.000,-) ou un montant équivalent en Euros au taux de change officiel du jour précédant la date de la décision (le «Dividende Maximum des Actions de Catégorie A») ou ne sera inférieur à zéro US dollar (USD 0,-). Le Dividende Maximum des Actions de Catégorie A pourra être augmenté par le Comité de Dividende d'Actions de Catégorie A, mais en aucun cas réduit.

Le Dividende Préférentiel des Actions de Catégorie A défini dans cet article, si déterminé par le Comité de Dividende des Actions de Catégorie A, pourra être payé par la Société quel que soit et préalablement à tout paiement de Dividende Préférentiel ou Dividende Préférentiel non versés. Cependant, le paiement du Dividende Préférentiel des Actions de Catégorie A sera uniquement décidé par le Comité de Dividende des Actions de Catégorie A et si ce Comité de Dividende des Actions de Catégorie A décide de ne payer aucun montant en tant que Dividende Préférentiel des Actions de Catégorie A ou si ses membres ne parviennent pas à un accord, les actions de catégorie A n'auront aucune créance contre la Société.

Les préférences décrites dans cet article 26.4 s'appliqueront également en cas de fusion, scission, cession ou transfert, à quelque titre que ce soit, de cent pourcent (100%) du capital social ou d'une part significative des actifs ou de l'activité de la Société ou de ses filiales/sociétés affiliées.

26.5 Les dividendes qui n'auraient pas été réclamés dans les cinq (5) ans après la date à laquelle ils sont devenus exigibles et payables reviendront à la Société.

#### **Art. 27. Acomptes sur dividendes - Prime d'émission et primes assimilées.**

27.1 Le conseil d'administration peut décider de distribuer des acomptes sur dividendes dans le respect des conditions prévues par la Loi et ces statuts.

27.2 Toute prime d'émission, primes complémentaires ou autre réserve distribuable peut être librement distribuée aux actionnaires sous réserve des dispositions de la Loi et des présents statuts.

### **G. Liquidation**

#### **Art. 28. Liquidation.**

28.1 En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera effectuée par un (1) ou plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou personnes morales, nommés par l'assemblée générale des associés ayant décidé la dissolution de la Société et qui fixera les pouvoirs et émoluments du/des liquidateur(s). Sauf disposition contraire de cet article 28, les liquidateurs auront les pouvoirs les plus étendus pour la réalisation de l'actif et le paiement du passif de la Société.

28.2 Le boni de liquidation de chaque actionnaire ne sera pas proportionnel à sa participation. Certaines actions auront un droit préférentiel sur le boni de liquidation alloué de la manière suivante:

(i) Premièrement, (a) les actions de catégorie E, recevront un montant égal à tous les dividendes approuvés par l'assemblée générale des actionnaires à leur profit et non payés, qu'ils soient Ordinaires ou Préférentiels, tous les Dividendes Préférentiels Accumulés plus dix millions trois US dollars (USD 10.000.003,-) ou un montant équivalent en Euros au taux de change officiel du jour précédant la date du paiement du boni de liquidation et (b) les actions de catégorie F, recevront un montant égal à tous les dividendes approuvés par l'assemblée générale des actionnaires à leur profit et non payés, qu'ils soient Ordinaires ou Préférentiels, tous les Dividendes Préférentiels Accumulés plus cinq millions un US dollars et

cinquante cents (USD 5.000.001,50) ou un montant équivalent en Euros au taux de change officiel du jour précédant la date du paiement du boni de liquidation;

(ii) Deuxièmement, (a) les actions de catégorie C, recevront un montant égal à tous les dividendes approuvés par l'assemblée générale des actionnaires à leur profit et non payés, qu'ils soient Ordinaires ou Préférentiels, tous les Dividendes Préférentiels Accumulés plus treize millions huit cent soixante-et-un mille trois cent trente US dollars (USD 13.861.330,-) ou un montant équivalent en Euros au taux de change officiel du jour précédant la date du paiement du boni de liquidation et (b) les actions de catégorie G, recevront un montant égal à tous les dividendes approuvés par l'assemblée générale des actionnaires à leur profit et non payés, qu'ils soient Ordinaires ou Préférentiels, tous les Dividendes Préférentiels Accumulés plus trois millions cinq cent-un mille quatre-vingt-deux US dollars (USD 3.501.082,-) ou un montant équivalent en Euros au taux de change officiel du jour précédant la date du paiement du boni de liquidation;

(iii) Troisièmement, après les paiements précédents, si le boni de liquidation est suffisant, les actions de catégorie H, recevront un million quatorze mille six cent quinze US dollars (USD 1.014.615,-) ou un montant équivalent en Euros au taux de change officiel du jour précédant la date du paiement du boni de liquidation;

(iv) Quatrièmement, après les paiements effectués précédemment, si le boni de liquidation est suffisant, les actions de catégories A et B, collectivement, recevront quatre millions US dollars (USD 4.000.000,-) ou un montant équivalent en Euros au taux de change officiel du jour précédant la date du paiement du boni de liquidation;

(v) Cinquièmement, après les paiements effectués précédemment, si le boni de liquidation est suffisant, les actions de catégorie H, recevront six millions quarante-huit mille sept cent quatre-vingt-deux US dollars quatre-vingt-huit cents (USD 6.048.782,88), ou un montant équivalent en Euros au taux de change officiel du jour précédant la date du paiement du boni de liquidation; et

(vi) Le solde sera distribué entre les actionnaires en proportion de leur participation en calculant les montants déjà reçus en tant qu'acompte en vertu des paragraphes précédent (i), (ii), (iii), (iv) et (v).

#### **Art. 29. Fin des droits préférentiels.**

29.1 Les droits préférentiels prévu aux articles 26.3, 26.4 et 26.2 prendront fin si la Société procède à:

(i) une Introduction en Bourse Eligible; ou

(ii) une Introduction en Bourse décidé par un vote favorable des actions du Premier Groupe et du Second Groupe; ou

(iii) une Introduction en Bourse avec le vote favorable de la majorité des actions de catégories A et B, collectivement; ensemble avec la majorité des actions de catégories C, D et E, collectivement ou la majorité des actions de catégories F, G et H, collectivement, et aussi longtemps que l'Introduction en Bourse ou un accord entre les actionnaires qui auraient approuvés l'Introduction en Bourse respectent le Prix Minimum des actions de catégories C, D et E ou de catégories F, G et H qui n'auraient pas votés pour l'Introduction en Bourse.

29.2 Au sens du présent article, les termes utilisés et non définis auront la signification suivante:

«Introduction en Bourse»: signifie une offre publique d'achat ou la cotation de titres représentant le capital social de la Société ou l'une de ses filiales.

«Introduction en Bourse Eligible»: signifie une Introduction en Bourse sous un accord final de cotation avec un premier appel public à l'épargne d'au moins douze US dollars (USD 12,-) ou un montant équivalent en Euros au taux de change officiel du jour précédent la date de mise en place du premier appel public à l'épargne par action (sous réserve d'ajustement afin de refléter les dividendes futurs en nature, recapitalisation, changement de la valeur nominale des actions ou une transaction similaire), avec un montant de titres placés d'au moins cinquante millions US dollars (USD 50.000.000,-) ou un montant équivalent en Euros au taux de change officiel au jour de l'appel, et coté au New York Stock Exchange, The American Stock Exchange (AMEX), NASDAQ (National Association of Securities Dealers Automatic Quotation System), ou tout autre grand indice boursier dans le monde.

«Prix Minimum»: signifie le montant résultant de l'évaluation la plus haute de la Société parmi:

a) cent douze millions US dollars (USD 112.000.000,-) ou un montant équivalent en Euros au taux de change officiel au jour de la mise en place de l'offre; et

b) quatre-vingt-douze millions neuf cent quarante-vingt-dix-sept mille neuf cent quarante-trois US dollars (USD 92.997.943,-) ou un montant équivalent en Euros au taux de change officiel au jour de la mise en place de l'offre ou équivalent à sept US dollars cinquante-cinq cents (USD 7,55) ou un montant équivalent en Euros au taux de change officiel au jour de la mise en place de l'offre, par action, selon l'évaluation la plus haute des deux; dans tous les cas, assorti d'un taux annuel composé additionnel cumulatif de huit pourcent (8%) calculé au début de chaque trimestre à compter du 1<sup>er</sup> janvier 2013, déduction faite du Dividende Préférentiel effectivement payé. Le prix par action mentionné précédemment s'adaptera à tout changement dans la valeur ou le nombre d'actions ou tout droit afférent ou relatif au capital social.

#### **H. Loi applicable**

**Art. 30. Loi applicable.** Tout ce qui n'est pas régi par les présents statuts sera déterminé en conformité avec la Loi.

##### *Dispositions transitoires*

1) Le premier exercice social commencera le jour de la constitution et se terminera le 31 décembre 2012.

2) La première assemblée générale annuelle des actionnaires aura lieu en 2013.

#### *Souscription et Libération*

Les souscripteurs ont souscrit les actions comme suit:

Riverwood Capital LLC., prénommée, a souscrit à quatre-vingt-six millions trois cent un mille six cent vingt-sept (86.301.627) actions de catégorie C et cent quatre-vingt-treize mille cinq cent vingt (193.520) actions de catégorie D de la Société, au prix de dix cents d'US dollar (USD 0,10) par action, pour un montant total de huit millions six cent quarante-neuf mille cinq cent quatorze US dollars et soixante-dix cents (USD 8.649.514,70), payé par un apport en nature consistant en trois millions deux cent cinquante-et-un mille cent soixante-et-onze (3.251.171) actions, ayant une valeur nominale de dix centimes d'Euros (EUR 0,10) chacune, de Globant S.A., une société (sociedad anónima) constituée et existant sous les lois du Royaume d'Espagne, ayant son siège social à Calle Velasquez 157, floor 5 "C", 28002 Madrid, Espagne, inscrite au Registro Mercantil de Madrid sous le numéro suivant: Hoja M-474319 Tomo 26765 Folio 9 («Espagne Globant S.A.»).

Endeavor Global Inc., prénommée, a souscrit à trois millions quatre cent onze mille trois cent trente-sept (3.411.337) actions de catégorie I de la Société, au prix de dix centimes d'US dollar (USD 0,10) par action, pour un montant total de trois cent quarante et un mille cent trente-trois US dollars et soixante-dix cents (USD 341.133,70), payé par un apport en nature consistant en cent vingt-huit mille deux cent vingt-cinq (128,225) actions, ayant une valeur nominale de dix centimes d'Euros (EUR 0,10) chacune, de Espagne Globant S.A.

Paldwick S.A., prénommée, a souscrit à vingt-quatre millions deux cent soixante-dix-sept mille deux cents (24.277.200) actions de catégorie A de la Société, au prix de dix cents d'US dollar (USD 0,10) par action, pour un montant total de deux millions quatre cent vingt-sept mille sept cent vingt US dollars (USD 2.427.720,-), payé par un apport en nature consistant en neuf cent douze mille cinq cent vingt-neuf (912.529) actions, ayant une valeur nominale de dix centimes d'Euros (EUR 0,10) chacune, de Espagne Globant S.A.

Martin Gonzalo Umaran, prénommé, a souscrit à vingt-deux millions cinq cent soixante-seize mille cinq cent quarante-sept (22.576.547) actions de catégorie B de la Société, au prix de dix cents d'US dollar (USD 0,10) par action, pour un montant total de deux millions deux cent cinquante-sept mille six cent cinquante-quatre US dollars et soixante-dix cents (USD 2.257.654,70), payé par un apport en nature consistant en huit cent quarante-huit mille six cent cinq (848.605) actions, ayant une valeur nominale de dix centimes d'Euros (EUR 0,10) chacune, de Espagne Globant S.A.

Martin Migoya, prénommée, a souscrit à vingt-trois millions huit cent soixante-treize mille trois cent vingt (23.873.320) actions de catégorie B de la Société, au prix de dix cents d'US dollar (USD 0,10) par action, pour un montant total de deux millions trois cent quatre-vingt-sept mille trois cent trente-deux US dollars (USD 2.387.332), payé par un apport en nature consistant en huit cent quatre-vingt-dix-sept mille trois cent quarante-huit (897.348) actions, ayant une valeur nominale de dix centimes d'Euros (EUR 0,10) chacune, de Espagne Globant S.A.

Guibert Andres Enlgebiene, prénommée, a souscrit à vingt-trois millions huit cent soixante-treize mille trois cent vingt (23.873.320) actions de catégorie B de la Société, au prix de dix cents d'US dollar (USD 0,10) par action, pour un montant total de deux millions trois cent quatre-vingt-sept mille trois cent trente-deux US dollars (USD 2.387.332), payé par un apport en nature consistant en huit cent quatre-vingt-dix-sept mille trois cent quarante-huit (897.348) actions, ayant une valeur nominale de dix centimes d'Euros (EUR 0,10) chacune, de Espagne Globant S.A.

Nestor Augusto Nocetti, prénommée, a souscrit à vingt-trois millions huit cent soixante-treize mille trois cent vingt (23.873.320) actions de catégorie B de la Société, au prix de dix cents d'US dollar (USD 0,10) par action, pour un montant total de deux millions trois cent quatre-vingt-sept mille trois cent trente-deux US dollars (USD 2.387.332), payé par un apport en nature consistant en huit cent quatre-vingt-dix-sept mille trois cent quarante-huit (897.348) actions, ayant une valeur nominale de dix centimes d'Euros (EUR 0,10) chacune, de Espagne Globant S.A.

Riverwood Capital Partners (Parallel-B) L.P., prénommée, a souscrit à neuf millions quatre cent quarante-neuf mille neuf cent quatre-vingt-quinze (9.449.995) actions de catégorie E de la Société, au prix de dix cents d'US dollar (USD 0,10) par action, pour un montant total de neuf cent quarante-quatre mille neuf cent quatre-vingt-dix-neuf US dollars et cinquante cents (USD 944.999,50), payé par un apport en nature consistant en:

- vingt-trois millions deux cent trois mille sept cent quatre-vingt-douze (23.203.792) actions de catégorie A RW, ayant une valeur nominale d'un cent d'US dollar (USD 0,01) chacune,
- vingt-trois millions deux cent trois mille sept cent quatre-vingt-dix (23.203.790) actions de catégorie B RW, ayant une valeur nominale d'un cent d'US dollar (USD 0,01) chacune,
- vingt-trois millions deux cent trois mille sept cent quatre-vingt-dix (23.203.790) actions de catégorie C RW, ayant une valeur nominale d'un cent d'US dollar (USD 0,01) chacune,
- vingt-trois millions deux cent trois mille sept cent quatre-vingt-dix (23.203.790) actions de catégorie D RW, a ayant une valeur nominale d'un cent d'US dollar (USD 0,01) chacune,
- vingt-trois millions deux cent trois mille sept cent quatre-vingt-dix (23.203.790) actions de catégorie E RW, ayant une valeur nominale d'un cent d'US dollar (USD 0,01) chacune,
- vingt-trois millions deux cent trois mille sept cent quatre-vingt-dix (23.203.790) actions de catégorie F RW, ayant une valeur nominale d'un cent d'US dollar (USD 0,01) chacune,

- vingt-trois millions deux cent trois mille sept cent quatre-vingt-dix (23.203.790) actions de catégorie G RW, ayant une valeur nominale d'un cent d'US dollar (USD 0,01) chacune,

- vingt-trois millions deux cent trois mille sept cent quatre-vingt-dix (23.203.790) actions de catégorie H RW, ayant une valeur nominale d'un cent d'US dollar (USD 0,01) chacune,

- vingt-trois millions deux cent trois mille sept cent quatre-vingt-dix (23.203.790) actions de catégorie I RW, ayant une valeur nominale d'un cent d'US dollar (USD 0,01) chacune,

- vingt-trois millions deux cent trois mille sept cent quatre-vingt-dix (23.203.790) actions de catégorie J RW, ayant une valeur nominale d'un cent d'US dollar (USD 0,01) chacune,

de RW Holdings S.à r.l., une société à responsabilité limitée existant sous les lois de Luxembourg, ayant son siège social au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, inscrite au registre du commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 159 189, ayant un capital social de dix millions cinquante mille US dollar (USD 10.050.000,-) ("RW Holdings S.à r.l.").

Riverwood Capital Partners L.P., prénommée, a souscrit à vingt-trois millions quatre cent neuf mille soixante-et-onze (23.409.071) actions de catégorie E de la Société, au prix de dix cents d'US dollar (USD 0,10) par action, pour un montant total de deux millions trois cent quarante mille neuf cent sept US dollars et dix cents (USD 2.340.907,10), payé par un apport en nature consistant en:

- cinquante-sept millions quatre cent soixante-dix-neuf mille trois cent quatorze (57.479.314) actions de catégorie A RW, ayant une valeur nominale d'un cent d'US dollar (USD 0,01) chacune,

- cinquante-sept millions quatre cent soixante-dix-neuf mille trois cent huit (57.479.308) actions de catégorie B RW, ayant une valeur nominale d'un cent d'US dollar (USD 0,01) chacune,

- cinquante-sept millions quatre cent soixante-dix-neuf mille trois cent huit (57.479.308) actions de catégorie C RW, ayant une valeur nominale d'un cent d'US dollar (USD 0,01) chacune,

- cinquante-sept millions quatre cent soixante-dix-neuf mille trois cent huit (57.479.308) actions de catégorie D RW, ayant une valeur nominale d'un cent d'US dollar (USD 0,01) chacune,

- cinquante-sept millions quatre cent soixante-dix-neuf mille trois cent huit (57.479.308) actions de catégorie E RW, ayant une valeur nominale d'un cent d'US dollar (USD 0,01) chacune,

- cinquante-sept millions quatre cent soixante-dix-neuf mille trois cent huit (57.479.308) actions de catégorie F RW, ayant une valeur nominale d'un cent d'US dollar (USD 0,01) chacune,

- cinquante-sept millions quatre cent soixante-dix-neuf mille trois cent huit (57.479.308) actions de catégorie G RW, ayant une valeur nominale d'un cent d'US dollar (USD 0,01) chacune,

- cinquante-sept millions quatre cent soixante-dix-neuf mille trois cent huit (57.479.308) actions de catégorie H RW, ayant une valeur nominale d'un cent d'US dollar (USD 0,01) chacune,

- cinquante-sept millions quatre cent soixante-dix-neuf mille trois cent huit (57.479.308) actions de catégorie I RW, ayant une valeur nominale d'un cent d'US dollar (USD 0,01) chacune,

- cinquante-sept millions quatre cent soixante-dix-neuf mille trois cent huit (57.479.308) actions de catégorie J RW, ayant une valeur nominale d'un cent d'US dollar (USD 0,01) chacune,

de RW Holdings S.à r.l.

Riverwood Capital Partners (Parallel-A) L.P., prénommée, a souscrit à huit millions soixante-dix mille six cent quarante-huit (8.070.648) actions de catégorie E de la Société, au prix de dix cents d'US dollar (USD 0,10) par action, pour un montant total de huit cent sept mille soixante-quatre US dollars et quatre-vingt cents (USD 807.064,80), payé par un apport en nature consistant en:

- dix-neuf mille huit cent seize mille neuf cent trois (19.816.903) actions de catégorie A RW, ayant une valeur nominale d'un cent d'US dollar (USD 0,01) chacune,

- dix-neuf mille huit cent seize mille neuf cent un (19.816.901) actions de catégorie B RW, ayant une valeur nominale d'un cent d'US dollar (USD 0,01) chacune,

- dix-neuf mille huit cent seize mille neuf cent un (19.816.901) actions de catégorie C RW, ayant une valeur nominale d'un cent d'US dollar (USD 0,01) chacune,

- dix-neuf mille huit cent seize mille neuf cent un (19.816.901) actions de catégorie D RW, ayant une valeur nominale d'un cent d'US dollar (USD 0,01) chacune,

- dix-neuf mille huit cent seize mille neuf cent un (19.816.901) actions de catégorie E RW, ayant une valeur nominale d'un cent d'US dollar (USD 0,01) chacune,

- dix-neuf mille huit cent seize mille neuf cent un (19.816.901) actions de catégorie F RW, ayant une valeur nominale d'un cent d'US dollar (USD 0,01) chacune,

- dix-neuf mille huit cent seize mille neuf cent un (19.816.901) actions de catégorie G RW, ayant une valeur nominale d'un cent d'US dollar (USD 0,01) chacune,

- dix-neuf mille huit cent seize mille neuf cent un (19.816.901) actions de catégorie H RW, ayant une valeur nominale d'un cent d'US dollar (USD 0,01) chacune,

- dix-neuf mille huit cent seize mille neuf cent un (19.816.901) actions de catégorie I RW, ayant une valeur nominale d'un cent d'US dollar (USD 0,01) chacune,

- dix-neuf mille huit cent seize mille neuf cent un (19.816.901) actions de catégorie J RW, ayant une valeur nominale d'un cent d'US dollar (USD 0,01) chacune,

de RW Holdings S.à r.l.

FTVentures III L.P., prénommée, a souscrit à dix-neuf millions quatre cent douze mille trois cent dix (19.412.310) actions de catégorie F, seize millions quarante mille sept cent vingt (16.040.720) actions de catégorie G et trente-huit millions sept cent cinq mille cent quatorze (38.705.114) actions de catégorie H de la Société, au prix de dix cents d'US dollar (USD 0,10) par action, pour un montant total de sept millions quatre cent quinze mille huit cent quatorze US dollars et quarante cents (USD 7.415.814,40), payé par un apport en nature consistant en huit millions deux cent quatre-vingt-six mille six cent dix (8.286.610) actions, ayant une valeur nominale d'un Euro (EUR 1,-) chacune, de ITO Holdings S.à r.l., une société à responsabilité limitée existant sous les lois de Luxembourg, ayant son siège social au 412F, route d'Esch, L-2086 Luxembourg, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B 145 000, ayant un capital social de huit millions sept cent trente-cinq mille neuf cent quinze Euros (EUR 8.735.915,-) («ITO Holdings S.à r.l.»).

FTVentures IIIN L.P., prénommée, a souscrit à un million cinquante-deux mille cinq cent quarante-six (1.052.546) actions de catégorie F, huit cent soixante-neuf mille sept cent quarante-huit (869.748) actions de catégorie G et deux millions quatre-vingt-dix-huit mille six cent vingt-sept (2.098.627) actions de catégorie H de la Société, au prix de dix cents d'US dollar (EUR 0,10) par action, pour un montant total de quatre cent deux mille quatre-vingt-douze US dollars et dix cents (USD 402.092,10), payé par un apport en nature consistant en quatre cent quarante-neuf mille trois cent cinq (449.305) actions, ayant une valeur nominale d'un Euro (EUR 1,-) chacune, de ITO Holdings S.à r.l.

La valeur de l'apport a été vérifiée par un rapport émis par BDO Audit, une société anonyme constituée sous les lois de Luxembourg, ayant son siège social au 2, Avenue Charles de Gaulle, L-1653 Luxembourg, inscrite au registre de commerce et des sociétés sous le numéro B 147570, réviseur d'entreprises agréé. Ce rapport restera annexé aux présentes.

La conclusion du rapport est la suivante (en version anglaise):

«Based on the work performed, nothing has come to our attention that causes us to believe that the value of the contribution in kind of USD 32,748,897 is not at least equal to the total value of 327,488,970 shares having a nominal value of USD 0.10 each to be issued in exchange.»

Endeavor Global Inc., Paldwick S.A., Martin Gonzalo Umaran, Martin Migoya, Guibert Andres Englebienne, Nestor Augusto Nocetti et Riverwood Capital LLC certifient par la présente la contribution en nature des actions de Globant S.A., Riverwood Capital Partners (Parallel-B) L.P., Riverwood Capital Partners L.P. et Riverwood Capital Partners (Parallel-A) L.P. certifient par la présente la contribution en nature des parts sociales de RW Holdings S.à r.l. and FTVentures III L.P. et FTVentures IIIN L.P. certifient par la présente la contribution en nature des parts sociales de ITO Holdings S.à r.l.

qu'au jour et au moment de la contribution:

1. chacun des apporteurs est propriétaire légal de toutes les actions apportées par lui;
2. toutes les formalités de transfert ont été respectées et il n'y a pas de droit de préemption ni autres droits attachés aux actions par lesquels une quelconque personne serait en droit de demander qu'une ou plusieurs des actions lui soient transférés;
3. les actions sont, à la meilleure connaissance de chaque apporteur, libres de toute charge et librement transférables à la Société.

#### *Déclaration*

Le notaire soussigné déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées à l'article 26 de la Loi et déclare expressément qu'elles sont remplies.

#### *Frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société ou qui sont mis à charge à raison de sa constitution sont évalués à environ sept mille euros.

#### *Assemblée Générale Extraordinaire*

Et aussitôt les actionnaires, représentant l'intégralité du capital souscrit, ont pris à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

1. Le nombre des administrateurs est fixé à huit (8) et le nombre des commissaires à un (1).
2. Les personnes suivantes ont été nommées administrateurs:

- Martin Migoya, Chief Executive Officer of Globant, né le 21 février 1968 à Buenos Aires, Argentine, résidant professionnellement au 240 Ingeniero Butty, floor 9 C1001AFB, Buenos Aires, Argentina, en tant qu'Administrateur de Catégorie AB;

- Martin Gonzalo Umaran, Chief Corporate Business Officer de Globant, né le 9 juillet 1968 à Buenos Aires, Argentine, résidant professionnellement au 240 Ingeniero Butty, floor 9 C1001AFB, Buenos Aires, Argentine, en tant qu'Administrateur de Catégorie AB;

- Guibert Andres Englebienne, Chief Technology Officer, né le 30 août 1966 à Buenos Aires, Argentine, résidant professionnellement au 240 Ingeniero Butty, floor 9 C1001AFB, Buenos Aires, Argentine, en tant qu'Administrateur de Catégorie AB;

- Francisco Alvarez-Demalde, business executive, né le 1<sup>er</sup> novembre 1978 à Buenos Aires, Argentine, résidant professionnellement au 399 Park Avenue, 5<sup>th</sup> Floor, New York, NY 10022, Etats-Unis d'Amérique, en tant qu'Administrateur de Catégorie CDE;

- Michael E. Marks, business executive (fondateur de Riverwood Capital), né le 31 décembre 1950 à Chicago, Illinois, Etats-Unis d'Amérique, résidant professionnellement au 70 Willow Road, Suite 100, Menlo Park, CA 94025, Etats-Unis d'Amérique, en tant qu'Administrateur de Catégorie CDE;

- Bradford Eric Bernstein, business executive, né le 14 janvier 1967 à Hartford, Connecticut, Etats-Unis d'Amérique, résidant professionnellement au 540 Madison Avenue, Suite 2800, New York, NY 10022, Etats-Unis d'Amérique, en tant qu'Administrateur de Catégorie FGH;

- Mario Vazquez, accountant, né le 11 novembre 1939 à Buenos Aires, Argentine, résidant professionnellement au Ingeniero Butty 240, floor 9 C1001AFB, Buenos Aires, Argentine, en tant qu'administrateur indépendant;

- Philip Odeen, retired business executive, né le 26 août 1935 à South Dakota, Etats-Unis d'Amérique, résidant professionnellement au 11050 Turtle Beach Road, North Palm Beach, Florida, 33408, Etats-Unis d'Amérique, en tant qu'administrateur indépendant.

Les mandats des administrateurs prendront fin à l'assemblée générale amenée à se prononcer sur les comptes annuels de l'année deux mille douze.

3. A été nommée Commissaire aux Comptes Autorisé (réviseur d'entreprises agréé):

Deloitte Audit, une société à responsabilité limitée, ayant son siège social au 560, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg sous le numéro B67 895.

A été nommée Independent Registered Public Accounting Firm: Deloitte & Co. S.A., ayant son siège social à Florida 234, 5<sup>è</sup> étage, Buenos Aires, Argentine, inscrite au Registro de Soc. Com. - C.P.C.E.C.A.B.A., Tome 1, Folio 3.

Les mandats du Commissaire aux Comptes Autorisé et du Independent Registered Public Accounting Firm prendront fin à l'assemblée générale amenée à se prononcer sur les comptes annuels de l'année deux mille douze.

4. L'adresse de la société est établie au 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Dont acte, passé à Luxembourg, date qu'en tête.

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate que sur demande du comparant, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française; sur demande du même comparant et en cas de divergences entre le texte français et le texte anglais, ce dernier fait foi.

Et après lecture faite et interprétation donné au comparant, connu du notaire instrumentant par nom, prénom usuel, état et demeure, celui-ci a signé avec le notaire le présent acte.

Signé: S. WAGNER-CHARTIER, J.J. WAGNER.

Enregistré à Esch-sur-Alzette A.C., le 13 décembre 2012. Relation: EAC/2012/16755. Reçu soixante-quinze Euros (75.- EUR).

Le Receveur (signé): SANTIONI.

Référence de publication: 2012169672/1820.

(120223904) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 décembre 2012.

### **Lionking Properties S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1840 Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.

R.C.S. Luxembourg B 173.783.

### STATUTS

L'an deux mille douze, le dix décembre.

Par-devant Maître Henri HELLINCKX, notaire de résidence à Luxembourg.

S'est réunie l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société «LIONKING PROPERTIES LTD.», avec siège social à Vanterpol Plaza, Wickhams Cay I, Road Town, Tortola, British Virgin Islands, constituée sous les lois des Iles Vierges Britanniques, le 2 mars 2000 (BVI Company Number 372828).

L'Assemblée est ouverte sous la présidence de Monsieur Jacques RECKINGER, maître en droit, avec adresse professionnelle à Luxembourg.

Le Président désigne comme secrétaire Madame Claudine HAAG, employée privée, avec adresse professionnelle à Luxembourg.

L'assemblée élit comme scrutateur Madame Sabine SOLHEID, employée privée, avec adresse professionnelle à Luxembourg.

Le Président déclare et prie le notaire d'acter:

I.- Que les actionnaires présents ou représentés ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont renseignés sur une liste de présence, signée par le Président, le secrétaire, le scrutateur et le notaire instrumentaire.

Ladite liste de présence ainsi que, le cas échéant, les procurations des actionnaires représentés resteront annexées au présent acte pour être soumises avec lui aux formalités de l'enregistrement.

II.- Qu'il appert de cette liste de présence que toutes les actions, représentant l'intégralité du capital souscrit, sont présentes ou 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.

III.- Que l'ordre du jour de la présente assemblée est le suivant:

#### *Ordre du jour*

1. Transfert du siège social de la société vers le Luxembourg et changement de la nationalité de la Société.
2. Modification de la dénomination en LIONKING PROPERTIES S.A..
3. Fixation du capital.
4. Modification des statuts conformément à la loi luxembourgeoise,
5. Nomination de nouveaux administrateurs et d'un commissaire aux comptes.
6. Toutes autres opérations nécessaires au transfert du siège social.

Ces faits exposés et reconnus exacts par l'assemblée, cette dernière a pris à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

L'assemblée décide de transférer le siège social de la Société des Iles Vierges Britanniques à L-1840 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, 40, boulevard Joseph II et par conséquent d'adopter la nationalité luxembourgeoise avec effet à ce jour

Ledit transfert n'opère pas la dissolution ou la discontinuité de la personnalité juridique de la société; mais la Société continuera ses activités sans perdre sa personnalité juridique sous les dispositions de la loi luxembourgeoise.

Les actionnaires déclarent qu'il n'y a pas d'autres formalités à remplir conformément à la loi des Iles Vierges Britanniques pour rendre effectif le transfert du siège.

Les actionnaires déclarent que la Société déposera une réquisition de discontinuation aux Iles Vierges Britanniques.

#### *Seconde résolution*

L'Assemblée décide de changer la dénomination de la Société en LIONKING PROPERTIES S.A.

#### *Troisième résolution*

Le capital social est fixé à USD 50.000.- (cinquante mille US DOLLARS) représenté par 500 (cinq cents) actions sans désignation de valeur nominale.

#### *Rapport du réviseur d'entreprises*

Il résulte d'un rapport établi en date du 10 décembre 2012 par FIDUO, société anonyme, avec siège social à L-2530 Luxembourg, 10A, rue Henri Schnadt, que l'actif net de la Société est au moins égal au montant de son capital à savoir USD 50.000.- (cinquante mille US DOLLARS) représenté par 500 (cinq cents) actions sans désignation de valeur nominale,

La conclusion de ce rapport est la suivante:

«Sur base de nos diligences, aucun fait n'a été porté à notre attention qui nous laisse à penser que la valeur globale des apports, constitués d'actifs et passifs transférés à Luxembourg, ne correspond pas au moins au nombre et à la valeur nominale des actions à émettre en contrepartie.»

Un exemplaire de ce rapport restera annexé aux présentes.

#### *Quatrième résolution*

L'assemblée décide d'adopter les statuts ci-après et de continuer tous contrats et activités de la Société:

#### **Dénomination - Siège - Durée - Objet - Capital**

**Art. 1<sup>er</sup>.** Il est formé une société anonyme sous la dénomination de «LIONKING PROPERTIES S.A.».

**Art. 2.** Le siège social est établi à Luxembourg.

Lorsque des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger se produiront ou seront imminents, le siège social pourra être déclaré transféré provisoirement à l'étranger, sans que toutefois cette mesure ne puisse avoir d'effet sur la nationalité de la société laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera luxembourgeoise.

**Art. 3.** La durée de la société est illimitée.

**Art. 4.** La société a pour objet la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans d'autres sociétés luxembourgeoises ou étrangères, ainsi que la gestion, le contrôle et la mise en valeur de ces participations.

Elle peut notamment acquérir par voie d'apport, de souscription, d'option, d'achat et de toute autre manière des valeurs mobilières de toutes espèces et les réaliser par voie de vente, cession, échange ou autrement.

La société peut emprunter et accorder aux sociétés dans lesquelles elle possède un intérêt direct ou indirect tous concours, prêts, avances ou garanties.

La société pourra faire en outre toutes opérations commerciales, industrielles et financières, tant mobilières qu'immobilières qui peuvent lui paraître utiles dans l'accomplissement de son objet.

**Art. 5.** Le capital social est fixé à USD 50.000.- (cinquante mille US DOLLARS) représenté par 500 (cinq cents) actions sans désignation de valeur nominale.

Les actions sont nominatives ou au porteur, au choix de l'actionnaire, à l'exception de celles pour lesquelles la loi prescrit la forme nominative.

Les actions de la société peuvent être créées, au choix du propriétaire, en titres unitaires ou en certificats représentatifs de plusieurs actions.

La société peut procéder au rachat de ses propres actions dans les conditions prévues par la loi.

#### **Administration - Surveillance**

**Art. 6.** La société est administrée par un conseil composé de trois membres au moins, actionnaires ou non. Cependant au cas où la Société est constituée par un associé unique ou s'il est constaté lors d'une assemblée générale que la Société n'a plus qu'un associé unique, la composition du Conseil d'Administration peut être limitée à un membre jusqu'à l'assemblée générale ordinaire suivant la constatation de l'existence de plus d'un associé.

Les administrateurs sont nommés pour une durée qui ne peut dépasser six ans; ils sont rééligibles et toujours révocables.

En cas de vacance d'une place d'administrateur, les administrateurs restants ont le droit d'y pourvoir provisoirement; dans ce cas l'assemblée générale, lors de sa première réunion, procède à l'élection définitive.

**Art. 7.** Le Conseil d'Administration a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social; tout ce qui n'est pas réservé à l'assemblée générale par la loi ou les présents statuts est de sa compétence.

**Art. 8.** Le Conseil d'Administration désigne parmi ses membres un président; en cas d'absence du président, la présidence de la réunion peut être conférée à un administrateur présent.

Le Conseil d'Administration ne peut délibérer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, le mandat entre administrateurs, qui peut être donné par écrit, télégramme, télex ou téléfax, étant admis. En cas d'urgence, les administrateurs peuvent émettre leur vote par écrit, télégramme, télex ou téléfax.

Les décisions du Conseil d'Administration sont prises à la majorité des voix; en cas de partage, la voix de celui qui préside la réunion est prépondérante.

**Art. 9.** Le Conseil peut déléguer tout ou partie de ses pouvoirs concernant la gestion journalière ainsi que la représentation de la société en ce qui concerne cette gestion à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, gérants ou autres agents, actionnaires ou non.

**Art. 10.** La société se trouve engagée soit par la signature collective de deux administrateurs, soit par la signature individuelle du délégué du conseil. Au cas où le Conseil d'administration est composé d'un seul membre, la Société sera engagée par la signature individuelle de l'administrateur unique.

**Art. 11.** La surveillance de la société est confiée à un ou plusieurs commissaires, actionnaires ou non, nommés pour une durée qui ne peut dépasser six ans, rééligibles et toujours révocables.

#### **Année sociale - Assemblée générale**

**Art. 12.** L'année sociale commence le premier janvier et finit le trente et un décembre.

**Art. 13.** Les convocations pour les assemblées générales sont faites conformément aux dispositions légales. Elles ne sont pas nécessaires lorsque tous les actionnaires sont présents ou représentés, et qu'ils déclarent avoir eu préalablement connaissance de l'ordre du jour.

Le Conseil d'Administration peut décider que pour pouvoir assister à l'assemblée générale, le propriétaire d'actions doit en effectuer le dépôt cinq jours francs avant la date fixée pour la réunion; tout actionnaire aura le droit de voter en personne ou par mandataire, actionnaire ou non.

Chaque action donne droit à une voix.

**Art. 14.** L'assemblée des actionnaires de la société régulièrement constituée représente tous les actionnaires de la société. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour faire ou ratifier tous les actes qui intéressent la société.

**Art. 15.** L'assemblée générale décide de l'affectation et de la distribution du bénéfice net.

Le Conseil d'Administration est autorisé à verser des acomptes sur dividendes en se conformant aux conditions prescrites par la loi.

**Art. 16.** L'assemblée générale annuelle se réunit, le deuxième mardi du mois mai à onze heures au siège social ou à tout autre endroit à désigner par les convocations.

Si ce jour est un jour férié, l'assemblée se tiendra le premier jour ouvrable suivant.

**Art. 17.** La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales ainsi que ses modifications ultérieures trouveront leur application partout ou il n'y est pas dérogé par les présents statuts.

#### *Dispositions transitoires*

1) Le premier exercice social commencera à Luxembourg le 10 décembre 2012 et se terminera le 31 décembre 2013.

2) La première assemblée générale ordinaire annuelle se tiendra en 2014.

#### *Cinquième résolution*

L'Assemblée décide de fixer le nombre des administrateurs à trois.

Sont nommés administrateurs:

a) Monsieur Jacques RECKINGER, avec adresse professionnelle à L-1840 Luxembourg, 40, boulevard Joseph II, né à Luxembourg, le 14 mars 1966.

b) Monsieur Claudio TOMASSINI, avec adresse professionnelle à L-1840 Luxembourg, 40, boulevard Joseph II, né à Esch/Alzette, le 31 octobre, 1957.

c) Madame Annette SCHROEDER, avec adresse professionnelle à L-1840 Luxembourg, 40, boulevard Joseph II, née à Luxembourg, le 29 septembre 1962.

Le mandat des administrateurs ainsi nommés prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle de 2018.

#### *Sixième résolution*

L'Assemblée décide de nommer FIDUCIAIRE DE LUXEMBOURG S.A., avec siège social à L-1840 Luxembourg, 38, boulevard Joseph II, RCS Luxembourg B 34978, aux fonctions de commissaire aux comptes.

Son mandat prendra fin à l'issue de l'assemblée générale annuelle de 2018.

#### *Septième résolution*

L'Assemblée décide de fixer l'adresse du siège social à L-1840 Luxembourg, 40, boulevard Joseph II.

#### *Evaluation des frais*

Le montant des frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge à raison des présentes, est évalué approximativement à la somme de EUR 3.000.-.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, tous connus du notaire par leurs noms, prénoms, états et demeures, les comparants ont tous signé avec Nous notaire le présent acte.

Signé: J. RECKINGER, C. HAAG, S. SOLHEID et H. HELLINCKX.

Enregistré à Luxembourg A.C., le 14 décembre 2012. Relation: LAC/2012/60006. Reçu soixante-quinze euros (75,- EUR).

Le Receveur ff. (signé): C. FRISING.

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

Luxembourg, le 28 décembre 2012.

Référence de publication: 2013000364/163.

(120225904) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 décembre 2012.

**Systemsgroup S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-4970 Bettange-sur-Mess, 72, rue Haard.

R.C.S. Luxembourg B 62.634.

L'an deux mille douze, le dix-neuf décembre.

Par-devant Maître Jean-Joseph Wagner, notaire de résidence à Sanem.

S'est réunie l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires de la société anonyme «SYSTEMSGROUP S.A.», une société anonyme de droit luxembourgeois, ayant son siège social à L-4970 Bettange-sur-Mess, 72, rue Haard, inscrite au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, sous le numéro B 62634, constituée suivant acte de scission reçu par Maître Frank Baden, notaire, résidant à Luxembourg, en date du 6 janvier 1998, publié au Mémorial, Recueil Spécial C du 14 mai 1998, numéro 343. Les statuts de la société ont été modifiés en dernier lieu par un acte reçu par le notaire soussigné en date du 10 décembre 2010, publié au Mémorial, Recueil Spécial C du 18 février 2011, numéro 334.

L'Assemblée est ouverte à 15.00 heures sous la présidence de Monsieur Bob Calmes, LL.M., demeurant professionnellement à Luxembourg,

qui désigne comme secrétaire Monsieur Charles Heisbourg, LL.M., demeurant professionnellement à Luxembourg.

L'Assemblée choisit comme scrutateur Monsieur Carl de La Chapelle, Maître en droit, demeurant professionnellement à Luxembourg.

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

I. - Que la présente Assemblée Générale Extraordinaire a pour ordre du jour:

1) Décision à prendre quant à la dissolution de la société.

2) Nomination d'un liquidateur et détermination de ses pouvoirs.

II. Que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés, ainsi que le nombre d'actions qu'ils détiennent sont indiqués sur une liste de présence; cette liste de présence, après avoir été signée par les actionnaires présents, les mandataires des actionnaires représentés ainsi que par les membres du bureau, restera annexée au présent procès-verbal pour être soumise avec lui à la formalité de l'enregistrement.

Resteront pareillement annexées aux présentes les procurations des actionnaires représentés, après avoir été paraphées "ne varietur" par les comparants.

III. Que l'intégralité du capital social étant présente ou représentée à la présente assemblée, il a pu être fait abstraction des convocations d'usage, les actionnaires présents ou représentés se reconnaissant dûment convoqués et déclarant par ailleurs avoir eu connaissance de l'ordre du jour qui leur a été communiqué au préalable.

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

L'Assemblée Générale, après avoir délibéré, prend à l'unanimité des voix les résolutions suivantes:

*Première résolution*

Conformément à la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée (la «Loi»), l'assemblée décide de dissoudre la société.

*Deuxième résolution*

Suite à la résolution qui précède, l'assemblée décide de nommer comme liquidateur Madame Andrée Rollinger-Weimerskirch, administrateur de sociétés, demeurant à L-4970 Bettange-sur-Mess, 72, rue Haard.

Le liquidateur a les pouvoirs les plus étendus prévus par les articles 144 à 148 bis de la Loi. Il peut accomplir les actes prévus à l'article 145 de la Loi sans devoir recourir à l'autorisation de l'assemblée générale dans les cas où elle est requise.

Il peut dispenser le conservateur des hypothèques de prendre inscription d'office; renoncer à tous droits réels, privilèges, hypothèques, actions résolutoires; donner mainlevée, avec ou sans paiement de toutes inscriptions privilégiées ou hypothécaires, transcriptions, saisies, oppositions ou autres empêchements.

Le liquidateur est dispensé de l'inventaire et peut se référer aux comptes de la société.

Il peut, sous sa responsabilité, pour des opérations spéciales ou déterminées, déléguer à un ou plusieurs mandataires telle partie de ses pouvoirs qu'il détermine et pour la durée qu'il fixera.

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

Et après lecture faite aux comparants, tous connus du notaire instrumentant par leurs nom, prénoms, état et demeure, les membres du bureau ont signé avec le notaire le présent acte.

Signé: B. CALMES, C. HEISBOURG, C. DE LA CHAPELLE, J.J. WAGNER.

Enregistré à Esch-sur-Alzette A.C., le 21 décembre 2012. Relation: EAC/2012/17231. Reçu douze Euros (12,- EUR).

Le Receveur (signé): SANTIONI.

Référence de publication: 2013000525/56.

(120225938) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 31 décembre 2012.

**Jeerado S.A., Société Anonyme Soparfi.**

Siège social: L-2613 Luxembourg, 1, place du Théâtre.

R.C.S. Luxembourg B 61.998.

—  
EXTRAIT

Il résulte des résolutions prises par l'Assemblée Générale Extraordinaire tenue en date du 17 décembre 2012 que:

L'Assemblée prend note du changement des adresses des trois administrateurs au 1, place du Théâtre L-2613 Luxembourg.

Le terme de leurs mandats étant arrivé à échéance, Monsieur Yves SCHMIT, demeurant professionnellement 1, place du Théâtre L-2613 Luxembourg, Madame Carine BITTLER, demeurant professionnellement 1, place du Théâtre L-2613 Luxembourg et Me André HARPES, demeurant professionnellement 1, place du Théâtre L-2613 Luxembourg ont été réélus aux postes d'Administrateurs de la société, COMPTABILUX S.A. ayant son siège social 1, place du Théâtre L-2613 Luxembourg a été réélue au poste de Commissaire aux comptes de la société

L'ensemble des mandats prendra fin lors de l'Assemblée Générale Ordinaire qui se tiendra en 2016.

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

Luxembourg.

Pour la société

Un mandataire

Référence de publication: 2012169767/21.

(120224231) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 27 décembre 2012.

**F.T.F. Holding S.A., Société Anonyme.**

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

R.C.S. Luxembourg B 66.381.

—  
*Résolutions prises lors de l'assemblée générale extraordinaire du 03 janvier 2012:*

- L'assemblée accepte la démission du commissaire aux comptes Taxioma s.à r.l. avec effet au 2 octobre 2011. Monsieur Paul Janssens, demeurant 2, rue des Prés, L-5692 Elvange, est nommé comme nouveau commissaire aux comptes avec effet au 2 octobre 2011. Son mandat viendra à échéance lors de l'assemblée Générale ordinaire à tenir en l'an 2015.

- Taxioma s.à r.l., inscrite au RCSL sous le numéro B128542 et ayant son siège social au 80, rue des Romains, L-8041 Strassen est nommée comme nouvel administrateur avec effet au 02/10/2011. Son mandat viendra à échéance à l'Assemblée Générale Ordinaire à tenir en l'an 2015.

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

Référence de publication: 2012170638/15.

(120225788) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 28 décembre 2012.

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

Siège social: L-5811 Fentange, 136, rue de Bettembourg.

R.C.S. Luxembourg B 21.765.

—  
Le bilan au 31 décembre 2011 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 décembre 2012.

Pour la société

FIDUCIAIRE ACCURA S.A.

Experts comptables et fiscaux

Signature

Référence de publication: 2013000906/14.

(120226874) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 2 janvier 2013.

**Trust Investment Partner, Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-7535 Mersch, 29, rue de la Gare.

R.C.S. Luxembourg B 129.407.

L'an deux mille douze, le dix-sept décembre.

Pardevant Maître Marc LECUIT, notaire de résidence à Mersch.

**A COMPARU**

Monsieur Yves DISIVISCOUR, expert-comptable, né à Ettelbruck le 4 février 1974, demeurant professionnellement à L-7535 Mersch, 29, rue de la Gare (ci-après le «Comparant » ou l'«Associé unique»).

Lequel Comparant a requis le notaire instrumentaire de documenter ce qui suit:

- Qu'il est le seul et unique associé de la société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois «TRUST INVESTMENT PARTNER S.à r.l.», établie et ayant son siège social à L-7535 Mersch, 29, rue de la Gare, inscrite auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg, section B sous le numéro B. 129.407, constituée suivant acte reçu par Maître Henri BECK, notaire de résidence à Echternach en date du 7 juillet 2007, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et des Associations, du 14 août 2007, numéro 1716 (ci-après la «Société»).

- Qu'en sa qualité d'Associé unique, il a pris la résolution unique suivante:

*Résolution unique*

L'Associé unique décide de refondre intégralement l'article 2 des statuts qui sera désormais lu comme suit:

«La société a pour objet l'exécution de toutes activités se rattachant directement à la profession de conseil économique, fiscal et social, ainsi que les conseils en matières de création, fusion, scission et de liquidation de sociétés.

Elle a également pour objet l'exécution de toutes activités se rattachant directement à la profession d'expert-comptable, ainsi que l'exécution de tous mandats de gestion et d'organisation administrative y compris la domiciliation de sociétés.

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

Elle pourra notamment employer ses fonds à la création, à la gestion, à la mise en valeur et à la liquidation d'un portefeuille se composant de tous titres et brevets de toute origine, participer à la création, au développement et au contrôle de toute entreprise, acquérir par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière, tous titres et brevets, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement, faire mettre en valeur ces affaires et brevets, accorder aux actionnaires et aux sociétés auxquelles elle s'intéresse tous concours, prêts, avances ou garanties.

La société pourra également accomplir toutes opérations commerciales, industrielles ou financières, ainsi que tous transferts de propriété immobilières ou mobilières.

Elle pourra encore emprunter, hypothéquer ou gager ses biens, ou se porter caution au profit d'actionnaires, d'entreprises liées ou de tiers liés.

La société exercera son activité tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger».

*Remarque*

L'attention du Comparant a été attirée par le notaire instrumentaire sur la nécessité d'obtenir des autorités compétentes les autorisations requises afin d'exercer les activités telles que décrites à l'article deux des statuts de la société tels que modifiés par le présent acte.

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

Et après lecture faite et interprétation donnée au Comparant, connu du notaire par nom, prénom, qualité et demeure, ce dernier a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: Y. DISIVISCOUR, M. LECUIT.

Enregistré à Mersch, le 17 décembre 2012. Relation: MER/2012/2935. Reçu soixante-quinze euros 75,00 €.

Le Receveur (signé): A. MULLER.

POUR COPIE CONFORME

Mersch, le 21 décembre 2012.

Référence de publication: 2012168443/52.

(120222296) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 21 décembre 2012.