

# 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° 1360

28 mai 2015

---

### SOMMAIRE

|  |       |                                       |       |
|--|-------|---------------------------------------|-------|
| Compagnie Ingénierie Financière (Luxembourg) S.A. ....   | 65279 | Eurowind S.A. ....                    | 65280 |
| Delta Lloyd Real Estate Management Company S.à r.l. .... | 65279 | FDM Investments S.à r.l. ....         | 65280 |
| Delta Lloyd Real Estate Management Company S.à r.l. .... | 65279 | Fondation Sainte Irmine ....          | 65280 |
| DWS Investment S.A. ....                                 | 65277 | Glass Holding S.A. ....               | 65234 |
| Elilux S.A. ....   | 65280 | Glass International Holding S.A. .... | 65234 |
|  |       | Melezes S.à r.l. ....                 | 65279 |
|  |       | MP Papel Equity Holdco S.à r.l. ....  | 65279 |

**Glass Holding S.A., Société Anonyme,  
(anc. Glass International Holding S.A.).**

Siège social: L-1330 Luxembourg, 48, boulevard Grande-Duchesse Charlotte.

R.C.S. Luxembourg B 194.758.

—  
In the year two thousand and fifteen, on the twenty-third day of the month of March.

Before, Maître Danielle Kolbach, notary residing in Redange sur Attert, Grand Duchy of Luxembourg,

was held

an extraordinary general meeting (the "Meeting") of the shareholders of Glass International Holding S.A., a public limited liability company (société anonyme) incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 48, avenue Grande-Duchesse Charlotte, L-1330 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register (Registre de Commerce et des Sociétés, Luxembourg) under number B194758, incorporated by a deed of Maître Danielle Kolbach, notary residing in Redange sur Attert, Grand Duchy of Luxembourg, dated 17 February 2015, not yet published in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (the "Company"). The Company's articles of incorporation have not been amended since the incorporation of the Company.

The Meeting is presided by Isabelle Lentz, professionally residing at 5, Appold Street, London EC2A 2HA, United Kingdom (the "Chairman"). The Chairman appoints Joël Corcessin, professionally residing at 18, Square Edouard VII, 75009 Paris, France, as secretary of the Meeting (the "Secretary"). The Meeting appoints Paul Witte, professionally residing at 5, Appold Street, London EC2A 2HA, United Kingdom, as scrutineer of the Meeting (the "Scrutineer").

The bureau of the Meeting (the "Bureau") having thus been constituted, the Chairman declared and requested the notary to state:

(i) that the agenda of the meeting is the following:

*Agenda*

1. Change of the name of the Company to "Glass Holding S.A."
2. Change of the nominal value of the Company's shares from one Euro (EUR 1.-) to one Cent (EUR 0.01) and increase of the number of shares from thirty-one thousand (31,000) to three million one hundred thousand (3,100,000).
3. Reclassification of the three million one hundred thousand (3,100,000) shares into three million one hundred thousand (3,100,000) class A ordinary shares.
4. Creation of new classes of shares in the share capital of the Company, namely (i) class B ordinary shares, (ii) senior class A1 preferred shares and (iii) senior class A2 preferred shares.
5. Increase of the share capital of the Company by an amount of sixty-nine thousand nine hundred and thirteen Euro and sixty-two Cents (EUR 69,913.62) so as to raise it from its current amount of thirty-one thousand Euro (EUR 31,000.-) represented by three million one hundred thousand (3,100,000) class A ordinary shares with a nominal value of one Cent (EUR 0.01) each, to an amount of one hundred thousand nine hundred and thirteen Euro and sixty-two Cents (EUR 100,913.62) represented by (i) nine million nine hundred and fifty-one thousand three hundred and sixty-two (9,951,362) class A ordinary shares, (ii) twenty thousand (20,000) class B ordinary shares, (iii) twenty thousand (20,000) senior class A1 preferred shares and (iv) one hundred thousand (100,000) senior class A2 preferred shares, with a nominal value of one Cent (EUR 0.01) each, by the issuance of (i) six million eight hundred and fifty-one thousand three hundred and sixty-two (6,851,362) class A ordinary shares, (ii) twenty thousand (20,000) class B ordinary shares, (iii) twenty thousand (20,000) senior class A1 preferred shares and (iv) one hundred thousand (100,000) senior class A2 preferred shares, all having a nominal value of one Cent (EUR 0.01) each (the "New Shares"), having the rights and privileges as set out in the articles of association to be adopted in the eighth resolution and entitling to dividends in accordance with the Company's articles of association from the day of the decision of the shareholders resolving on the proposed share capital increase.
6. Acknowledgement of (i) the partial waiver by (a) Asset Value Addition, a private limited liability company (société à responsabilité limitée) governed by the laws of France, having its registered office at 20 rue Saint Nicolas, 75012 Paris, France, registered with the R.C.S. Paris under number 392 232 666 ("AVA") and (b) Arguin Capital, a private limited liability company (société à responsabilité limitée) governed by the laws of France, having its registered office at 61 rue Bichat, 75010 Paris, France, registered with the R.C.S. Paris under number 522 813 344 ("Arguin") to their preferential right of subscription relating to the above mentioned share capital increase of the Company and (ii) the full waiver by the subscribers to the New Shares of their right to equal treatment with respect to the subscription price to be paid for the New Shares.
7. Acceptance of the subscription to the New Shares as follows:
  - (a) two hundred and sixty-two (262) class B ordinary shares having a nominal value of one Cent (EUR 0.01) each (the "AVA New Shares"), to be subscribed by AVA, with payment of a total share premium of nine thousand four hundred and ninety-seven Euro and thirty-eight Cents (EUR 9,497.38), by way of a contribution in cash in the aggregate amount of nine thousand five hundred Euro (EUR 9,500.-) (the "AVA Subscription Price") and allocation by the Company of the AVA New Shares to AVA;

(b) two hundred and sixty-two (262) class B ordinary shares having a nominal value of one Cent (EUR 0.01) each (the "Arguin New Shares"), to be subscribed by Arguin, with payment of a total share premium of nine thousand four hundred and ninety-seven Euro and thirty-eight Cents (EUR 9,497.38), by way of a contribution in cash in the aggregate amount of nine thousand five hundred Euro (EUR 9,500.-) (the "Arguin Subscription Price") and allocation by the Company of the Arguin New Shares to Arguin;

(c) (i) eight hundred and forty-four thousand three hundred and fifty-nine (844,359) class A ordinary shares, (ii) fourteen thousand one hundred and one (14,101) class B ordinary shares and (iii) twenty thousand (20,000) senior class A1 preferred shares, all having a nominal value of one Cent (EUR 0.01) each (the "PTL New Shares"), to be subscribed by Private Theory Luxco S.à r.l., a Luxembourg private limited liability company (société à responsabilité limitée), having its registered office at 48, avenue Grande-Duchesse Charlotte, L-1330 Luxembourg) and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register (Registre de Commerce et des Sociétés, Luxembourg) under number B194923 ("Private Theory Luxco"), with payment of a total share premium of sixteen million eight hundred and ninety-one thousand two hundred and fifteen Euro and forty Cents (EUR 16,891,215.40), by way of a contribution in cash in the aggregate amount of sixteen million nine hundred thousand Euro (EUR 16,900,000.-) (the "PTL Subscription Price") and allocation by the Company of the PTL New Shares to Private Theory Luxco;

(d) (i) five million five hundred and forty-eight thousand six hundred and thirty-eight (5,548,638) class A ordinary shares and (ii) twenty-nine thousand six hundred and thirty-two (29,632) senior class A2 preferred shares, all having a nominal value of one Cent (EUR 0.01) each (the "RH New Shares"), to be subscribed by Mr Richard Haythornthwaite, a British national, residing at 25 Ponsonby Terrace, London SW1P 4PZ ("Richard Haythornthwaite"), with payment of a total share premium of nine hundred and forty-four thousand two hundred and seventeen Euro and thirty Cents (EUR 944,217.30), by way of a contribution in cash in the aggregate amount of one million Euro (EUR 1,000,000.-) (the "RH Subscription Price") and allocation by the Company of the RH New Shares to Richard Haythornthwaite;

(e) (i) one hundred and twenty thousand six hundred and twenty-three (120,623) class A ordinary shares and (ii) one thousand one hundred and sixty-three (1,163) class B ordinary shares, all having a nominal value of one Cent (EUR 0.01) each (the "PHP New Shares"), to be subscribed by Peaked Hill Partners LP, a limited partnership existing under the laws of the State of Delaware, United States of America, and with its registered office at 92 Kings Highway West - POB 726, Chilmark, MA 02535, United States of America ("PHP"), with payment of a total share premium of forty-eight thousand seven hundred and eighty-two Euro and fourteen Cents (EUR 48,782.14), by way of a contribution in cash in the aggregate amount of fifty thousand Euro (EUR 50,000.-) (the "PHP Subscription Price") and allocation by the Company of the PHP New Shares to PHP;

(f) (i) fifty-two thousand seven hundred and seventy-two (52,772) class A ordinary shares, (ii) five hundred and forty-three (543) class B ordinary shares and (iii) one thousand one hundred and eighty-five (1,185) senior class A2 preferred shares, all having a nominal value of one Cent (EUR 0.01) each (the "OB New Shares"), to be subscribed by Olivia Boyenval-Ibled, a French national residing at 33, rue de Gambetta, 62500 Saint Omer, France ("Olivia Boyenval"), with payment of a total share premium of forty-seven thousand and eighty Euro (EUR 47,080.-), by way of a contribution in cash in the aggregate amount of forty-seven thousand six hundred twenty-five Euro (EUR 47,625.-) (the "OB Subscription Price") and allocation by the Company of the OB New Shares to Olivia Boyenval;

(g) (i) fifty-two thousand seven hundred and seventy-two (52,772) class A ordinary shares, (ii) five hundred and forty-three (543) class B ordinary shares and (iii) one thousand one hundred and eighty-five (1,185) senior class A2 preferred shares, all having a nominal value of one Cent (EUR 0.01) (the "VP New Shares"), to be subscribed by Véronique Petit-Ibled, a French national residing at 9, rue du Chemin du Pont, 69570 Dardilly, France ("Véronique Petit"), with payment of a total share premium of forty-seven thousand and eighty Euro (EUR 47,080.-), by way of a contribution in cash in the aggregate amount of forty-seven thousand six hundred twenty-five Euro (EUR 47,625.-) (the "VP Subscription Price") and allocation by the Company of the VP New Shares to Véronique Petit;

(h) (i) fifty-two thousand seven hundred and seventy-two (52,772) class A ordinary shares, (ii) five hundred and forty-three (543) class B ordinary shares and (iii) one thousand one hundred and eighty-five (1,185) senior class A2 preferred shares, all having a nominal value of one Cent (EUR 0.01) (the "MHI New Shares"), to be subscribed by Marc-Hubert Ibled, a French national residing at Les Pommiers à Arcques, 62510, France ("Marc Hubert Ibled"), with payment of a total share premium of forty-seven thousand and eighty Euro (EUR 47,080.-), by way of a contribution in cash in the aggregate amount of forty-seven thousand six hundred twenty-five Euro (EUR 47,625.-) (the "MHI Subscription Price") and allocation by the Company of the MHI New Shares to Marc-Hubert Ibled;

(i) (i) fifty-two thousand seven hundred and seventy-two (52,772) class A ordinary shares, (ii) five hundred and forty-three (543) class B ordinary shares and (iii) one thousand one hundred and eighty-five (1,185) senior class A2 preferred shares, all having a nominal value of one Cent (EUR 0.01) (the "XI New Shares"), to be subscribed by Xavier Ibled, a French national residing at 15, domaine de la Malassise, 62219 Longuenesse, France ("Xavier Ibled"), with payment of a total share premium of forty-seven thousand and eighty Euro (EUR 47,080.-), by way of a contribution in cash in the aggregate amount of forty-seven thousand six hundred twenty-five Euro (EUR 47,625.-) (the "XI Subscription Price") and allocation by the Company of the XI New Shares to Xavier Ibled;

(j) (i) sixty-three thousand three hundred and twenty-seven (63,327) class A ordinary shares, (ii) one thousand and twenty (1,020) class B ordinary shares and (iii) thirteen thousand one hundred ninety-four (13,194) senior class A2 preferred

shares, all having a nominal value of one Cent (EUR 0.01) (the "TD New Shares"), to be subscribed by Timothée Durand, a French national residing at 89, rue Royale, 59000 Lille, France ("Timothée Durand"), with payment of a total share premium of three hundred and seventy-four thousand two hundred twenty-four Euro and fifty-nine Cents (EUR 374,224.59), by way of a contribution in cash in the aggregate amount of three hundred and seventy-five thousand Euro (EUR 375,000.-) (the "TD Subscription Price") and allocation by the Company of the TD New Shares to Timothée Durand;

(k) (i) sixty-three thousand three hundred and twenty-seven (63,327) class A ordinary shares, (ii) one thousand and twenty (1,020) class B ordinary shares and (iii) thirteen thousand one hundred ninety-four (13,194) senior class A2 preferred shares, all having a nominal value of one Cent (EUR 0.01) (the "CBD New Shares"), to be subscribed by Capucine Bernet-Durand, a French national residing at 12, rue Oswaldo Cruz, 75116 Paris, France ("Capucine Bernet"), with payment of a total share premium of three hundred and seventy-four thousand two hundred twenty-four Euro and fifty-nine Cents (EUR 374,224.59), by way of a contribution in cash in the aggregate amount of three hundred and seventy-five thousand Euro (EUR 375,000.-) (the "CBD Subscription Price") and allocation by the Company of the CBD New Shares to Capucine Bernet; and

(l) thirty-nine thousand two hundred and forty (39,240) senior class A2 preferred shares, all having a nominal value of one Cent (EUR 0.01) (the "SCI New Shares"), to be subscribed by Société Civile Immobilière et Financière Ibled Durand, a French société civile with registered office at La Garenne, 62510 Arques, France and registered with the trade and companies register of Boulogne-sur-Mer (registre du commerce et des sociétés de Boulogne-sur-Mer) under number 399 245 711 ("SCI Ibled Durand"), with payment of a total share premium of one million fifty-nine thousand one hundred and seven Euro and sixty Cents (EUR 1,059,107.60), by way of a contribution in cash in the aggregate amount of one million fifty-nine thousand five hundred Euro (EUR 1,059,500.-) (the "SCI Subscription Price") and allocation by the Company of the SCI New Shares to SCI Ibled Durand.

8. Full amendment and restatement of the Company's articles of incorporation (the "Articles"), including article 4 relating to the Company's corporate object, which shall from now on read as follows:

"(1) The Company's object is the acquisition, holding, management and disposal of participations in AIH, and the management of those participations. The Company may in particular acquire, by subscription, purchase and exchange or in any other manner, any stock, shares and other participation securities, bonds, debentures, certificates of deposit and other debt instruments and, more generally, any securities and financial instruments issued by AIH.

(2) It being understood that the Company will not enter into any transaction which would cause it to be engaged in any activity that would be considered as a regulated activity of the financial sector, the Company may borrow in any form. It may issue notes, bonds and any kind of debt and equity securities. The Company may issue convertible funding instruments and warrants. It may lend funds, including, without limitation, the proceeds of any borrowings, to undertakings in which the Company has a participating interest or which form a part of the group of companies to which the Company belongs. It may also give guarantees and pledge, transfer, encumber or otherwise create and grant security over some or all of its assets to guarantee its own obligations and those of any of undertakings in which the Company has a participating interest or which form a part of the group of companies to which the Company belongs, and, generally, do so for its own benefit and that of such undertakings in which the Company has a participating interest or which form a part of the group of companies to which the Company belongs.

(3) The Company may use any techniques, legal means and instruments to manage its investments efficiently and protect itself against credit risks, currency exchange exposure, interest rate risks and other risks.

(4) The Company may carry out any day-to-day commercial, financial or administrative operation, which are, directly or indirectly, necessary to its corporate object."

9. To accept the resignation of Mr Joost Anton Mees from his position as director (administrateur) of the Company;

10. Appointment of (i) Mr Martinus Cornelis Johannes Weijermans, (ii) Robert Deed and (iii) Stef Oostvogels as class A directors (administrateurs de classe A) and (i) Mr Timothy Gollin, (ii) Mr Richard Haythornthwaite and (iii) Mr Xavier Ibled as class B directors (administrateurs de classe B) of the Company.

11. Miscellaneous.

(ii) That the shareholders present at the Meeting, the shareholders absent and represented together with respective proxyholder, and the number of shares held by each shareholder are shown on an attendance list; this attendance list, after having been controlled by the shareholders present at the Meeting, the proxyholders of the represented shareholders and the Bureau of the Meeting, has been signed by the Bureau of the Meeting and will remain annexed to the present deed to be filed at the same time with the registration authorities.

(iii) That the proxies given by the represented shareholders to the present Meeting, after having been signed "ne varietur" by the parties and the acting notary, shall also remain attached to the present deed with which it will be registered.

(iv) That the whole issued share capital being represented at the present meeting and all the shareholders present or represented declaring that they have had due notice and got knowledge of the agenda prior to this meeting, no convening notices were necessary.

(v) That the present meeting, representing the whole share capital, is regularly constituted and may validly deliberate on all the items of the agenda.

The general meeting of shareholders, after deliberation, took unanimously the following resolutions:

*First resolution*

The Meeting RESOLVES to change the corporate name of the Company from "Glass International Holding S.A." to "Glass Holding S.A."

As a consequence the Meeting RESOLVES that article 1.1 of the Articles shall be amended and shall now read as follows:

" **1.1.** There is hereby established a company in the form of a société anonyme under the name of Glass Holding S.A. (hereinafter the "Company")."

*Second resolution*

The Meeting RESOLVES to change the nominal value of the Company's shares from one Euro (EUR 1.-) to one Cent (EUR 0.01) and increase the number of shares from thirty-one thousand (31,000) to three million one hundred thousand (3,100,000).

*Third resolution*

The Meeting RESOLVES to reclassify the three million one hundred thousand (3,100,000) shares into three million one hundred thousand (3,100,000) class A ordinary shares (the "Class A Ordinary Shares").

*Fourth resolution*

The Meeting RESOLVES to create new classes of shares in the share capital of the Company, being (i) class B ordinary shares (the "Class B Ordinary Shares"), (ii) senior class A1 preferred shares (the "Senior Class A1 Preferred Shares") and senior class A2 preferred shares (the "Senior Class A2 Preferred Shares"), each having a nominal value of one Cent (EUR 0.01).

*Fifth resolution*

The Meeting RESOLVES to increase the share capital of the Company by an amount of sixty-nine thousand nine hundred and thirteen Euro and sixty-two Cents (EUR 69,913.62) so as to raise it from its current amount of thirty-one thousand Euro (EUR 31,000.-) represented by three million one hundred thousand (3,100,000) Class A Ordinary Shares, with a nominal value of one Cent (EUR 0.01) each, to an amount of one hundred thousand nine hundred and thirteen Euro sixty-two Cents (EUR 100,913.62) represented by (i) nine million nine hundred and fifty-one thousand three hundred and sixty-two (9,951,362) Class A Ordinary Shares, (ii) twenty thousand (20,000) Class B Ordinary Shares, (iii) twenty thousand (20,000) Senior Class A1 Preferred Shares and (iv) one hundred thousand (100,000) Senior Class A2 Preferred Shares, all having a nominal value of one Cent (EUR 0.01) each, by the issuance of the New Shares, i.e. (i) six million eight hundred and fifty-one thousand three hundred and sixty-two (6,851,362) class A ordinary shares, (ii) twenty thousand (20,000) class B ordinary shares, (iii) twenty thousand (20,000) senior class A1 preferred shares and (iv) one hundred thousand (100,000) senior class A2 preferred shares, and having the rights and privileges as set out in the articles of association to be adopted in the eighth resolution and entitling to dividends in accordance with the Company's articles of association from the day of the decision of the shareholders resolving on the proposed share capital increase.

As a consequence, the Meeting RESOLVES that article 5.1 of the Articles shall be amended and shall now read as follows:

" **5.1.** The Company's subscribed share capital amounts to one hundred thousand nine hundred and thirteen Euro sixty-two Cents (EUR 100,913.62) represented by (i) nine million nine hundred and fifty-one thousand three hundred and sixty-two (9,951,362) class A ordinary shares, (ii) twenty thousand (20,000) class B ordinary shares, (iii) twenty thousand (20,000) senior class A1 preferred shares and (iv) one hundred thousand (100,000) senior class A2 preferred shares having a nominal value of one Cent (EUR 0.01) each (the "Shares")"

*Sixth resolution*

The Meeting RESOLVES to acknowledge (i) the partial waiver by (a) AVA and (b) Arguin to their preferential right of subscription relating to the above mentioned share capital increase of the Company and (ii) the full waiver by the subscribers to the New Shares of their right to equal treatment with respect to the subscription price to be paid for the New Shares.

*Seventh resolution*

The Meeting RESOLVES to accept the subscription to the New Shares by the subscribers, either present at the Meeting or acting through their respective proxyholder, as follows:

*Subscription / Payment*

1. AVA, duly represented by Mr Didier Riebel attending the Meeting in person, being a shareholder of the Company, intervenes and hereby declares to:

- (i) subscribe to the AVA New Shares; and

(ii) fully pay up the AVA New Shares by way of a contribution in cash of the AVA Subscription Price, i.e. nine thousand five hundred Euro (EUR 9,500.-).

The AVA Subscription Price is forthwith at the free disposal of the Company, evidence of which has been given to the officiating notary.

The Meeting RESOLVES to allocate the AVA New Shares to AVA.

The Meeting RESOLVES to allocate the AVA Subscription Price as follows:

(a) two Euro and sixty-two Cents (EUR 2,62) shall be allocated to the nominal share capital account of the Company; and

(b) nine thousand four hundred and ninety-seven Euro and thirty-eight Cents (EUR 9,497.38) shall be allocated to the share premium attached to the Class B Ordinary Shares.

2. Arguin, duly represented by Mr Cédric Aymard attending the Meeting in person, being a shareholder of the Company, intervenes and hereby declares to:

(i) subscribe to the Arguin New Shares; and

(ii) fully pay up the Arguin New Shares by way of a contribution in cash of the Arguin Subscription Price, i.e. nine thousand five hundred Euro (EUR 9,500.-).

The Arguin Subscription Price is forthwith at the free disposal of the Company, evidence of which has been given to the officiating notary.

The Meeting RESOLVES to allocate the Arguin New Shares to Arguin.

The Meeting RESOLVES to allocate the Arguin Subscription Price as follows:

(a) two Euro and sixty-two Cents (EUR 2.62) shall be allocated to the nominal share capital account of the Company; and

(b) nine thousand four hundred and ninety-seven Euro and thirty-eight Cents (EUR 9,497.38) shall be allocated to the share premium attached to the Class B Ordinary Shares.

3. Private Theory Luxco, here represented by Robert van't Hoeft by virtue of a proxy given under private seal, which shall be annexed to the present deed for the purpose of registration, intervenes and hereby declares to:

(i) subscribe to the PTL New Shares; and

(ii) fully pay up the PTL New Shares by way of a contribution in cash of the PTL Subscription Price, i.e. sixteen million nine hundred thousand Euro (EUR 16,900,000.-).

The PTL Subscription Price is forthwith at the free disposal of the Company, evidence of which has been given to the officiating notary.

The Meeting RESOLVES to allocate the PTL New Shares to Private Theory Luxco.

As a result of the allocation by the Company of the PTL New Shares to Private Theory Luxco, Private Theory Luxco is from now on a shareholder of the Company and, as such, is entitled to vote on the following resolutions.

The Meeting RESOLVES to allocate the PTL Subscription Price as follows:

(a) eight thousand seven hundred and eighty-four Euro and sixty Cents (EUR 8,784.60) shall be allocated to the nominal share capital account of the Company;

(b) two million eight hundred and ninety-one thousand four hundred and fifteen Euro and forty Cents (EUR 2,891,415.40) shall be allocated to the share premium attached to the Class B Ordinary Shares; and

(c) thirteen million nine hundred and ninety-nine thousand eight hundred Euro (EUR 13,999,800.-) shall be allocated to the share premium attached to the Senior Class A1 Preferred Shares.

4. Richard Haythornthwaite, attending the Meeting in person, intervenes and hereby declares to:

(i) subscribe to the RH New Shares; and

(ii) fully pay up the RH New Shares by way of a contribution in cash of the RH Subscription Price, i.e. one million Euro (EUR 1,000,000.-).

The RH Subscription Price is forthwith at the free disposal of the Company, evidence of which has been given to the officiating notary.

The Meeting RESOLVES to allocate the RH New Shares to Richard Haythornthwaite.

As a result of the allocation by the Company of the RH New Shares to Richard Haythornthwaite, Richard Haythornthwaite is from now on a shareholder of the Company and, as such, is entitled to vote on the following resolutions.

The Meeting RESOLVES to allocate the RH Subscription Price as follows:

(a) fifty-five thousand seven hundred and eighty-two Euro and seventy Cents (EUR 55,782.70) shall be allocated to the nominal share capital account of the Company;

(b) one hundred and forty-four thousand five hundred and thirteen Euro and sixty-two Cents (EUR 144,513.62) shall be allocated to the share premium attached to the Class A Ordinary Shares; and

(c) seven hundred and ninety-nine thousand seven hundred and three Euro and sixty-eight Cents (EUR 799,703.68) shall be allocated to the share premium attached to the Senior Class A2 Preferred Shares.

5. PHP, duly represented by Mr Timothy Gollin attending the Meeting in person, intervenes and hereby declares to:

- (i) subscribe to the PHP New Shares; and
- (ii) fully pay up the PHP New Shares by way of a contribution in cash of the PHP Subscription Price, i.e. fifty thousand Euro (EUR 50,000.-).

The PHP Subscription Price is forthwith at the free disposal of the Company, evidence of which has been given to the officiating notary.

The Meeting RESOLVES to allocate the PHP New Shares to PHP.

As a result of the allocation by the Company of the PHP New Shares to PHP, PHP is from now on a shareholder of the Company and, as such, is entitled to vote on the following resolutions.

The Meeting RESOLVES to allocate the PHP Subscription Price as follows:

- (a) one thousand two hundred and seventeen Euro and eighty-six Cents (EUR 1,217.86) shall be allocated to the nominal share capital account of the Company; and
- (b) forty-eight thousand seven hundred and eighty-two Euro and fourteen Cents (EUR 48,782.14) shall be allocated to the share premium attached to the Class B Ordinary Shares.

6. Olivia Boyenval, here represented by Xavier Ibled virtue of a proxy given under private seal and which shall be annexed to the present deed for the purpose of registration, intervenes and hereby declares to:

- (i) subscribe to the OB New Shares; and
- (ii) fully pay up the OB New Shares by way of a contribution in cash of the OB Subscription Price, i.e. forty-seven thousand six hundred and twenty-five Euro (EUR 47,625.-).

The OB Subscription Price is forthwith at the free disposal of the Company, evidence of which has been given to the officiating notary.

The Meeting RESOLVES to allocate the OB New Shares to Olivia Boyenval.

As a result of the allocation by the Company of the OB New Shares to Olivia Boyenval, Olivia Boyenval is from now on a shareholder of the Company and, as such, is entitled to vote on the following resolutions.

The Meeting RESOLVES to allocate the OB Subscription Price as follows:

- (a) five hundred and forty-five Euro (EUR 545.-) shall be allocated to the nominal share capital account of the Company;
- (b) fifteen thousand ninety-one Euro and eighty-five Cents (EUR 15,091.85) shall be allocated to the share premium attached to the Class B Ordinary Shares; and
- (c) thirty-one thousand nine hundred and eighty-eight Euro and fifteen Cents (EUR 31,988.15) shall be allocated to the share premium attached to the Senior Class A2 Preferred Shares.

7. Véronique Petit, here represented by Xavier Ibled by virtue of a proxy given under private seal and which shall be annexed to the present deed for the purpose of registration, intervenes and hereby declares to:

- (i) subscribe to the VP New Shares; and
- (ii) fully pay up the VP New Shares by way of a contribution in cash of the VP Subscription Price, i.e. forty-seven thousand six hundred and twenty-five Euro (EUR 47,625.-).

The VP Subscription Price is forthwith at the free disposal of the Company, evidence of which has been given to the officiating notary.

The Meeting RESOLVES to allocate the VP New Shares to Véronique Petit.

As a result of the allocation by the Company of the VP New Shares to Véronique Petit, Véronique Petit is from now on a shareholder of the Company and, as such, is entitled to vote on the following resolutions.

The Meeting RESOLVES to allocate the VP Subscription Price as follows:

- (a) five hundred and forty-five Euro (EUR 545.-) shall be allocated to the nominal share capital account of the Company;
- (b) fifteen thousand ninety-one Euro and eighty-five Cents (EUR 15,091.85) shall be allocated to the share premium attached to the Class B Ordinary Shares; and
- (c) thirty-one thousand nine hundred and eighty-eight Euro and fifteen Cents (EUR 31,988.15) shall be allocated to the share premium attached to the Senior Class A2 Preferred Shares.

8. Marc-Hubert Ibled, here represented by Xavier Ibled by virtue of a proxy given under private seal and which shall be annexed to the present deed for the purpose of registration, intervenes and hereby declares to:

- (i) subscribe to the MHI New Shares; and
- (ii) fully pay up the MHI New Shares by way of a contribution in cash of the MHI Subscription Price, i.e. forty-seven thousand six hundred and twenty-five Euro (EUR 47,625.-).

The MHI Subscription Price is forthwith at the free disposal of the Company, evidence of which has been given to the officiating notary.

The Meeting RESOLVES to allocate the MHI New Shares to Marc-Hubert Ibled.

As a result of the allocation by the Company of the MHI New Shares to Marc-Hubert Ibled, Marc-Hubert Ibled is from now on a shareholder of the Company and, as such, is entitled to vote on the following resolutions.

The Meeting RESOLVES to allocate the MHI Subscription Price as follows:

- (a) five hundred and forty-five Euro (EUR 545.-) shall be allocated to the nominal share capital account of the Company;
- (b) fifteen thousand ninety-one Euro and eighty-five Cents (EUR 15,091.85) shall be allocated to the share premium attached to the Class B Ordinary Shares;
- (c) thirty-one thousand nine hundred and eighty-eight Euro and fifteen Cents (EUR 31,988.15) shall be allocated to the share premium attached to the Senior Class A2 Preferred Shares.

9. Xavier Ibled, attending the Meeting in person, intervenes and hereby declares to:

- (i) subscribe to the XI New Shares; and
- (ii) fully pay up the XI New Shares by way of a contribution in cash of the MHI Subscription Price, i.e. forty-seven thousand six hundred and twenty-five Euro (EUR 47,625.-).

The XI Subscription Price is forthwith at the free disposal of the Company, evidence of which has been given to the officiating notary.

The Meeting RESOLVES to allocate the XI New Shares to Xavier Ibled.

As a result of the allocation by the Company of the XI New Shares to Xavier Ibled, Xavier Ibled is from now on a shareholder of the Company and, as such, is entitled to vote on the following resolutions.

The Meeting RESOLVES to allocate the XI Subscription Price as follows:

- (a) five hundred and forty-five Euro (EUR 545.-) shall be allocated to the nominal share capital account of the Company;
- (b) fifteen thousand ninety-one Euro and eighty-five Cents (EUR 15,091.85) shall be allocated to the share premium attached to the Class B Ordinary Shares; and
- (c) thirty-one thousand nine hundred and eighty-eight Euro and fifteen Cents (EUR 31,988.15) shall be allocated to the share premium attached to the Senior Class A2 Preferred Shares.

10. Timothée Durand, here represented by Xavier Ibled by virtue of a proxy given under private seal and which shall be annexed to the present deed for the purpose of registration, intervenes and hereby declares to:

- (i) subscribe to the TD New Shares; and
- (ii) fully pay up the TD New Shares by way of a contribution in cash of the TD Subscription Price, i.e. three hundred seventy-five thousand Euro (EUR 375,000.-).

The TD Subscription Price is forthwith at the free disposal of the Company, evidence of which has been given to the officiating notary.

The Meeting RESOLVES to allocate the TD New Shares to Timothée Durand.

As a result of the allocation by the Company of the TD New Shares to Timothée Durand, Timothée Durand is from now on a shareholder of the Company and, as such, is entitled to vote on the following resolutions.

The Meeting RESOLVES to allocate the TD Subscription Price as follows:

- (a) seven hundred and seventy-five Euro and forty-one Cents (EUR 775.41) shall be allocated to the nominal share capital account of the Company;
- (b) eighteen thousand one hundred and six Euro and fifty-three Cents (EUR 18,106.53) shall be allocated to the share premium attached to the Class B Ordinary Shares; and
- (c) three hundred fifty-six thousand one hundred and eighteen Euro and six Cents (EUR 356,118.06) shall be allocated to the share premium attached to the Senior Class A2 Preferred Shares.

11. Capucine Bernet, here represented by Xavier Ibled by virtue of a proxy given under private seal and which shall be annexed to the present deed for the purpose of registration, intervenes and hereby declares to:

- (i) subscribe to the CBD New Shares; and
- (ii) fully pay up the CBD New Shares by way of a contribution in cash of the CBD Subscription Price, i.e. three hundred seventy-five thousand Euro (EUR 375,000.-).

The CBD Subscription Price is forthwith at the free disposal of the Company, evidence of which has been given to the officiating notary.

The Meeting RESOLVES to allocate the CBD New Shares to Capucine Bernet.

As a result of the allocation by the Company of the CBD New Shares to Capucine Bernet, Capucine Bernet is from now on a shareholder of the Company and, as such, is entitled to vote on the following resolutions.

The Meeting RESOLVES to allocate the CBD Subscription Price as follows:

- (a) seven hundred and seventy-five Euro and forty-one Cents (EUR 775.41) shall be allocated to the nominal share capital account of the Company;
- (b) eighteen thousand one hundred and six Euro and fifty-three Cents (EUR 18,106.53) shall be allocated to the share premium attached to the Class B Ordinary Shares; and
- (c) three hundred fifty-six thousand one hundred and eighteen Euro and six Cents (EUR 356,118.06) shall be allocated to the share premium attached to the Senior Class A2 Preferred Shares.

12. SCI Ibled Durand, here represented by Xavier Ibled by virtue of a proxy given under private seal and which shall be annexed to the present deed for the purpose of registration, intervenes and hereby declares to:

- (i) subscribe to the SCI New Shares; and
- (ii) fully pay up the SCI New Shares by way of a contribution in cash of the SCI Subscription Price, i.e. one million fifty-nine Thousand five hundred Euro (EUR 1,059,500.-).

The SCI Subscription Price is forthwith at the free disposal of the Company, evidence of which has been given to the officiating notary.

The Meeting RESOLVES to allocate the SCI New Shares to SCI Ibled Durand.

As a result of the allocation by the Company of the SCI New Shares to SCI Ibled Durand, SCI Ibled Durand is from now on a shareholder of the Company and, as such, is entitled to vote on the following resolutions.

The Meeting RESOLVES to allocate the SCI Subscription Price as follows:

- (a) three hundred ninety-two Euro and forty Cents (EUR 392.40) shall be allocated to the nominal share capital account of the Company; and
- (b) one million fifty-nine thousand one hundred and seven Euro and sixty Cents (EUR 1,059,107.60) shall be allocated to the share premium attached to the Senior Class A2 Preferred Shares.

The persons appearing declared that the New Shares have been entirely paid up in cash and that the Company has at its disposal the total amount of nineteen million nine hundred sixty-nine thousand Euro (EUR 19,969,000.-), proof of which is given to the undersigned notary who expressly records this statement.

#### *Eighth resolution*

The Meeting RESOLVES to amend the Articles so as to reflect the resolutions 1 to 6 adopted above and to fully restate the Articles, so that they shall read from now on as follows:

### ARTICLES OF ASSOCIATION

#### **I. Name - Legal Form - Duration - Registered Office**

**Art. 1. Name and Legal Form.** There is hereby established among the subscriber and all those who may become owners of shares hereafter issued, a public limited liability company (société anonyme) under the name of "Glass Holding S.A." (hereinafter the "Company").

**Art. 2. Duration.** The Company is established for an unlimited period of time. The Company may be dissolved at any moment by a resolution of the shareholders adopted in the manner required for the amendment of these articles of incorporation (the "Articles", and each, and "Article"), as prescribed in Article 21.

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

(1) The Company's object is the acquisition, holding, management and disposal of participations in AIH, and the management of those participations. The Company may in particular acquire, by subscription, purchase and exchange or in any other manner, any stock, shares and other participation securities, bonds, debentures, certificates of deposit and other debt instruments and, more generally, any securities and financial instruments issued by AIH.

(2) It being understood that the Company will not enter into any transaction which would cause it to be engaged in any activity that would be considered as a regulated activity of the financial sector, the Company may borrow in any form. It may issue notes, bonds and any kind of debt and equity securities. The Company may issue convertible funding instruments and warrants. It may lend funds, including, without limitation, the proceeds of any borrowings, to undertakings in which the Company has a participating interest or which form a part of the group of companies to which the Company belongs. It may also give guarantees and pledge, transfer, encumber or otherwise create and grant security over some or all of its assets to guarantee its own obligations and those of any undertakings in which the Company has a participating interest or which form a part of the group of companies to which the Company belongs, and, generally, do so for its own benefit and that of such undertakings in which the Company has a participating interest or which form a part of the group of companies to which the Company belongs.

(3) The Company may use any techniques, legal means and instruments to manage its investments efficiently and protect itself against credit risks, currency exchange exposure, interest rate risks and other risks.

(4) The Company may carry out any day-to-day commercial, financial or administrative operation, which are, directly or indirectly, necessary to its corporate object.

#### **Art. 4. Registered Office.**

(1) The registered office of the Company is established in Luxembourg City, in the Grand Duchy of Luxembourg. Branches or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by resolution of the board of directors.

(2) In the event that the board of directors determines that extraordinary political, economic, social or military developments have occurred or are imminent that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office, or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily

transferred abroad until the complete ceasing of these abnormal circumstances; such temporary measures shall have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg company.

## II. Capital - Shares - Transfer of Shares.

### Art. 5. Capital.

(1) The subscribed share capital of the Company is set at of one hundred thousand nine hundred and thirteen Euro sixty-two Cents (EUR 100,913.62) represented by (i) nine million nine hundred and fifty-one thousand three hundred and sixty-two (9,951,362) Class A Ordinary Shares (the "Class A Ordinary Shares"), (ii) twenty thousand (20,000) class B ordinary shares (the "Class B Ordinary Shares"), (iii) twenty thousand (20,000) nonvoting senior class A1 preferred shares (the "Senior Class A1 Preferred Shares"), (iv) one hundred thousand (100,000) non-voting senior class A2 preferred shares (the "Senior Class A2 Preferred Shares"), (v) one hundred thousand and eight (100,008) non-voting senior class B preferred shares (the "Senior Class B Preferred Shares") and (vi) one hundred thousand and eight (100,008) non-voting class B junior preferred shares (the "Junior Class B Preferred Shares"), all in registered form and with a nominal value of one Cent (EUR 0.01) each.

(2) The Class A Ordinary Shares and the Class B Ordinary Shares are together referred to as the "Ordinary Shares". The Senior Class A1 Preferred Shares, the Senior Class A2 Preferred Shares, the Senior Class B Preferred Shares and the Junior Class B Preferred Shares are together referred to as the "Preferred Shares" and together with the Ordinary Shares as the "Shares".

(3) The share capital may be increased or decreased on one or several occasions by a resolution of the general shareholders meeting acting in accordance with the conditions prescribed for the amendment of the Articles.

(4) In the event of an issuance of new Shares, each Shareholder shall have the right and opportunity to subscribe (directly or through an Affiliate), at the same time and on the same terms as the new Shares issue, to Shares of the same class they already hold, prorata their respective holding of such class(es) of Shares.

An offer of new Shares will stipulate a period of not less than 30 days and not exceeding 45 days within which it must be accepted or in default will lapse.

### Art. 6. Shares.

(1) The Shares are and will remain in registered form (actions nominatives). A shareholders register shall be kept at the registered office of the Company. Such register shall set forth the name of each Shareholder, its residence or elected domicile, the number of Shares held by it, the amounts paid up on each such Share, and the transfer of Shares and the dates of such transfers. Each Shareholder shall notify to the Company by registered letter of its address and any change thereof. The Company will be entitled to rely on the last address thus communicated.

(2) The Company only recognizes one (1) owner per Share. Ownership of the registered Shares will result from the recordings in the shareholders' register.

Subject to Article 7, a Shareholder may transfer bare ownership (nu-propriété) of a Share to another person. The Company must be notified of such a transfer.

Unless an agreement has been reached to the contrary, usufructuaries of Shares (usufruitiers) ("Usufructuaries") duly represent the bare owners (nus-proprétaires) ("Bare Owners") with regard to the Company. The Usufructuaries have the right to vote in all general shareholders' meetings (whether ordinary or extraordinary). In the event of a capital increase by issuing new Shares by a contribution in cash, the exercise of preferential subscription rights to new Shares belong to the Bare Owner. If the latter sells the preferential subscription rights, the value of the sale or the assets acquired by him in exchange are subject to the usufruct. If the Bare Owner fails to exercise his right, the Usufructuary may replace him and subscribe to new Shares or sell the preferential subscription rights. In the latter case, the Bare Owner may request the reinvestment of proceeds from the sale. Assets acquired in this way are subject to the usufruct.

The new Shares belong to the Bare Owner for the bare ownership and to the Usufructuary for the usufruct.

(3) The Class A Ordinary Shares shall be identical in all respects and shall share rateably in the payment of dividends and in any distribution of assets which are allocated to such Class A Ordinary Shares in accordance with the payment waterfall stipulated in Section VII of these Articles.

(4) The Class B Ordinary Shares shall be identical in all respects and shall share rateably in the payment of dividends and in any distribution of assets which are allocated to such Class B Ordinary Shares in accordance with the payment waterfall stipulated in Section VII of these Articles.

(5) The Senior Class A1 Preferred Shares shall be identical in all respects and shall share rateably in the payment of dividends and in any distribution of assets which are allocated to such Senior Class A1 Preferred Shares in accordance with the payment waterfall stipulated in Section VII of these Articles.

(6) The Senior Class A2 Preferred Shares shall be identical in all respects and shall share rateably in the payment of dividends and in any distribution of assets which are allocated to such Senior Class A2 Preferred Shares in accordance with the payment waterfall stipulated in Section VII of these Articles.

(7) The Senior Class B Preferred Shares shall be identical in all respects and shall share rateably in the payment of dividends and in any distribution of assets which are allocated to such Senior Class B Preferred Shares in accordance with the payment waterfall stipulated in Section VII of these Articles.

(8) The Junior Class B Preferred Shares shall be identical in all respects and shall share rateably in the payment of dividends and in any distribution of assets which are allocated to such Junior Class B Preferred Shares in accordance with the payment waterfall stipulated in Section VII of these Articles.

#### **Art. 7. General Rules Applicable to Transfers of Shares.**

(1) A transfer of a Share shall be effected by a written declaration of transfer registered in the shareholders register, such declaration of transfer to be dated and signed by the transferor and the transferee or by persons holding suitable powers of attorney to act therefor. The Company may also accept as evidence of transfer other instruments of transfer satisfactory to the Company.

(2) No transfer shall be made by any Shareholder to an Entity or person that is at the time of such transfer not a Shareholder of the Company, unless prior to the contemplated transfer, the proposed transferee sends to the Board of Directors, with a copy to each of the Shareholders, an unreserved accession agreement to any agreement (if any) among the Shareholders and binding upon the Company duly executed by it.

(3) Subject to the terms of any agreement (if any) among the Shareholders and binding upon the Company, in the event that a U.S. resident Shareholder (directly or by the intermediary of an Affiliate) holds several classes of Shares, such U.S. resident Shareholder may not transfer (directly or by the intermediary of an Affiliate) any Shares to an Entity or person without simultaneously transferring to such Entity or person, the same percentage of every other class of Shares that it holds so that the ratio between the different classes of Shares held by such transferring Shareholder (directly or by the intermediary of an Affiliate) before the transfer would remain unchanged after such transfer.

(4) All transfers or issuances of Shares (including, for the avoidance of doubt, Unrestricted Transfers and any issuance of Shares pursuant to the MIP) shall require an opinion of reputable tax counsel providing that the transfer will not cause the Company to become a controlled foreign corporation within the meaning of Code section 957, which requirement may be waived by the unanimous consent of all U.S. resident persons that each directly or indirectly hold at least 10% of the voting rights or value of the Ordinary Shares immediately before such transfer.

(5) Other than in case of an Unrestricted Transfer pursuant to Article 10, no transfer of any Shares to an Entity or person which is not a Shareholder at the time of such transfer, may be made by any Shareholder without the prior written approval by the Board of Directors. The prior consent of the Board of Directors is required in the event of a transfer of Shares which entitles the Beneficiaries of the Tag-Along Right (as defined in Article 8(1)) to exercise their Total Tag Along Right (as defined in Article 8(1)) or Proportional Tag Along Right (as defined in Article 8(1)). In such case, the Transferring Shareholder(s) (as defined in Article 8(1)) shall send the Transfer Notice described in Article 8(2) to the Beneficiaries of the Tag-Along Right, with a copy to the Board of Directors. In the event such transfer is authorised by the Board of Directors, then the prior approval of the Board of Directors shall not be required for the transfers by the Joint Sellers (as defined in Article 8(5)) of their Shares resulting from their exercise of their Total Tag Along Right or Proportional Tag Along Right.

In case of any other contemplated transfer (i.e. a transfer other than a transfer which triggers the right to exercise a Total Tag Along Right or Proportional Tag Along Right or in case of a Total Drag Along Transfer or Proportional Drag Along Transfer (as defined in Article 9)), the transferring Shareholder shall send a notice (the "Prior Approval Notice") to the chairman of the Board of Directors, with a copy to the Board of Directors including the following information:

- (a) the name (or company name) and the address (or the registered office) of the potential purchaser(s);
- (b) the identity of the person(s) having ultimate control of the potential purchaser (if not an individual);
- (c) the number of Shares (by class of Shares) to be transferred; and
- (d) the price offered by the Potential Purchaser (as defined in Article 8(2)) per class of Shares.

Within fifteen (15) days as from the receipt of the Prior Approval Notice by the chairman of the Board of Directors, the chairman of the Board of Directors must convene a meeting of the Board of Directors in order to deliberate on the contemplated transfer. The meeting of the Board of Directors must take place within thirty (30) days as from the receipt of the Prior Approval Notice.

In the event the Board of Directors does not vote in favour of the transfer, such transfer may not be completed.

#### **Art. 8. Tag-Along Right.**

(1) In the event one or several Shareholders (the "Transferring Shareholder(s)") intend to transfer to an Entity or person which is not a Shareholder (the "Transferee") all or a portion of their Shares which would result in such Transferee holding more than 50% of the voting rights of the Company, the Shareholders other than the Transferring Shareholder(s) (the "Beneficiaries of the Tag-Along Right") may, unless the transfer occurs in the context of an Unrestricted Transfer or because of a death, either:

- (a) transfer to the Transferee all (and not only a part of) the Shares they hold in accordance with the following provisions (the "Total Tag Along Right"), or

(b) transfer to the Transferee a number of Shares proportional to the number of Shares (per class of Shares) transferred by such Transferring Shareholder(s) (the "Proportional Tag Along Right"). For the purposes of the Proportional Tag Along Right, all Preferred Shares shall be considered as a single class of Shares.

(2) The Transferring Shareholder(s), upon receipt of an offer from a Transferee which would result in the Transferee holding more than 50% of the voting rights of the Company, shall send a notice (the "Transfer Notice") to the Beneficiaries of the Tag-Along Right, with a copy to the Board of Directors including the following information:

(a) the name (or company name) and the address (or the registered office) of the potential purchaser(s) (individually or collectively, the "Potential Purchaser");

(b) the identity of the person(s) having ultimate control of the Potential Purchaser (if not an individual);

(c) the number of Shares (by class of Shares) to be transferred (the "Offered Shares");

(d) the price offered by the Potential Purchaser per Ordinary Share, provided that the price for the Preferred Shares shall be determined by the parties in accordance with any agreement (if any) among the Shareholders and binding upon the Company, as well as the price determination, price adjustment or price restitution provisions;

(e) the terms and conditions of the payment;

(f) the date on which the transfer by the Transferring Shareholder(s) is due to be completed;

(g) any other terms and conditions of the transfer permitting to assess the Potential Purchaser's offer, including, inter alia, the warranties relating to liabilities or assets (garantie de passif ou d'actif), price restitution undertaking or any other warranties and assurances of a similar nature requested by the Potential Purchaser together with the costs incurred by the transfer; and

(h) if the Potential Purchaser is not a Shareholder on the date of the Transfer Notice, the undertaking from the Potential Purchaser to execute an accession agreement to any agreement (if any) among the Shareholders and binding upon the Company.

(3) Within fifteen (15) days as from the receipt of the Transfer Notice, the Beneficiaries of the Tag-Along Right may send to the Transferring Shareholder(s), with a copy to the Board of Directors and the other Beneficiaries of the Tag-Along Right, a notice (the "Tag-Along Notice") in which they either:

(a) exercise their Total Tag Along Right in accordance with the terms and conditions of the Transfer Notice, or

(b) exercise their Proportional Tag Along Right and indicate of the number of Shares they wish to transfer to the Transferee, which number must be proportional to the number of Shares (per class of Shares) transferred by the Transferring Shareholder(s), in accordance with the terms and conditions of the Transfer Notice.

(4) The Beneficiaries of the Tag-Along Right shall be deemed to have waived the exercise of their tag-along right in connection with the transfer of the Offered Shares if no Tag-Along Notice is sent to the Transferring Shareholder(s) in accordance with the conditions described in this Article 8.

(5) The Tag-Along Notice shall serve as an unconditional and irrevocable undertaking from its originator:

(a) to transfer to the beneficiary of the transfer, concomitantly with the transfer completed by the Transferring Shareholder(s), the number of Shares indicated in the Tag-Along Notice in accordance with the terms and conditions stipulated in the Transfer Notice;

(b) to consent to the beneficiary of the transfer the warranties relating to liabilities or assets (garantie de passif ou d'actif), price restitution undertakings or any other warranties and assurances of a similar nature, that the Transferring Shareholder(s) had accepted to give to the Potential Purchaser as reflected in the Transfer Notice, provided that any indemnification obligation of the Transferring Shareholder(s) and each of the Beneficiaries of the Tag-Along Right who has sent a Tag-Along Notice (a "Joint Seller") resulting from undertakings shall be allocated between them, on a non joint basis (sans solidarité), in proportion to the price perceived by each of them in connection with the transfer;

(c) to execute any agreement or document pertaining to the actual transfer of Shares to the beneficiary of the transfer;

(d) to deliver, on the date of transfer, to the beneficiary of the transfer of the Shares, in consideration of the payment of the price of Shares (subject to deduction pursuant to an escrow agreement or other similar agreement that might be entered into in this respect), all other documents necessary to complete the actual transfer of the Shares duly completed and executed; and

(e) to bear the costs and fees of advisors (financial, legal, accountants and others) which would have been reasonably incurred by the Transferring Shareholder(s), provided that these costs and fees shall be allocated between the Transferring Shareholder(s) and the Joint Sellers, on a non joint basis (sans solidarité), in proportion to the price perceived by each of them in connection with the transfer.

(6) In the event of the exercise of the Proportional Tag Along Right, the number of Offered Shares that may actually be transferred by the Transferring Shareholder(s) to the Potential Purchaser shall be reduced in proportion to the number of Shares transferred by the Joint Sellers as follows:

(a) The maximum number "NOA" of Class A Ordinary Shares which may be respectively transferred by the Transferring Shareholder(s) and the Joint Sellers shall be determined by applying the following formula:

$$\text{NOA} = \text{NTO} \times \text{A/B}$$

where:

NTO: means the number of Offered Shares which are Class A Ordinary Shares;

A: means the number of Class A Ordinary Shares held by the Transferring Shareholder(s) or the Joint Seller concerned;

B: means the number of Class A Ordinary Shares held by the Transferring Shareholder(s) and all the Joint Sellers.

In the event that the number N is not a whole number, the Class A Ordinary Shares shall be allocated in accordance with the largest remainder method.

(b) The maximum number "NOB" of Class B Ordinary Shares which may be respectively transferred by the Transferring Shareholder(s) and the Joint Sellers shall be determined by applying the following formula:

$$\text{NOB} = \text{NTO} \times \text{A/B}$$

where:

NTO: means the number of Offered Shares which are Class B Ordinary Shares;

A: means the number of Class B Ordinary Shares held by the Transferring Shareholder(s) or the Joint Seller concerned;

B: means the number of Class B Ordinary Shares held by the Transferring Shareholder(s) and all the Joint Sellers.

In the event that the number N is not a whole number, the Class B Ordinary Shares shall be allocated in accordance with the largest remainder method.

(c) The maximum number "NP" of Preferred Shares which may be respectively transferred by the Transferring Shareholder(s) and the Joint Sellers shall be determined by applying the following formula:

$$\text{NP} = \text{NTO} \times \text{A/B}$$

where:

NTO: means the number of Offered Shares which are Preferred Shares;

A: means the number of Preferred Shares held by the Transferring Shareholder(s) or the Joint Seller concerned;

B: means the number of Preferred Shares held by the Transferring Shareholder(s) and all the Joint Sellers.

In the event that the number N is not a whole number, the Preferred Shares shall be allocated in accordance with the largest remainder method.

(7) If the transfer of Offered Shares is not completed by the Transferring Shareholder(s) for whatever reason, the Transferring Shareholder(s) shall have no obligation to acquire or to allow the transfer of the Company Shares of the Joint Sellers.

(8) The Total Tag Along Right and the Proportional Tag Along Right provided in this Article does not apply to the transfers made in the context of a Total Drag Along Transfer or Proportional Drag Along Transfer referred to in Article 9.

#### **Art. 9. Drag Along Right.**

(1) In the event that one or more Shareholders holding at least 50% of the Class B Ordinary Shares (the "Initiators") receive from an Entity or person which is not a Shareholder (other than an Affiliate of the Initiators) (the "Buyer"), a bona fide offer, on arm's length basis relating to the transfer:

(a) of 100 per cent of the Shares (such transfer being hereinafter referred as a "Total Drag Along Transfer"); or

(b) of at least 50% of the Company Shares (such transfer being hereinafter referred as a "Proportional Drag Along Transfer"),

in either case, that they wish to accept, the Initiators have the right to require all the other Shareholders to transfer to the Buyer:

(a) in the event of a Total Drag Along Transfer, all of their Shares, or

(b) in the event of a Proportional Drag Along Transfer, the same proportion of Shares (by class of Shares) as the Initiators, in each case, on the terms and conditions described in this Article.

For the purposes of the Proportional Drag Along Transfer, all Preferred Shares shall be considered as a single class of Shares.

(2) The Initiators shall notify the other Shareholders and the Company of their decision to accept the offer resulting in a Total Drag Along Transfer or a Proportional Drag Along Transfer (the "Drag Along Notice"). Upon receipt of the Drag Along Notice by the other Shareholders, (i) the Initiators shall be automatically and irrevocably responsible for agreeing the terms and conditions of the final agreements relating to the Total Drag Along Transfer or Proportional Drag Along Transfer for and on behalf of the other Shareholders and (ii) except with the prior consent of the Initiators, the Shares shall be inalienable (including within the context of an Unrestricted Transfer (as defined in Article 10)) until the first of the following events (A) the completion of the Total Drag Along Transfer or Proportional Drag Along Transfer, (B) the date on which the Initiators have indicated that they have renounced to the Total Drag Along Transfer or Proportional Drag Along Transfer or (C) 12 months as from the date of sending of the Drag Along Notice.

The Drag Along Notice must include the following information:

(a) the name (or company name) and the address (or the registered office) of the Buyer or the identity of the person(s) having ultimate control of the Buyer (if not an individual);

(b) the number of Shares (by class of Shares) that are the subject of the Drag Along Transfer;

(c) the price offered by the Buyer (or the minimum price envisaged if the price is not finally fixed with the Buyer on the date of the Drag Along Notice);

(d) in the event of a transfer other than a sale payable exclusively in cash or through freely tradable securities (titres financiers) on a regulated stock exchange offering a comparable liquidity to that of the Euronext Paris market of NYSE Euronext (a "Complex Sale"), a bona fide valuation in Euro of the consideration offered by the Buyer;

(e) the methods of payment; and

(f) as the case may be, the other main terms and conditions of the Drag Along Transfer known on the date of sending the Drag Along Notice.

(3) The Drag Along Transfer must be completed at the same time and under identical conditions of transfer for all the Shareholders (particularly the price (cash and/or other consideration) per class of Shares, warranties and payment), provided that the Buyer may, with the prior approval of the Initiators, offer to certain Shareholders of its choice to contribute (apporter) their Shares instead of a transfer in cash, provided that the valuation of the Shares contributed and of the equity securities delivered in consideration of their contribution does not exceed the price offered to the other Shareholders.

(4) The Shareholders shall transfer all their Shares in the event of a Total Drag Along Transfer and part of their Shares in the event of a Proportional Drag Along Transfer, to the Buyer at the price or minimum price and on the terms and conditions specified in the Drag Along Notice and undertake to:

(a) execute any agreement or document pertaining to the actual transfer of all their Shares to the Buyer and including any warranty relating to liabilities or assets (garantie de passif ou d'actif), price restitution undertaking, any escrow agreement, if any, relating to the transfer price or any other warranty, undertaking or assurance of a similar nature contemplated, as the case may be, in these agreements, if any, provided that any indemnification obligation of the Shareholders shall be allocated between them on a non joint basis (sans solidarité), in proportion to the respective price received by each of the Shareholders in connection with the Drag Along Transfer;

(b) deliver to the Buyer, on the date of the transfer, all other documents necessary to complete the transfer of Shares duly completed and executed to the benefit of the Buyer; and

(c) bear the costs and fees of advisors (financial, legal, accountants and others) incurred by the Initiator under the Drag Along Transfer, provided that the costs and fees shall be allocated between the Shareholders on a non-joint basis (sans solidarité), in proportion to the respective price received by each of them in connection with the transfer. In the event that the contemplated Drag Along Transfer is not completed, the costs and fees of advisors incurred by the Initiator shall be added to the costs and fees which may be incurred or borne in connection with a subsequent Drag Along Transfer and shall then be allocated among the Shareholders in accordance with this paragraph.

**Art. 10. Unrestricted Transfers.** The following transfers are not subject to the prior approval of the Board of Directors or to the Total Tag Along Right or Proportional Tag Along Right (the "Unrestricted Transfers"):

(a) any transfers of Shares among Shareholders;

(b) any transfer of Shares by a Shareholder to one of its Affiliates;

(c) any transfer of Shares by the Beneficiaries of the Tag-Along Right resulting from the exercise of the Total Tag Along Right or Proportional Tag Along Right pursuant to the provisions of Article 8;

(d) any transfer of Shares occurring in connection with a Proportional Drag Along Transfer or Total Drag Along Transfer pursuant to the provisions of Article 9;

(e) any transfer of Shares occurring in connection with an IPO.

**Art. 11. Premium and Reserve Accounts.**

(1) In respect of each class of Shares combined, there is hereby created (i) a general share premium account (the "General Share Premium Account") to which the funds received from time to time as premium, if any, shall be allocated, and (ii) a general equity reserve account (the "General Equity Reserve Account") to which the funds received from time to time as a contribution without share issuance, if any, shall be allocated. Unless specified as a contribution to an individual account referred to in Article 11(2) to Article 11(7) below, all contributions to the General Share Premium Account and the General Equity Reserve Account shall be allocated to the account in this Article 11(1) and be attributed to all Shares.

The Shareholders shall be entitled to resolve on a distribution out of the General Share Premium Account and the General Equity Reserve Account. Such distribution shall be made in accordance with the payment waterfall stipulated in Section VII.

(2) The Company may maintain a special share premium account for the Class A Ordinary Shares (the "Class A Ordinary Share Premium Account"), and there shall be recorded to such account the amount or value of any premium paid up on the Class A Ordinary Shares (the "Class A Ordinary Share Premium"). Amounts so recorded to the Class A Ordinary Share Premium Account will constitute freely distributable reserves of the Company.

The Company may maintain a special equity reserve account (account 115 "apport en capitaux propres non rémunérés par des titres" of the Luxembourg Chart of Accounts provided for by the Grand Ducal regulation of 10 June 2009 (Account 115)) for the Class A Ordinary Shares (the "Class A Ordinary Special Equity Account"), and there shall be recorded to such account the amount or value of any monies paid up on the Class A Ordinary Shares other than upon a share issuance (the "Class A Ordinary Special Equity"). Amounts so recorded to the Class A Ordinary Special Equity Account will constitute freely distributable reserves of the Company.

The Shareholders shall be entitled to resolve on a distribution out of the Class A Ordinary Share Premium Account and the Class A Ordinary Special Equity Account. Such distribution shall be made in accordance with the payment waterfall stipulated in Section VII.

(3) The Company may maintain a special share premium account for the Class B Ordinary Shares (the "Class B Ordinary Share Premium Account"), and there shall be recorded to such account the amount or value of any premium paid up on the Class B Ordinary Shares (the "Class B Ordinary Share Premium"). Amounts so recorded to the Class B Ordinary Share Premium Account will constitute freely distributable reserves of the Company.

The Company may maintain a special equity reserve account (account 115 "apport en capitaux propres non rémunérés par des titres" of the Luxembourg Chart of Accounts provided for by the Grand Ducal regulation of 10 June 2009 (Account 115)) for the Class B Ordinary Shares (the "Class B Ordinary Special Equity Account"), and there shall be recorded to such account the amount or value of any monies paid up on the Class B Ordinary Shares other than upon a share issuance (the "Class B Ordinary Special Equity"). Amounts so recorded to the Class B Ordinary Special Equity Account will constitute freely distributable reserves of the Company.

The Shareholders shall be entitled to resolve on a distribution out of the Class B Ordinary Share Premium Account and the Class B Ordinary Special Equity Account. Such distribution shall be made in accordance with the payment waterfall stipulated in Section VII.

(4) The Company may maintain a special share premium account for the Senior Class A1 Preferred Shares (the "Senior Class A1 Preferred Share Premium Account"), and there shall be recorded to such account the amount or value of any premium paid up on the Senior Class A1 Preferred Shares (the "Senior Class A1 Preferred Share Premium"). Amounts so recorded to the Senior Class A1 Preferred Share Premium Account will constitute freely distributable reserves of the Company.

The Company may maintain a special equity reserve account (account 115 "apport en capitaux propres non rémunérés par des titres" of the Luxembourg Chart of Accounts provided for by the Grand Ducal regulation of 10 June 2009 (Account 115)) for the Senior Class A1 Preferred Shares (the "Senior Class A1 Preferred Special Equity Account"), and there shall be recorded to such account the amount or value of any monies paid up on the Senior Class A1 Preferred Shares other than upon a share issuance (the "Senior Class A1 Preferred Special Equity"). Amounts so recorded to the Senior Class A1 Preferred Special Equity Account will constitute freely distributable reserves of the Company.

The Shareholders shall be entitled to resolve on a distribution out of the Senior Class A1 Preferred Share Premium Account and the Senior Class A1 Preferred Special Equity Account. Such distribution shall be made in accordance with the payment waterfall stipulated in Section VII.

(5) The Company may maintain a special share premium account for the Senior Class A2 Preferred Shares (the "Senior Class A2 Preferred Share Premium Account"), and there shall be recorded to such account the amount or value of any premium paid up on the Senior Class A2 Preferred Shares (the "Senior Class A2 Preferred Share Premium"). Amounts so recorded to the Senior Class A2 Preferred Share Premium Account will constitute freely distributable reserves of the Company.

The Company may maintain a special equity reserve account (account 115 "apport en capitaux propres non rémunérés par des titres" of the Luxembourg Chart of Accounts provided for by the Grand Ducal regulation of 10 June 2009 (Account 115)) for the Senior Class A2 Preferred Shares (the "Senior Class A2 Preferred Special Equity Account"), and there shall be recorded to such account the amount or value of any monies paid up on the Senior Class A2 Preferred Shares other than upon a share issuance (the "Senior Class A2 Preferred Special Equity"). Amounts so recorded to the Senior Class A2 Preferred Special Equity Account will constitute freely distributable reserves of the Company.

The Shareholders shall be entitled to resolve on a distribution out of the Senior Class A2 Preferred Share Premium Account and the Senior Class A2 Preferred Special Equity Account. Such distribution shall be made in accordance with the payment waterfall stipulated in Section VII.

(6) The Company may maintain a special share premium account for the Senior Class B Preferred Shares (the "Senior Class B Preferred Share Premium Account"), and there shall be recorded to such account the amount or value of any premium paid up on the Senior Class B Preferred Shares (the "Senior Class B Preferred Share Premium"). Amounts so recorded to the Senior Class B Preferred Share Premium Account will constitute freely distributable reserves of the Company.

The Company may maintain a special equity reserve account (account 115 "apport en capitaux propres non rémunérés par des titres" of the Luxembourg Chart of Accounts provided for by the Grand Ducal regulation of 10 June 2009 (Account 115)) for the Senior Class B Preferred Shares (the "Senior Class B Preferred Special Equity Account"), and there shall be recorded to such account the amount or value of any monies paid up on the Senior Class B Preferred Shares other than upon a share issuance (the "Senior Class B Preferred Special Equity"). Amounts so recorded to the Senior Class B Preferred Special Equity Account will constitute freely distributable reserves of the Company.

The Shareholders shall be entitled to resolve on a distribution out of the Senior Class B Preferred Share Premium Account and the Senior Class B Preferred Special Equity Account. Such distribution shall be made in accordance with the payment waterfall stipulated in Section VII.

(7) The Company may maintain a special share premium account for the Junior Class B Preferred Shares (the "Junior Class B Preferred Share Premium Account"), and there shall be recorded to such account the amount or value of any

premium paid up on the Junior Class B Preferred Shares (the "Junior Class B Preferred Share Premium"). Amounts so recorded to the Junior Class B Preferred Share Premium Account will constitute freely distributable reserves of the Company.

The Company may maintain a special equity reserve account (account 115 "apport en capitaux propres non rémunérés par des titres" of the Luxembourg Chart of Accounts provided for by the Grand Ducal regulation of 10 June 2009 (Account 115)) for the Junior Class B Preferred Shares (the "Junior Class B Preferred Special Equity Account"), and there shall be recorded to such account the amount or value of any monies paid up on the Junior Class B Preferred Shares other than upon a share issuance (the "Junior Class B Preferred Special Equity"). Amounts so recorded to the Junior Class B Preferred Special Equity Account will constitute freely distributable reserves of the Company.

The Shareholders shall be entitled to resolve on a distribution out of the Junior Class B Preferred Share Premium Account and the Junior Class B Preferred Special Equity Account. Such distribution shall be made in accordance with the payment waterfall stipulated in Section VII.

(8) The General Share Premium Account, the Class A Ordinary Share Premium Account, the Class B Ordinary Share Premium Account, the Senior Class A1 Preferred Share Premium Account, the Senior Class A2 Preferred Share Premium Account, the Senior Class B Preferred Share Premium Account and the Junior Class B Preferred Share Premium Account are together referred to as the "Share Premium Accounts" and individually as a "Share Premium Account".

The General Equity Reserve Account, the Class A Ordinary Special Equity Account, the Class B Ordinary Special Equity Account, the Senior Class A1 Preferred Special Equity Account, the Senior Class A2 Preferred Special Equity Account, the Senior Class B Preferred Special Equity Account and the Junior Class B Preferred Special Equity Account are together referred to as the "Special Equity Accounts" and individually as a "Special Equity Account".

### III. Management - Representation

#### Art. 12. Appointment and Revocation of Directors.

(1) The Company is managed by a board of directors (hereinafter, the "Board of Directors"), composed of at least three (3) and not more than seven (7) directors. The directors need not be shareholders. The directors shall be appointed by the general shareholders meeting for a period not exceeding six (6) years and shall hold office until their successors are elected. The directors may be dismissed at any time, with or without cause, by a resolution of the general shareholders meeting at a simple majority vote.

(2) The shareholders may decide to appoint one (1) or several class A director(s) and one (1) or several class B director(s).

(3) If a legal entity is appointed as a director, it must appoint a permanent representative to perform its duties. The permanent representative is subject to the same rules and incurs the same liabilities as if he had exercised his functions in his own name and on his own behalf, without prejudice to the joint and several liability of the legal entity which he represents.

(4) Should the permanent representative be unable to perform his duties, the legal entity must immediately appoint another permanent representative.

(5) The designation and succession of the functions of the permanent representative shall be subject to the same publishing rules as if he carried out this mission in his own name and on his/her own behalf.

In the event of one or more vacancies on the Board of Directors because of death, retirement or otherwise, the remaining directors must appoint as soon as possible one or more successors to fill such vacancies until the next general shareholders meeting that will decide on the permanent replacement of the vacant director(s).

(6) Up to two (2) representatives may be appointed in accordance with the terms and conditions of any agreement (if any) among the shareholders of the Company and binding upon the Company to attend as an observer (but not vote) at each and any meeting of the Board of Directors (the "Observers" and individually an "Observer"). An Observer may be removed and another person or entity appointed in his place. An Observer shall have the right to attend in person or by teleconference all meetings of the Board of Directors. An Observer shall be given all information which as a director of the Company it would be entitled to receive and to receive that information (including notice of meetings) at the same time as it is provided to such directors. An Observer shall be entitled to attend and speak at any such meetings but shall not be entitled to vote thereat.

If a legal entity is appointed as an Observer, it must appoint a permanent representative to perform its duties.

#### Art. 13. Representation and Powers.

(1) In dealing with third parties, the Board of Directors shall have all powers to act in the name of the Company in all circumstances and to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company's purpose, provided that the terms of this Article shall have been complied with.

(2) All powers not expressly reserved by the Law or the Articles to the general shareholders meeting shall fall within the competence of the Board of Directors.

(3) Towards third parties, the Company shall be bound by the joint signature of any two directors. However, if the shareholders have appointed two (2) or more class A directors and two (2) or more class B directors, the Company will be bound towards third parties by the joint signature of two (2) class A directors and two (2) class B directors or by the joint

signatures or single signature of any person(s) to whom such signatory power has been delegated by the Board of Directors, within the limits of such power.

(4) The Board of Directors shall have the right to give special proxies for determined matters to one or more proxy holders, selected from its members or not, either shareholders or not.

(5) The Board of Directors may, in compliance with the applicable provisions of the Law and Article 20, decide to pay interim dividends to the shareholders before the end of the financial year.

**Art. 14. Day to Day Management.** The Board of Directors may delegate the day-to-day management of the Company to one or several director(s) or agent(s) and shall determine the director's or agent's responsibilities and remuneration (if any), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of this agency.

**Art. 15. Procedure.**

(1) The Board of Directors shall elect a chairman from among its members. If the chairman is unable to be present, his place will be taken by election among directors present at the meeting.

(2) The Board of Directors may elect a secretary who need not be a director or a shareholder of the Company.

(3) The meetings of the Board of Directors are convened by the chairman or by any two (2) directors. The Board of Directors shall meet as often as the Company's interest so requires. Meetings of the Board of Directors shall be held in Luxembourg.

(4) Written notice, whether in original, by telegram, telex, facsimile or e-mail, of any meeting of the Board of Directors shall be given to all directors at least twenty-four (24) hours in advance of the date set for such meeting, except in case of emergency, in which case the nature of such circumstances shall be set forth in the convening notice of the meeting of the Board of Directors.

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

(6) Resolutions shall be taken by a simple majority of directors present, and under the condition that at least two (2) class A directors and two (2) class B directors vote in favour of the resolutions if the general shareholders meeting has appointed two (2) or more class A directors and two (2) or more class B directors. In case of ballot, the chairman of the meeting shall not have a casting vote.

One or more directors may participate in a meeting by means of a conference call or by any similar means of communication enabling thus several persons participating therein to simultaneously communicate with each other. Such participation shall be deemed equal to a physical presence at the meeting. Such a decision may be documented in a single document or in several separate documents having the same content signed by all the members having participated.

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

#### IV. General Meeting of Shareholders

**Art. 16. Voting Rights.**

(1) Each Ordinary Share entitles its holder to one vote.

(2) Save for in accordance with article 46 of the Law, the provisions of which are set forth in this Article 16 below and with article 68 of the Law, the Preferred Shares shall not entitle their holders to a right to vote at general shareholders meetings of the Company.

The Preferred Shareholders shall be entitled to vote in every general meeting of the Shareholders called upon to deal with the following matters:

- (a) the issue of new Shares carrying preferential rights;
- (b) any change in the rate of the preferential cumulative dividend attaching to the Preferred Shares;
- (c) the conversion of Preferred Shares into Ordinary Shares;
- (d) the reduction of the capital of the Company;
- (e) any change to the Company's corporate object;
- (f) the issue of convertible bonds;
- (g) the dissolution of the Company before its term;
- (h) the transformation of the Company into a company of another legal form.

Preferred Shareholders shall further have the same voting rights as Ordinary Shareholders at all general shareholders meetings in case, despite the existence of profits available for that purpose, the preferential cumulative dividends as set out in Section VII have not been paid in their entirety for any reason whatsoever for a period of two (2) successive financial years and until such time as all cumulative dividends shall have been received in full.

(3) With respect to those decisions to be taken by the general shareholders meeting concerning the matters listed under (2) above, the Preferred Shareholders shall have the same voting rights as Ordinary Shareholders at all meetings.

(4) Save as set forth above where Preferred Shareholders have voting rights, no account shall be taken of Preferred Shares in determining the conditions as to quorum and majority at the general shareholders meeting.

(5) Where a resolution of the Shareholders is such as to change the respective rights of a specific class of Shares, such resolution must, in order to be valid, fulfil the quorum and majority requirement not only overall but also in each individual class of Shares.

#### **Art. 17. Notices, Quorum, Majority and Voting Proceedings.**

(1) The Shareholders may be convened to general shareholders meetings, or to a class meeting where applicable, by the Board of Directors or the auditor. The Shareholders must be convened to a general meeting following a request in writing from Shareholders representing at least 10% of the share capital.

(2) Written notice of any general meeting, or class meeting where applicable, shall be given to all applicable Shareholders and all bondholders (if any) at least eight (8) days prior to the date of the meeting in accordance with the Law.

(3) General shareholders meetings and class meetings shall be held at such place and time as specified in the notices.

(4) If all the applicable Shareholders are present or represented and consider themselves as duly convened and informed of the agenda of the general shareholders meeting or class meeting (where applicable), it may be held without prior notice.

(5) Except as otherwise provided in any agreement (if any) among the Shareholders and binding upon the Company, a Shareholder may grant written power of attorney to another person in order to be represented at any general shareholders meeting or class meeting.

(6) The Board of Directors may, at its own discretion, organise the general shareholders meeting so as to allow any Shareholder to participate in any general shareholders meeting or class meeting by telephone or video conference, or by any other means of communication which allows all those taking part in the meeting to identify, hear and speak to each other. Participation by such means is deemed equivalent to a participation in person at the meeting.

(7) Any Shareholder may vote by using the forms provided by the Company for that purpose. Voting forms must contain the date, place and agenda of the meeting and the text of the proposed resolutions. For each resolution, the form must contain three boxes allowing for a vote for or against that resolution or an abstention. Shareholders must return the voting forms to the Company's registered office. Only voting forms received at the latest one (1) Business Day prior to the general shareholders meeting or class meeting, if applicable, shall be taken into account in calculating the quorum for the meeting. Voting forms which indicate neither a voting intention nor an abstention shall be considered void.

(8) Unless otherwise provided in these Articles, or to the extent that applicable law does not require a higher quorum, all resolutions of the shareholders shall be adopted at a first general meeting (the "First Shareholder Meeting") where at least 50% of the Shares then outstanding and entitled to vote are present or represented.

(9) In the case where the Shareholders are resolving on matters other than the amendment to the Articles, if for the First Shareholder Meeting a quorum is not present, or if during the First Shareholder Meeting a quorum ceases to be present, the First Shareholder Meeting shall be adjourned to the day which occurs no earlier than five (5) Business Days and no later than ten (10) Business Days following the First Shareholder Meeting (or if that is not a Business Day to the next Business Day thereafter) at the same time and place, and a written notice of the same shall be circulated by the Board of Directors to the shareholders within twenty-four (24) hours of the adjournment. The quorum at such second general shareholders meeting shall be the same as for the First Shareholder Meeting (i.e. shall exist where 50% of the Shares then outstanding and entitled to vote are present or represented) and such second general shareholders meeting, shall not validly resolve on any matter which was not identified on the agenda of the First Shareholder Meeting in the original notice circulated to the relevant Shareholders.

(10) In the case where the Shareholders are resolving on the amendment to the Articles, if for the First Shareholder Meeting a quorum is not present, or if during the First Shareholder Meeting a quorum ceases to be present, a second shareholders meeting shall be convened, by written notice given to all Shareholders and all bondholders (if any) sent fifteen (15) days before the second shareholder meeting, and by means of notices published twice, at fifteen (15) days interval at least and fifteen (15) days before the meeting in the Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations and in two Luxembourg newspapers. Such convening notice shall reproduce the agenda and indicate the date and the results of the First Shareholder Meeting. The quorum at such second general shareholder meeting shall be the same as for the First Shareholder Meeting (i.e. exist where 50% of the Shares then outstanding and entitled to vote are present or represented) and such second general shareholder meeting shall not validly resolve on any matter which was not identified on the agenda of the First Shareholder Meeting in the original notice circulated to the relevant Shareholders.

(11) Unless otherwise provided in these Articles, resolutions to be adopted at general meetings shall be passed by a simple majority vote of all Shareholders attending or being represented at a meeting and entitled to vote at such meeting.

(12) The matters set forth in this Article 17(12) shall be subject to the approval of the shareholders as specified herein (the "Reserved Matters"):

(a) the affirmative vote of 66.67% of the votes cast at a general shareholders meeting, or when written consultation of the Shareholders is permitted pursuant to Article 17(13), the affirmative vote of 66.67% of the Shares validly participating to such written consultation, shall be required to authorise:

(i) any acquisition or disposal by the Company of securities of any entity other than Group Companies (other than securities held for cash management purposes);

(ii) the setting-up or material amendment to any management incentive plan (to the extent based on the issuance of options and securities by any Group Company) (except for the MIP);

(iii) a share capital reduction or amortisation of the Company;

(iv) a share capital reduction or amortisation of AIH;

(v) the merger, spin-off or winding up (and appointment of a liquidator) of the Company;

(vi) the merger, spin-off or winding up (and appointment of a liquidator) of AIH;

(vii) amendments to the Articles (other than amendments requiring a unanimous consent under applicable law);

(viii) amendments to the articles of association of AIH (other than amendments requiring a unanimous consent under applicable law);

(ix) any issuance of shares, options or securities giving directly or indirectly, immediately on a differed term, access (by conversion, exchange, reimbursement, exercise of warrants or otherwise) to any person (other than a Group Company) to the share capital of the Company or amendments to the terms of any issued securities;

(x) any issuance of shares, options or securities giving directly or indirectly, immediately on a differed term, access (by conversion, exchange, reimbursement, exercise of warrants or otherwise) to any person (other than a Group Company) to the share capital of AIH or amendments to the terms of any issued securities.

(b) the simple majority of the votes cast at a general shareholders meeting, or when written consultation of the Shareholders is permitted pursuant to Article 17(13), the affirmative vote of simple majority of the Shares validly participating to such written consultation, shall be required to authorise:

(i) approval of stand-alone and, if applicable, consolidated annual accounts of the Company;

(ii) approval of stand-alone and consolidated annual accounts of AIH;

(iii) any transaction (other than a transaction entered into on arm's length or ordinary course of business) between a Group Company and any of (i) the directors or legal representatives of (a) the Company or (b) AIH, (ii) the Company or (iii) Shareholders;

(iv) distribution of annual dividends or the distribution of reserves of the Company;

(v) the completion of any initial public offering process of the Company or AIH.

(c) Any change of nationality of the Company and any increase in Shareholder's commitment in the Company requires the unanimous consent of the Shareholders and bondholders (if any).

(d) Any amendments to any provisions of the articles of association of AIH which require unanimous vote under French law requires the unanimous consent of the Shareholders present or represented at a general shareholders meeting or if such consent is sought by written consultation of the Shareholders pursuant to Article 17(13), the unanimous written consent of the Shareholders.

#### (13) Written consultation

(a) Unless the decision has to be taken in a general meeting as a matter of mandatory Luxembourg law, the Board of Directors will be free to organise a written consultation of the Shareholders entitled to vote. For such purpose, the Board of Directors will notify to all Shareholders a written consultation form, which shall contain the text of the proposed resolutions. For each resolution, the form must contain three boxes allowing for a vote for or against that resolution or an abstention. Any written consultation form shall be sent in accordance with the rules set forth in Article 25.

(b) To validly participate in such written consultation in respect of a given resolution, a Shareholder shall tick one of the three boxes in respect of such resolution, and return the written consultation form to the Company within ten (10) Business Days of receipt thereof. For the avoidance of doubt, Preferred Shareholders shall only receive such written consultation for information purposes and shall not be entitled to vote, except in case they have a voting right pursuant to Article 16 or otherwise as a matter of Luxembourg law.

(c) If the written consultation form of a Shareholder is not received by the Company within such ten (10) Business Day period, that Shareholder will forthwith not be included in calculating whether the consent of the relevant percentage of the Shares has been obtained to approve such consent and shall thus not be validly participating in such written consultation. Voting forms which, in respect of a given resolution, indicate neither a voting intention nor an abstention shall, in respect of such resolution, be considered invalid.

(d) The resolutions included in the written consultation form shall be adopted when the majority requirement mentioned in this Article 17 is met.

### V. Supervision - Annual Accounts - Allocation of Profits

**Art. 18. Supervision.** The operations of the Company shall be supervised by one or more statutory auditors as foreseen by law. If there is more than one statutory auditor, the statutory auditors shall act as a collegium and form the board of auditors. The statutory auditors shall be appointed by the annual general shareholders meeting for a period not exceeding six (6) years. Their mandate may be renewed.

### **Art. 19. Financial Year and Approval of Annual Accounts.**

(1) The financial year begins on the first (1) of January of each year and ends on the thirty-first (31) of December of the same year.

(2) The Board of Directors shall prepare annual accounts in accordance with the requirements of Luxembourg law and accounting practice.

The Company shall ensure that the annual accounts, the annual report and the information to be added pursuant to the Law shall be available at its registered office from the date on which the general meeting at which they are to be discussed and, if appropriate, adopted is convened.

The annual general shareholders meeting shall adopt the annual accounts. The annual general shareholders meeting shall be held at the registered office or any other place within the municipality of the registered office, as specified in the notice, on the 20<sup>th</sup> day of May of each year at 11 a.m.. If such day is not a business day in Luxembourg, the annual general shareholders meeting shall be held on the following business day. The annual general shareholders meeting may be held abroad if, in the Board of Directors' absolute discretion, exceptional circumstances so require.

### **Art. 20. Allocation of Profits.**

(1) 5% of the Company's annual net profits must be allocated to the reserve required by law (the "Legal Reserve"). This requirement ceases when the Legal Reserve reaches an amount equal to 10% of the share capital.

(2) The general meeting shall determine the allocation of the balance of the annual net profits. It may decide on the payment of a dividend (in which case such dividend must be paid in accordance with the payment waterfall referred to in Section VII of these Articles), to transfer the balance to a reserve account, or to carry it forward in accordance with the applicable legal provisions.

(3) Interim dividends may be distributed at any time, subject to the following conditions:

(a) the Board of Directors must draw up interim accounts;

(b) the interim accounts must show that sufficient profits and other reserves (including share premium) are available for distribution; it being understood that the amount to be distributed may not exceed the profits made since the end of the last financial year for which the annual accounts have been approved, if any, increased by profits carried forward and distributable reserves, and reduced by losses carried forward and sums to be allocated to the legal or a statutory reserve;

(c) within two (2) months of the date of the interim accounts, the Board of Directors must resolve to distribute the interim dividends;

(d) the payment of the interim dividend is made in accordance with the payment waterfall referred to in Section VII of these Articles; and

(e) the statutory auditor(s) must prepare a report addressed to the Board of Directors which must verify whether the conditions mentioned under the above items (a) to (c) inclusive have been met.

## **VI. Dissolution - Liquidation**

### **Art. 21. Dissolution - Liquidation.**

(1) The Company may be dissolved at any time by a resolution of the general shareholders meeting acting in accordance with the conditions prescribed for in Article 17. The general meeting shall appoint one or several liquidators in accordance with Article 17, who need not be Shareholders, to carry out the liquidation and shall determine their number, powers and remuneration. Unless otherwise decided by the general shareholders meeting, the liquidators shall have full powers to realise the Company's assets and pay its liabilities.

(2) The surplus (if any) after realisation of the assets and payment of the liabilities shall be distributed to the Shareholders always in accordance with the payment waterfall referred to in Section VII of these Articles.

## **VII. Dividend and Payment Waterfall**

### **Art. 22. Dividend Rights.**

(1) Without prejudice to any further right to participate in distributions under the Articles, the Senior Class A1 Preferred Shares shall have the right to (i) a preferential and cumulative dividend, accruing daily and compounding annually, corresponding to 8% of their nominal value and share premium, if any (the "Senior Class A1 Preferred Dividend").

(2) Without prejudice to any further right to participate in distributions under the Articles, the Senior Class A2 Preferred Shares shall have the right to a preferential and cumulative dividend, accruing daily and compounding annually, corresponding to 8% of their nominal value and share premium, if any, (the "Senior Class A2 Preferred Dividend").

(3) Without prejudice to any further right to participate in distributions under the Articles, the Senior Class B Preferred Shares shall have the right to a preferential and cumulative dividend, accruing daily and compounding annually, corresponding to 8% of their nominal value and share premium, if any, (the "Senior Class B Preferred Dividend").

(4) Without prejudice to any further right to participate in distributions under the Articles, the Junior Class B Preferred Shares shall have the right to a preferential and cumulative dividend, accruing daily and compounding annually, corresponding to 8% of their nominal value and share premium, if any, (the "Junior Preferred Dividend").

(5) Without prejudice to any further right to participate in distributions under the Articles, the Senior Class A1 Preferred Shares and Ordinary Shares shall have the right to a dividend as may be resolved by the general shareholders meeting (the "Ordinary Dividend").

The Ordinary Dividend (if any) shall be distributed to holders of Senior Class A1 Preferred Shares and Ordinary Shares as follows: (i) 84.13% to the Class B Ordinary Shares on a pari passu and pro rata basis, (ii) 5% to the Senior Class A1 Preferred Shares on a pari passu and pro rata basis and (iii) the balance to the Class A Ordinary Shares on a pro rata and pari passu basis.

(6) No Junior Preferred Dividend or Ordinary Dividend shall be declared or paid at anytime while the Senior Class A1 Preferred Shares, Senior Class A2 Preferred Shares or Senior Class B Preferred Shares are outstanding, unless simultaneously with the payment of any such dividend the Senior Class A1 Preferred Shares, Senior Class A2 Preferred Shares and Senior Class B Preferred Shares shall cease to remain outstanding.

#### **Art. 23. Payment Waterfall.**

(1) The proceeds of a Sale, IPO, liquidation or dissolution as well as the proceeds from any reduction, reimbursement, amortization or redemption of the share capital of the Company, the liquidation or dissolution of the Company, dividend and interim dividend or reserves distribution by the Company, must, after the satisfaction of any senior obligation of the Company and subject to the payment waterfall provisions of any agreement (if any) among the Shareholders and binding upon the Company, be shared, whether in relation to Shares or otherwise, in the following order of preference (such payment waterfall only applying to Shares in issue at the date of the distribution):

(a) First, in payment, on a pari passu basis, of an amount which corresponds to:

(i) the nominal value and share premium, if any, paid for the Senior Class A1 Preferred Shares and all accrued but unpaid Senior Class A1 Preferred Dividend;

(ii) the nominal value and share premium, if any, paid for the Senior Class A2 Preferred Shares and all accrued but unpaid Senior Class A2 Preferred Dividend; and

(iii) the nominal value and share premium, if any, paid for the Senior Class B Preferred Shares and all accrued but unpaid Senior Class B Preferred Dividend;

(b) Second, in payment of the MIP and any other rights, if any, set out in any agreement (if any) among the shareholders of the Company and binding upon the Company;

(c) Third, in payment, on a pari passu basis, of an amount which corresponds to the nominal value and share premium, if any, paid for the Junior Class B Preferred Shares and all accrued but unpaid Junior Class B Preferred Dividend;

(d) Fourth, in payment of the Remaining Return to all holders of Senior Class A1 Preferred Shares and Ordinary Shares as follows: (i) 84.13% to the Class B Ordinary Shares on a pari passu and pro rata basis, (ii) 5% to the Senior Class A1 Preferred Shares on a pari passu and pro rata basis and (iii) the balance to the Class A Ordinary Shares on a pro rata and pari passu basis.

(2) For the avoidance of doubt, in the event of a liquidation of the Company any payment made to the Shares in accordance with Article 23(1) shall first be deemed to be a repayment of their respective nominal amount, Share Premium Account (if any) and Special Equity Account (if any) and, once these are deemed to be repaid, such payments shall then be deemed to be a payment of liquidation proceeds.

### **VIII. Definitions**

**Art. 24.** In addition to the other terms defined in other articles of these Articles, the following terms and words shall have the meaning, if and when written with capital letters:

"Affiliate" means, with respect to any Entity, any other Entity that, directly or indirectly, through one or more intermediaries, Controls, is Controlled by, or is under common Control with, such Entity provided that the portfolio companies of an investment fund shall not be considered as "Affiliates" of such investment fund's management company or general partner;

"AIH" means ARC International, a public limited liability company (société anonyme) under French law, registered with the Trade and Companies Register of Boulogne sur Mer under number 575 680 350;

"Business Day" means any day of the week except for Saturday, Sunday or public holiday in France, the United States and the Grand Duchy of Luxembourg;

"Code" means the U.S. Internal Revenue Code of 1986, as amended;

"Control" means that an Entity directly or indirectly holds a fraction of the capital giving it the majority of the voting rights at general meetings of another Entity or holds alone the majority of the voting rights within the said Entity pursuant to an agreement made with other shareholders or partners, where such agreement is not inconsistent with the interest of the said Entity; for the avoidance of doubt, it is specified that a general partner / management company is deemed to Control a limited partnership / professional private equity or venture capital fund managed or advised by it;

"Entity" means any legal entity, as well as any société en participation, fonds commun de placement à risques or fonds professionnel de capital investissement, limited partnership and any similar or equivalent organizations, having or not the legal personality;

"Group Companies" means the Company, AIH and its subsidiaries, and "Group Company" shall mean any of them;  
 "IPO" means the admission of the shares of the Company, AIH or any Group Company to trading on a regulated market;  
 "Law" means the Luxembourg law dated 10 August 1915 on commercial companies, as amended from time to time;  
 "MIP" means any equity based incentive plan granted or to be granted to any director, officer or employee of the Company or any other Group Company in accordance with the terms of any management incentive plan;  
 "Ordinary Shareholders" means the holders of Ordinary Shares and "Ordinary Shareholder" means any of them;  
 "Preferred Shareholders" means the holders of Preferred Shares and "Preferred Shareholder" means any of them;  
 "Remaining Return" means an amount equal to the proceeds remaining after payment made pursuant to Article 20(1) (c).  
 "Sale" means the direct or indirect transfer of the Control of AIH and its subsidiaries.  
 "Shareholders" means a holder of Shares and "Shareholder" means any of them.

## IX. General Provisions

### Art. 25. Notices.

(1) Any notice, demand or other communication given or made under or in connection with these Articles shall only be effective if made in writing and:

- (a) delivered by hand with an acknowledgment of receipt;
  - (b) sent by registered letter with acknowledgement of receipt requested;
  - (c) sent by an international courier service providing monitoring of the sending and receipt of the mail (such as Fedex or DHL);
  - (d) sent by facsimile or e-mail (which shall contain a scanned copy of the executed notice), with confirmation by concomitant sending of an executed original notice (a) by registered letter with acknowledgement of receipt requested, or (b) by an international courier service providing monitoring of the sending and receipt of the mail (such as Fedex or DHL);
- to the address and for the attention of the recipient provided by the relevant Shareholder to the Company (or to any other address or for the attention of any other person designated by the recipient to the Company in compliance with the provisions of this Article 25).

(2) The notices hereunder shall be deemed to be:

- (a) in the case of notices served by hand delivery, sent and received on the date of receipt,
- (b) in the case of registered letters with acknowledgement of receipt, sent at the date of postmark stamped on the sending receipt and received on the day of first presentation (or the next Business Day if such day of first presentation is not a Business Day),
- (c) in the case of notices sent by international courier, sent at the date of collection shown on by the monitoring document produced by the international courier service and received on the day of first presentation (or the next Business Day if such day of first presentation is not a Business Day).
- (d) in the case of facsimiles or e-mails sent before 6:00 p.m. (CET), sent the day of sending and received the day of sending (or the next Business Day if the Day of sending is not a Business Day),
- (e) in the case of facsimiles or e-mails sent after 6:00 p.m. (CET), sent and received the Business Day following the day of sending.

**Art. 26.** When calculating the period of time within which or following which any act is to be done or step taken, the date which is the reference day in calculating such period shall be excluded and if the last day of such period is not a Business Day, the period shall end on the immediately following Business Day.

**Art. 27.** Powers of attorney may be granted by any of the means described above. Signatures of circular resolutions or resolutions adopted by telephone or video conference may appear on one original or on several counterparts of the same document, all of which taken together, shall constitute one and the same document.

**Art. 28.** All matters not expressly governed by these Articles shall be determined in accordance with applicable law.

#### *Ninth resolution*

The Meeting RESOLVES to accept the resignation of Joost Anton Mees as director (administrateur) of the Company, with immediate effect.

#### *Tenth resolution*

The Meeting hereby RESOLVES to appoint, with effect as of the date hereof and for a period ending at the annual general meeting of the shareholders of the Company approving the annual accounts of the Company as at 31 December 2017, the following individuals as new class A directors (administrateur de classe A) of the Company:

- (a) Martinus Cornelis Johannes Weijermans (aka Marco Weijermans), born on 26 August 1970, company manager, professionally residing at 48, avenue Grande-Duchesse Charlotte, L-1330 Luxembourg;

(b) Robert Deed, born on 29 March 1951, residing at 3a, rue de la Montagne, L-7238 Walferdange, Grand Duchy of Luxembourg, company manager; and

(c) Stef Oostvogels, born on 21 April 1962 residing at 1, rue Spierzelt, L-8063 Bertrange, Grand Duchy of Luxembourg, company manager.

The Meeting hereby RESOLVES to appoint, with effect as of the date hereof and for a period ending at the annual general meeting of the shareholders of the Company approving the annual accounts of the Company as at 31 December 2017, the following individuals as new class B directors (administrateur de classe B) of the Company:

(a) Timothy Gollin, born on 9 January 1960 in New York, United States of America, director, professionally residing at 92 Kings Highway, Chilmark, MA 02535, United States of America;

(b) Richard Haythornthwaite, born on 17 December 1956 in Clatham, United Kingdom, director, professionally residing at 25 Ponsonby Terrace, London SW1P 4PZ, United Kingdom; and

(c) Xavier Ibled, born on 31 October 1961 in Saint-Omer (62500), France, director, residing at 15, domaine de la Malassise, 62219 Longuenesse, France.

The Meeting notes that as a result of the above resignation and appointments, the board of directors (conseil d'administration) of the Company is from now on composed as follows:

- Martinus Cornelis Johannes Weijermans, class A director (administrateur de classe A);
- Robert Deed, class A director (administrateur de classe A);
- Stef Oostvogels, class A director (administrateur de classe A);
- Timothy Gollin, class B director (administrateur de classe B);
- Richard Haythornthwaite, class B director (administrateur de classe B); and
- Xavier Ibled, class B director (administrateur de classe B).

#### *Expenses*

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever, which fall to be paid by the Company as a result of this document are estimated at approximately seven thousand Euro (EUR 7,000.-).

#### *Declaration*

Whereof, the present notarial deed was drawn up in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, on the date stated at the beginning of this document.

The undersigned notary who knows English, states herewith that on request of the above appearing person the present deed is worded in English followed by a French version; on request of the same person and in case of any differences between the English and the French text, the English text will prevail.

The document having been read to the person appearing, who is known to the notary by her surname, first name, civil status and residence, the said person signed together with Us, the notary, this original deed.

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

L'an deux mille quinze, le vingt-troisième jour du mois de mars,

Par-devant Nous, Maître Danielle Kolbach, notaire de résidence à Rodange-sur-Attert, Grand Duché de Luxembourg,

S'est tenue

l'assemblée générale extraordinaire (l'"Assemblée") des actionnaires de Glass International Holding S.A., une société anonyme de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 48, avenue Grande-Duchesse Charlotte, L-1330 Luxembourg, et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B194758, constituée par un acte de Maître Danielle Kolbach, notaire résidant à Redange-sur-Attert, Grand-Duché du Luxembourg, en date du 17 février 2015, non encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (la "Société"). Les statuts de la Société n'ont jamais été modifiés depuis la constitution de la Société.

L'Assemblée est présidée par Isabelle Lentz, résidant professionnellement à 5, Appold Street, Londres EC2A 2HA, Royaume-Uni (le "Président"). Le Président nomme Joël Corcessin, résidant professionnellement à 18, Square Edouard VII, 75009 Paris, France, Grand-Duché du Luxembourg, comme secrétaire de l'Assemblée (le "Secrétaire"). L'Assemblée nomme Paul Witte, résidant professionnellement à 5, Appold Street, Londres EC2A 2HA, Royaume-Uni, comme scrutateur de l'Assemblée (le "Scrutateur").

Le bureau de l'Assemblée (le "Bureau") ayant ainsi été constitué, le Président a requis le notaire soussigné de documenter ce qui suit:

(i) que l'ordre du jour de l'Assemblée est le suivant:

#### *Ordre du jour*

1. Changement de la dénomination sociale de la Société en "Glass Holding S.A."
2. Changement de la valeur nominale des actions de la Société d'un Euro (1,- EUR) à un centime (0,01 EUR) et augmentation du nombre d'actions de trente-et-un mille (31.000) à trois millions cent mille (3.100.000).

3. Reclassification des trois millions cent mille (3.100.000) actions en trois millions cent mille (3.100.000) actions ordinaires de classe A.

4. Création de nouvelles classes d'actions dans le capital social de la Société, nommément les (i) actions ordinaires de classe B, (ii) les actions préférentielles senior de classe A1 et (iii) les actions préférentielles senior de classe A2.

5. Augmentation du capital social de la Société d'un montant de soixante-neuf mille neuf cent treize Euro et soixante-deux centimes (69.913,62 EUR), pour le porter de son montant actuel de trente-et-un mille Euro (31.000,- EUR), représenté par trois millions cent mille (3.100.000) actions ordinaires de classe A avec une valeur nominale d'un centime (0,01 EUR) chacune, à un montant de cent mille neuf cent treize Euro et soixante-deux centimes (100.913,62 EUR), représenté par (i) neuf millions neuf cent cinquante-et-un mille trois cent soixante-deux (9.951.362) actions ordinaires de classe A, (ii) vingt mille (20.000) actions ordinaires de classe B, (iii) vingt mille (20.000) actions préférentielles senior de classe A1 et (iv) cent mille (100.000) actions préférentielles senior de classe A2, avec une valeur nominale d'un centime (0,01 EUR) chacune, par l'émission de (i) six millions huit cent cinquante-et-un mille trois cent soixante-deux (6.851.362) actions ordinaires de classe A, (ii) vingt mille (20.000) actions ordinaires de classe B, (iii) vingt mille (20.000) actions préférentielles senior de classe A1 et (iv) cent mille (100.000) actions préférentielles senior de classe A2, ayant une valeur nominale d'un centime (0,01 EUR) chacune (les "Nouvelles Actions"), ayant les droits et privilèges tels que décrits dans les statuts devant être adoptés dans la huitième résolution ci-dessous et donnant droit aux dividendes en conformité avec les statuts de la Société à compter du jour de la décision des actionnaires de la Société se prononçant sur l'augmentation de capital proposée.

6. Reconnaissance (i) de la renonciation partielle par (a) Asset Value Addition, une société à responsabilité limitée de droit français, ayant son siège social au 20, rue Saint Nicolas, 75012 Paris, France, immatriculée au R.C.S. Paris sous le numéro 392 232 666 ("AVA") et (b) Arguin Capital, une société à responsabilité limitée de droit français, ayant son siège social au 61, rue Bichat, 75010 Paris, France, immatriculée au R.C.S. Paris sous le numéro 522 813 344 ("Arguin") à leur droit préférentiel de souscription relatif à l'augmentation de capital social de la Société susmentionnée et (ii) de la renonciation totale par les souscripteurs aux Nouvelles Actions à leur droit à un traitement égalitaire relativement au prix de souscription devant être payé pour les Nouvelles Actions.

7. Acceptation de la souscription aux Nouvelles Actions comme suit:

(a) Souscription à deux cent soixante-deux (262) actions ordinaires de classe B ayant une valeur nominale d'un centime (0,01 EUR) chacune (les "Nouvelles Actions AVA"), avec le paiement d'une prime d'émission totale de neuf mille quatre cent quatre-vingt-dix-sept Euro et trente-huit centimes (9.497,38 EUR), par AVA, au moyen d'un paiement en numéraire d'un montant total de neuf mille cinq cent Euro (9.500,- EUR) (le "Prix de Souscription AVA") et allocation par la Société des Nouvelles Actions AVA à AVA;

(b) Souscription à deux cent soixante-deux (262) actions ordinaires de classe B ayant une valeur nominale d'un centime (0,01 EUR) chacune (les "Nouvelles Actions Arguin"), avec le paiement d'une prime d'émission totale de neuf mille quatre cent quatre-vingt-dix-sept Euro et trente-huit centimes (9.497,38 EUR), par Arguin, au moyen d'un paiement en numéraire d'un montant total de neuf mille cinq cent Euro (9.500,- EUR) (le "Prix de Souscription Arguin") et allocation par la Société des Nouvelles Actions Arguin à Arguin;

(c) Souscription à (i) huit cent quarante-quatre mille trois cent cinquante-neuf (844.359) actions ordinaires de classe A, (ii) quatorze mille cent une (14.101) actions ordinaires de classe B, et (iii) vingt mille (20.000) actions préférentielles de classe A1 ayant une valeur nominale d'un centime (0,01 EUR) chacune (les "Nouvelles Actions PTL"), par Private Theory Luxco S.à r.l., une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois ayant son siège social au 48, avenue Grande-Duchesse Charlotte, L-1330 Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B194923 ("Private Theory Luxco"), avec le paiement d'une prime d'émission totale de seize millions huit cent quatre-vingt-onze mille deux cent quinze Euro et quarante centimes (16.891.215,40 EUR), au moyen d'un paiement en numéraire d'un montant total de seize millions neuf cent mille Euro (16.900.000,- EUR) (le "Prix de Souscription PTL") et allocation par la Société des Nouvelles Actions PTL à Private Theory Luxco;

(d) Souscription à (i) cinq million cinq cent quarante-huit mille six cent trente-huit (5.548.638) actions ordinaires de classe A, et (ii) vingt-neuf mille six cent trente-deux (29.632) actions préférentielles senior de classe A2, ayant une valeur nominale d'un centime (0,01 EUR) chacune (les "Nouvelles Actions RH"), par Richard Haythornthwaite, de nationalité britannique, résidant à 25 Ponsonby Terrace, Londres W1P 4PZ ("Richard Haythornthwaite"), avec le paiement d'une prime d'émission totale de neuf cent quarante-quatre mille deux cent dix-sept Euro et trente centimes (944.217,30 EUR), au moyen d'un paiement en numéraire d'un montant total d'un million Euro (1.000.000,- EUR) (le "Prix de Souscription RH") et allocation par la Société des Nouvelles Actions RH à par Richard Haythornthwaite;

(e) Souscription à (i) cent vingt mille six cent vingt-trois (120.623) actions ordinaires de classe A et (ii) mille cent soixante-trois (1.163) actions ordinaires de classe B, ayant une valeur nominale d'un centime (0,01 EUR) chacune (les "Nouvelles Actions PHP"), par Peaked Hill Partners LP, un limited partnership régi par le droit de l'Etat du Delaware, Etats-Unis d'Amérique, ayant son siège social à 92 Kings Highway West - POB 726, Chilmark, MA 02535, Etats-Unis d'Amérique ("PHP"), avec le paiement d'une prime d'émission totale de quarante-huit mille sept cent quatre-vingt-deux Euro et quatorze centimes (48.782,14 EUR), au moyen d'un paiement en numéraire d'un montant total de cinquante mille Euro (50.000,- EUR) (le "Prix de Souscription PHP") et allocation par la Société des Nouvelles Actions PHP à PHP;

(f) Souscription à (i) cinquante-deux mille sept cent soixante-douze (52.772) actions ordinaires de classe A, (ii) cinq cent quarante-trois (543) actions ordinaires de classe B et mille cent quatre-vingt-cinq (1.185) actions préférentielles senior

de classe A2, ayant une valeur nominale d'un centime (0,01 EUR) chacune (les "Nouvelles Actions OB"), par Olivia Boyenval-Ibled, de nationalité française, résidant à 33, rue de Gambetta, 62500 Saint-Omer, France ("Olivia Boyenval"), avec le paiement d'une prime d'émission totale de quarante-sept mille quatre-vingt Euro (47.080,- EUR), au moyen d'un paiement en numéraire d'un montant total de quarante-sept mille six cent vingt-cinq Euro (47.625,- EUR) (le "Prix de Souscription OB") et allocation par la Société des Nouvelles Actions OB à Olivia Boyenval;

(g) Souscription à (i) cinquante-deux mille sept cent soixante-douze (52.772) actions ordinaires de classe A, (ii) cinq cent quarante-trois (543) actions ordinaires de classe B et mille cent quatre-vingt-cinq (1.185) actions préférentielles senior de classe A2, ayant une valeur nominale d'un centime (0,01 EUR) chacune (les "Nouvelles Actions VP"), par Véronique Petit-Ibled, de nationalité française, résidant à 9, rue du Chemin du Pont, 69570 Dardilly, France ("Véronique Petit"), avec le paiement d'une prime d'émission totale de quarante-sept mille quatre-vingt Euro (47.080,- EUR), au moyen d'un paiement en numéraire d'un montant total de quarante-sept mille six cent vingt-cinq Euro (47.625,- EUR) (le "Prix de Souscription VP") et allocation par la Société des Nouvelles Actions VP à Véronique Petit;

(h) Souscription à (i) cinquante-deux mille sept cent soixante-douze (52.772) actions ordinaires de classe A, (ii) cinq cent quarante-trois (543) actions ordinaires de classe B et mille cent quatre-vingt-cinq (1.185) actions préférentielles senior de classe A2, ayant une valeur nominale d'un centime (0,01 EUR) chacune (les "Nouvelles Actions MHI"), par Marc Hubert-Ibled, de nationalité française, résidant à Les Pommiers à Arques, 62510, France ("Marc-Hubert Ibled"), avec le paiement d'une prime d'émission totale de quarante-sept mille quatre-vingt Euro (47.080,- EUR), au moyen d'un paiement en numéraire d'un montant total de quarante-sept mille six cent vingt-cinq Euro (47.625,- EUR) (le "Prix de Souscription MHI") et allocation par la Société des Nouvelles Actions MHI à Marc-Hubert Ibled;

(i) Souscription à (i) cinquante-deux mille sept cent soixante-douze (52.772) actions ordinaires de classe A, (ii) cinq cent quarante-trois (543) actions ordinaires de classe B et mille cent quatre-vingt-cinq (1.185) actions préférentielles senior de classe A2, ayant une valeur nominale d'un centime (0,01 EUR) chacune (les "Nouvelles Actions XI"), par Xavier Ibled, de nationalité française, résidant à 15, domaine de la Malassise, 62219 Longuenesse, France ("Xavier Ibled"), avec le paiement d'une prime d'émission totale de quarante-sept mille quatre-vingt Euro (47.080,- EUR), au moyen d'un paiement en numéraire d'un montant total de quarante-sept mille six cent vingt-cinq Euro (47.625,- EUR) (le "Prix de Souscription XI") et allocation par la Société des Nouvelles Actions XI à Xavier Ibled;

(j) Souscription à (i) soixante-trois mille trois cent vingt-sept (63.327) actions ordinaires de classe A, (ii) mille vingt (1.020) actions ordinaires de classe B et treize mille cent quatre-vingt-quatorze (13.194) actions préférentielles senior de classe A2, ayant une valeur nominale d'un centime (0,01 EUR) chacune (les "Nouvelles Actions TD"), par Timothée Durand, de nationalité française, résidant à 89, rue Royale, 59000 Lille, France ("Timothée Durand"), avec le paiement d'une prime d'émission totale de trois cent soixante-quatorze mille deux cent vingt-quatre Euro et cinquante-neuf centimes (374.224.59 EUR), au moyen d'un paiement en numéraire d'un montant total de trois cent soixante-quinze mille Euro (375.000,- EUR) (le "Prix de Souscription TD") et allocation par la Société des Nouvelles Actions TD à Timothée Durand;

(k) Souscription à (i) soixante-trois mille trois cent vingt-sept (63.327) actions ordinaires de classe A, (ii) mille vingt (1.020) actions ordinaires de classe B et treize mille cent quatre-vingt-quatorze (13.194) actions préférentielles senior de classe A2, ayant une valeur nominale d'un centime (0,01 EUR) chacune (les "Nouvelles Actions CB"), par Capucine Bernet, de nationalité française, résidant à 12, rue Oswaldo Cruz, 75116 Paris, France ("Capucine Bernet"), avec le paiement d'une prime d'émission totale de trois cent soixante-quatorze mille deux cent vingt-quatre Euro et cinquante-neuf centimes (374.224.59 EUR), au moyen d'un paiement en numéraire d'un montant total de trois cent soixante-quinze mille Euro (375.000,- EUR) (le "Prix de Souscription CB") et allocation par la Société des Nouvelles Actions CB à Capucine Bernet; et

(l) Souscription à trente-neuf mille deux cent quarante (39.240) actions préférentielles senior de classe A2, ayant une valeur nominale d'un centime (0,01 EUR) chacune (les "Nouvelles Actions SCI"), par Société Civile Immobilière et Financière Ibled-Durand, une société civile de droit français ayant son siège social à La Garenne, 62510 Arques, France et immatriculée auprès du registre du commerce et des sociétés de Boulogne-sur-Mer sous le numéro 399 245 711 ("SCI Ibled-Durand"), avec le paiement d'une prime d'émission totale d'un million cinquante-neuf mille cent sept Euro et soixante centimes (1.059.107,60 EUR), au moyen d'un paiement en numéraire d'un montant d'un million cinquante-neuf mille cinq cent Euro (1.059.500,- EUR) (le "Prix de Souscription SCI") et allocation par la Société des Nouvelles Actions SCI à SCI Ibled-Durand.

8. Refonte dans leur intégralité des statuts de la Société (les "Statuts"), y compris l'article 4 relatif à l'objet social de la Société, qui aura désormais le teneur suivante:

**" Art. 4. Objet Social.**

(1) L'objet de la Société est l'acquisition, la détention, la gestion et la vente de participations dans AIH et la gestion de ces participations. La Société peut plus particulièrement acquérir par souscription, achat et échange ou de toute autre manière tous titres, actions et autres titres de participation, obligations, créances, certificats de dépôt et autres instruments de dette, et plus généralement, toutes valeurs et instruments financiers émis par AIH.

(2) Etant entendu que la Société ne participera à aucune transaction qui impliquerait qu'elle soit engagée dans une activité qui serait considérée comme une activité réglementée du secteur financier, la Société peut emprunter sous quelque forme que ce soit. Elle peut procéder à l'émission de billets à ordre, d'obligations et de toutes sortes de titres de créance ou de capital. La Société peut émettre des instruments de financement convertibles et des bons de souscription d'actions. La

Société peut prêter des fonds, y compris notamment, les revenus de tous emprunts, à des entreprises dans lesquelles la Société détient une participation ou qui font partie du groupe de sociétés auquel la Société appartient. La Société peut également consentir des garanties et nantir, céder, grever de charges ou autrement créer et accorder des sûretés sur toute ou partie de ses actifs afin de garantir ses propres obligations et celles des entreprises dans lesquelles la Société détient une participation ou qui font partie du groupe de sociétés auquel la Société appartient et, de manière générale, en sa faveur et en faveur desdites entreprises dans lesquelles la Société détient une participation ou qui font partie du groupe de sociétés auquel la Société appartient.

(3) La Société peut employer toutes les techniques, moyens légaux et instruments nécessaires à une gestion efficace de ses investissements et à sa protection contre les risques de crédit, les fluctuations monétaires, les fluctuations de taux d'intérêt et autres risques.

(4) La Société peut effectuer toutes les opérations commerciales, financières ou administratives quotidiennes qui, directement ou indirectement, sont nécessaires à son objet social."

9. Accepter la démission de M. Joost Anton Mees en tant qu'administrateur de la Société;

10. Nomination de (i) M. Martinus Cornelis Johannes Weijermans, (ii) M. Robert Deed et (iii) M. Stef Oostvogels en tant qu'administrateurs de classe A et (i) M. Timothy Gollin, (ii) M. Richard Haythornthwaite et (iii) M. Xavier Ibled en tant qu'administrateurs de classe B de la Société.

11. Divers.

(ii) que les actionnaires présents à l'Assemblée, les actionnaires absents et représentés ainsi que leur représentant respectif, et le nombre d'actions détenus par chaque actionnaire sont indiqués sur une liste de présence; ladite liste de présence, après avoir été contrôlée par les actionnaires présents à l'Assemblée, les représentants des actionnaires représentés et le Bureau de l'Assemblée, a été signée par le Bureau de l'Assemblée et restera annexée au présent acte pour être enregistrée en même temps auprès des autorités d'enregistrement.

(iii) que les procurations octroyées par les actionnaires représentés à la présente Assemblée, après avoir été signés "ne varietur" par les parties et le notaire instrumentaire, resteront également annexées au présent acte avec lequel elles seront enregistrées.

(iv) que l'intégralité du capital social souscrit de la Société étant représentée à la présente assemblée et tous les actionnaires présents ou représentés ayant déclaré avoir été informés et avoir eu connaissance de l'ordre du jour préalablement à la présente assemblée, aucune notice de convocation n'est nécessaire.

(v) que la présente Assemblée, représentant l'intégralité du capital social, est régulièrement constituée et peut ainsi valablement délibérer sur les points de l'ordre du jour.

L'assemblée générale des actionnaires, après délibération, a adopté unanimement les résolutions suivantes:

#### *Première résolution*

L'Assemblée DECIDE de changer la dénomination sociale de la Société de "Glass International Holding S.A." en "Glass Holding S.A."

En conséquence, l'Assemblée DECIDE que l'article 1.1 des Statuts sera modifié et aura la teneur suivante:

"Il est formé par les présentes une société anonyme qui adopte la dénomination "Glass Holding S.A." (ci-après la "Société")."

#### *Deuxième résolution*

L'Assemblée DECIDE de changer la valeur nominale des actions de la Société d'un Euro (1,- EUR) à un centime (0,01 EUR) et d'augmenter le nombre d'actions de trente-et-un mille (31.000) à trois millions cent mille (3.100.000).

#### *Troisième résolution*

L'Assemblée DECIDE de reclassifier les trois millions cent mille (3.100.000) actions existantes en trois millions cent mille (3.100.000) actions ordinaires de classe A (les "Actions Ordinaires de Classe A").

#### *Quatrième résolution*

L'Assemblée DECIDE de créer de nouvelles classes d'actions dans le capital social de la Société, nommément les (i) actions ordinaires de classe B (les "Actions Ordinaires de Classe B"), (ii) les actions préférentielles senior de classe A1 (les "Actions Préférentielles Senior de Classe A1") et (iii) les actions préférentielles senior de classe A2 (les "Actions Préférentielles Senior de Classe A2").

#### *Cinquième résolution*

L'Assemblée DECIDE d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de soixante-neuf mille neuf cent treize Euro et soixante-deux centimes (69.913,62,- EUR), pour le porter de son montant actuel de trente-et-un mille Euro (31.000,- EUR), représenté par trois millions cent mille (3.100.000) Actions Ordinaires de Classe A d'une valeur nominale d'un centime (0,01 EUR) chacune, à un montant de cent mille neuf cent treize Euro et soixante-deux centimes (100.913,62 EUR), représenté par (i) neuf millions neuf cent cinquante-et-un mille trois cent soixante-deux (9.951.362) Actions Ordinaires de Classe A, (ii) vingt mille (20.000) Actions Ordinaires de Classe B, (iii) vingt mille (20.000) Actions Préférentielles

Senior de Classe A1 et (iv) cent mille (100.000) Actions Préférentielles Senior de Classe A2, avec une valeur nominale d'un centime (0,01 EUR) chacune, par l'émission des Nouvelles Actions, c'est-à-dire (i) six millions huit cent cinquante-et-un mille trois cent soixante-deux (6.851.362) actions ordinaires de classe A, (ii) vingt mille (20.000) actions ordinaires de classe B, (iii) vingt mille (20.000) actions préférentielles senior de classe A1 et (iv) cent mille (100.000) actions préférentielles senior de classe A2, toutes avec une valeur nominale d'un centime (0,01 EUR) chacune, ayant les droits et privilèges tels que décrits dans les statuts devant être adoptés dans la huitième résolution ci-dessous et donnant droit aux dividendes en conformité avec les statuts de la Société à compter du jour de la décision des actionnaires de la Société se prononçant sur l'augmentation de capital proposée.

En conséquence, l'Assemblée DECIDE que l'article 5.1 des Statuts sera modifié et aura la teneur suivante:

"La Société a un capital souscrit de cent mille neuf cent treize euros et soixante-deux centimes (100.913,62 EUR) représenté par (i) neuf millions neuf cent cinquante-et-un mille trois cent soixante-deux (9.951.362) actions ordinaires de classe A, (ii) vingt mille (20.000) Actions Ordinaires de Classe B, (iii) vingt mille (20.000) Actions Préférentielles Senior de Classe A1 et (iv) cent mille (100.000) Actions Préférentielles Senior de Classe A2 ayant une valeur nominale d'un centime (0,01 EUR) chacune."

#### *Sixième Résolution*

L'Assemblée DECIDE de reconnaître (i) la renonciation partielle par (a) AVA et (b) Arguin à leur droit préférentiel de souscription relatif à l'augmentation de capital social de la Société susmentionnée et (ii) la renonciation totale par les souscripteurs des Nouvelles Actions à leur droit à un traitement égalitaire relativement au prix de souscription devant être payé pour les Nouvelles Actions.

#### *Septième résolution*

L'Assemblée DECIDE d'accepter la souscription aux Nouvelles Actions par les souscripteurs, présents à l'Assemblée ou agissant par l'intermédiaire de leur représentant respectif, comme suit:

#### *Souscription / Paiement*

1. AVA, dûment représenté par M. Didier Riebel participant à l'Assemblée en personne, actionnaire de la Société, intervient et déclare:

(i) souscrire aux Nouvelles Actions AVA; et

(ii) payer et libérer l'intégralité des Nouvelles Actions AVA au moyen d'un apport en numéraire du Prix de Souscription AVA, c'est-à-dire neuf mille cinq cent Euro (9.500,- EUR).

Le Prix de Souscription AVA se trouve dorénavant à la libre disposition de la Société, preuve en a été fournie au notaire instrumentaire.

L'Assemblée DECIDE d'allouer les Nouvelles Actions AVA à AVA.

L'Assemblée DECIDE d'allouer le Prix de Souscription AVA de la façon suivante:

(a) deux Euro et soixante-deux centimes (2,62 EUR) sont alloués au compte de capital social nominal de la Société; et

(b) neuf mille quatre cent quatre-vingt-dix-sept Euro et trente-huit centimes (9.497,38 EUR) sont alloués au compte de prime d'émission attaché aux Actions Ordinaires de Classe B.

2. Arguin, dûment représentée par M. Cédric Aymard participant à l'Assemblée en personne, actionnaire de la Société, intervient et déclare:

(i) souscrire aux Nouvelles Actions Arguin; et

(ii) payer et libérer l'intégralité des Nouvelles Actions Arguin au moyen d'un apport en numéraire du Prix de Souscription Arguin, c'est-à-dire neuf mille cinq cent Euro (9.500,- EUR).

Le Prix de Souscription Arguin se trouve dorénavant à la libre disposition de la Société, preuve en a été fournie au notaire instrumentaire.

L'Assemblée DECIDE d'allouer les Nouvelles Actions Arguin à Arguin.

L'Assemblée DECIDE d'allouer le Prix de Souscription Arguin de la façon suivante:

(a) deux Euro et soixante-deux centimes (2,62 EUR) sont alloués au compte de capital social nominal de la Société; et

(b) neuf mille quatre cent quatre-vingt-dix-sept Euro et trente-huit centimes (9.497,38 EUR) sont alloués au compte de prime d'émission attaché aux Actions Ordinaires de Classe B.

3. Private Theory Luxco, dûment représentée par Robert van't Hoeft en vertu d'une procuration donnée sous-seing privé qui restera annexée au présent acte aux fins d'enregistrement, intervient et déclare:

(i) souscrire aux Nouvelles Actions PTL; et

(ii) payer et libérer l'intégralité des Nouvelles Actions PTL au moyen d'un apport en numéraire du Prix de Souscription PTL, c'est-à-dire seize millions neuf cent mille Euro (16.900.000,- EUR).

Le Prix de Souscription PTL se trouve dorénavant à la libre disposition de la Société, preuve en a été fournie au notaire instrumentaire.

L'Assemblée DECIDE d'allouer les Nouvelles Actions PTL à Private Theory Luxco.

En conséquence de l'allocation par la Société des Nouvelles Actions PTL à Private Theory Luxco, Private Theory Luxco est désormais un actionnaire de la Société et, à ce titre, est habilité à voter sur les résolutions qui suivent.

L'Assemblée DECIDE d'allouer le Prix de Souscription PTL de la façon suivante:

(a) huit mille sept cent quatre-vingt-quatre Euro et soixante centimes (8.784,60 EUR) sont alloués au compte de capital social nominal de la Société;

(b) deux millions huit cent quatre-vingt-onze mille quatre cent quinze Euro et quarante centimes (2.891.415,40 EUR) sont alloués au compte de prime d'émission attaché aux Actions Ordinaires de Classe B; et

(c) treize millions neuf cent quatre-vingt-dix-neuf mille huit cent Euro (13.999.800,- EUR) sont alloués au compte de prime d'émission attaché aux Actions Préférentielles Senior de Classe A1.

4. Richard Haythornthwaite, participant à l'Assemblée en personne, intervient et déclare:

(i) souscrire aux Nouvelles Actions RH; et

(ii) payer et libérer l'intégralité des Nouvelles Actions RH au moyen d'un apport en numéraire du Prix de Souscription RH, c'est-à-dire un million Euro (1.000.000,- EUR).

Le Prix de Souscription RH se trouve dorénavant à la libre disposition de la Société, preuve en a été fournie au notaire instrumentaire.

L'Assemblée DECIDE d'allouer les Nouvelles Actions RH à Richard Haythornthwaite.

En conséquence de l'allocation par la Société des Nouvelles Actions RH à Richard Haythornthwaite, Richard Haythornthwaite est désormais un actionnaire de la Société et, à ce titre, est habilité à voter sur les résolutions qui suivent.

L'Assemblée DECIDE d'allouer le Prix de Souscription RH de la façon suivante:

(a) cinquante-cinq mille sept cent quatre-vingt-deux Euro et soixante-dix centimes (55.782,70 EUR) sont alloués au compte de capital social nominal de la Société;

(b) cent quarante-quatre mille cinq cent treize Euro et soixante-deux centimes (144.513,62 EUR) sont alloués au compte de prime d'émission attaché aux Actions Ordinaires de Classe A; et

(c) sept cent quatre-vingt-dix-neuf mille sept cent trois Euro et soixante-huit centimes (799.703,68 EUR) sont alloués au compte de prime d'émission attaché aux Actions Préférentielles Senior de Classe A2.

5. PHP, dûment représentée par M. Timothy Gollin participant à l'Assemblée en personne, intervient et déclare:

(i) souscrire aux Nouvelles Actions PHP; et

(ii) payer et libérer l'intégralité des Nouvelles Actions PHP au moyen d'un apport en numéraire du Prix de Souscription PHP, c'est-à-dire cinquante mille Euro (50.000,- EUR).

Le Prix de Souscription PHP se trouve dorénavant à la libre disposition de la Société, preuve en a été fournie au notaire instrumentaire.

L'Assemblée DECIDE d'allouer les Nouvelles Actions PHP à PHP.

En conséquence de l'allocation par la Société des Nouvelles Actions PHP à PHP, PHP est désormais un actionnaire de la Société et, à ce titre, est habilité à voter sur les résolutions qui suivent.

L'Assemblée DECIDE d'allouer le Prix de Souscription PHP de la façon suivante:

(a) mille deux cent dix-sept Euro et quatre-vingt-six centimes (1.217,86 EUR) sont alloués au compte de capital social nominal de la Société; et

(b) quarante-huit mille sept cent quatre-vingt-deux Euro et quatorze centimes (48.782,14 EUR) sont alloués au compte de prime d'émission attaché aux Actions Ordinaires de Classe B.

6. Olivia Boyenval, représentée par Xavier Ibled en vertu d'une procuration donnée sous-seing privé, qui restera annexée au présent acte aux fins d'enregistrement, intervient et déclare:

(i) souscrire aux Nouvelles Actions OB; et

(ii) payer et libérer l'intégralité des Nouvelles Actions OB au moyen d'un apport en numéraire du Prix de Souscription OB, c'est-à-dire quarante-sept mille six cent vingt-cinq Euro (47.625,- EUR).

Le Prix de Souscription OB se trouve dorénavant à la libre disposition de la Société, preuve en a été fournie au notaire instrumentaire.

L'Assemblée DECIDE d'allouer les Nouvelles Actions OB à Olivia Boyenval.

En conséquence de l'allocation par la Société des Nouvelles Actions OB à Olivia Boyenval, Olivia Boyenval est désormais un actionnaire de la Société et, à ce titre, est habilitée à voter sur les résolutions qui suivent.

L'Assemblée DECIDE d'allouer le Prix de Souscription OB de la façon suivante:

(a) cinq cent quarante-cinq Euro (545,- EUR) sont alloués au compte de capital social nominal de la Société;

(b) quinze mille quatre-vingt-onze Euro et quatre-vingt-cinq centimes (15.091.85 EUR) sont alloués au compte de prime d'émission attaché aux Actions Ordinaires de Classe B; et

(c) trente-et-un mille neuf cent quatre-vingt-huit Euro et quinze centimes (31.988,15 EUR) sont alloués au compte de prime d'émission attaché aux Actions Préférentielles Senior de Classe A2.

7. Véronique Petit, représentée par Xavier Ibled en vertu d'une procuration donnée sous-seing privé qui restera annexée au présent acte aux fins d'enregistrement, intervient et déclare:

(i) souscrire aux Nouvelles Actions VP; et

(ii) payer et libérer l'intégralité des Nouvelles Actions VP au moyen d'un apport en numéraire du Prix de Souscription VP, c'est-à-dire quarante-sept mille six cent vingt-cinq Euro (47.625,- EUR).

Le Prix de Souscription VP se trouve dorénavant à la libre disposition de la Société, preuve en a été fournie au notaire instrumentaire.

L'Assemblée DECIDE d'allouer les Nouvelles Actions VP à Véronique Petit.

En conséquence de l'allocation par la Société des Nouvelles Actions VP à Véronique Petit, Véronique Petit est désormais un actionnaire de la Société et, à ce titre, est habilitée à voter sur les résolutions qui suivent.

L'Assemblée DECIDE d'allouer le Prix de Souscription VP de la façon suivante:

(a) cinq cent quarante-cinq Euro (545.- EUR) sont alloués au compte de capital social nominal de la Société;

(b) quinze mille quatre-vingt-onze Euro et quatre-vingt-cinq centimes (15.091.85 EUR) sont alloués au compte de prime d'émission attaché aux Actions Ordinaires de Classe B; et

(c) trente-et-un mille neuf cent quatre-vingt-huit Euro et quinze centimes (31.988,15 EUR) sont alloués au compte de prime d'émission attaché aux Actions Préférentielles Senior de Classe A2.

8. Marc-Hubert Ibled, représenté par Xavier Ibled en vertu d'une procuration donnée sous-seing privé, qui restera annexée au présent acte aux fins d'enregistrement, intervient et déclare:

(i) souscrire aux Nouvelles Actions MHI; et

(ii) payer et libérer l'intégralité des Nouvelles Actions MHI au moyen d'un apport en numéraire du Prix de Souscription MHI, c'est-à-dire quarante-sept mille six cent vingt-cinq Euro (47.625,- EUR).

Le Prix de Souscription MHI se trouve dorénavant à la libre disposition de la Société, preuve en a été fournie au notaire instrumentaire.

L'Assemblée DECIDE d'allouer les Nouvelles Actions MHI à Marc-Hubert Ibled.

En conséquence de l'allocation par la Société des Nouvelles Actions MHI à Marc-Hubert Ibled, Marc-Hubert Ibled est désormais un actionnaire de la Société et, à ce titre, est habilitée à voter sur les résolutions qui suivent.

L'Assemblée DECIDE d'allouer le Prix de Souscription MHI de la façon suivante:

(a) cinq cent quarante-cinq Euro (545.- EUR) sont alloués au compte de capital social nominal de la Société;

(b) quinze mille quatre-vingt-onze Euro et quatre-vingt-cinq centimes (15.091.85 EUR) sont alloués au compte de prime d'émission attaché aux Actions Ordinaires de Classe B; et

(c) trente-et-un mille neuf cent quatre-vingt-huit Euro et quinze centimes (31.988,15 EUR) sont alloués au compte de prime d'émission attaché aux Actions Préférentielles Senior de Classe A2.

9. Xavier Ibled, participant à l'Assemblée en personne, intervient et déclare:

(i) souscrire aux Nouvelles Actions XI; et

(ii) payer et libérer l'intégralité des Nouvelles Actions XI au moyen d'un apport en numéraire du Prix de Souscription XI, c'est-à-dire quarante-sept mille six cent vingt-cinq Euro (47.625,- EUR).

Le Prix de Souscription XI se trouve dorénavant à la libre disposition de la Société, preuve en a été fournie au notaire instrumentaire.

L'Assemblée DECIDE d'allouer les Nouvelles Actions XI à Xavier Ibled.

En conséquence de l'allocation par la Société des Nouvelles Actions XI à Xavier Ibled, Xavier Ibled est désormais un actionnaire de la Société et, à ce titre, est habilitée à voter sur les résolutions qui suivent.

L'Assemblée DECIDE d'allouer le Prix de Souscription XI de la façon suivante:

(a) cinq cent quarante-cinq Euro (545.- EUR) sont alloués au compte de capital social nominal de la Société;

(b) quinze mille quatre-vingt-onze Euro et quatre-vingt-cinq centimes (15.091.85 EUR) sont alloués au compte de prime d'émission attaché aux Actions Ordinaires de Classe B; et

(c) trente-et-un mille neuf cent quatre-vingt-huit Euro et quinze centimes (31.988,15 EUR) sont alloués au compte de prime d'émission attaché aux Actions Préférentielles Senior de Classe A2.

10. Timothée Durand, représenté par Xavier Ibled en vertu d'une procuration donnée sous-seing privé qui restera annexée au présent acte aux fins d'enregistrement, intervient et déclare:

(i) souscrire aux Nouvelles Actions TD; et

(ii) payer et libérer l'intégralité des Nouvelles Actions TD au moyen d'un apport en numéraire du Prix de Souscription TD, c'est-à-dire trois cent soixante-quinze mille Euro (375.000,- EUR).

Le Prix de Souscription TD se trouve dorénavant à la libre disposition de la Société, preuve en a été fournie au notaire instrumentaire.

L'Assemblée DECIDE d'allouer les Nouvelles Actions TD à Timothée Durand.

En conséquence de l'allocation par la Société des Nouvelles Actions TD à Timothée Durand, Timothée Durand est désormais un actionnaire de la Société et, à ce titre, est habilitée à voter sur les résolutions qui suivent.

L'Assemblée DECIDE d'allouer le Prix de Souscription TD de la façon suivante:

(a) sept cent soixante-quinze Euro et quarante-et-un centimes (775.41 EUR) sont alloués au compte de capital social nominal de la Société;

(b) dix-huit mille cent-six Euro et cinquante-trois centimes (18.106,53 EUR) sont alloués au compte de prime d'émission attaché aux Actions Ordinaires de Classe B; et

(c) trois cent cinquante-six mille cent dix-huit Euro et six centimes (356.118,06 EUR) sont alloués au compte de prime d'émission attaché aux Actions Préférentielles Senior de Classe A2.

11. Capucine Bernet, représentée par Xavier Ibled en vertu d'une procuration donnée sous-seing privé qui restera annexée au présent acte aux fins d'enregistrement, intervient et déclare:

(i) souscrire aux Nouvelles Actions CBD; et

(ii) payer et libérer l'intégralité des Nouvelles Actions CBD au moyen d'un apport en numéraire du Prix de Souscription CBD, c'est-à-dire trois cent soixante-quinze mille Euro (375.000,- EUR).

Le Prix de Souscription CBD se trouve dorénavant à la libre disposition de la Société, preuve en a été fournie au notaire instrumentaire.

L'Assemblée DECIDE d'allouer les Nouvelles Actions CBD à Capucine Bernet.

En conséquence de l'allocation par la Société des Nouvelles Actions CBD à Capucine Bernet, Capucine Bernet est désormais un actionnaire de la Société et, à ce titre, est habilitée à voter sur les résolutions qui suivent.

L'Assemblée DECIDE d'allouer le Prix de Souscription CBD de la façon suivante:

(a) sept cent soixante-quinze Euro et quarante-et-un centimes (775.41 EUR) sont alloués au compte de capital social nominal de la Société;

(b) dix-huit mille cent-six Euro et cinquante-trois centimes (18.106,53 EUR) sont alloués au compte de prime d'émission attaché aux Actions Ordinaires de Classe B; et

(c) trois cent cinquante-six mille cent dix-huit Euro et six centimes (356.118,06 EUR) sont alloués au compte de prime d'émission attaché aux Actions Préférentielles Senior de Classe A2.

12. SCI Ibled Durand, représentée par Xavier Ibled en vertu d'une procuration donnée sous-seing privé qui restera annexée au présent acte aux fins d'enregistrement, intervient et déclare:

(i) souscrire aux Nouvelles Actions SCI; et

(ii) payer et libérer l'intégralité des Nouvelles Actions SCI au moyen d'un apport en numéraire du Prix de Souscription SCI, c'est-à-dire un million cinquante-neuf mille cinq cent Euro (1.059.500,- EUR).

Le Prix de Souscription SCI Ibled-Durand se trouve dorénavant à la libre disposition de la Société, preuve en a été fournie au notaire instrumentaire.

L'Assemblée DECIDE d'allouer les Nouvelles Actions SCI à SCI Ibled-Durand.

En conséquence de l'allocation par la Société des Nouvelles Actions SCI à SCI Ibled-Durand, SCI Ibled-Durand est désormais un actionnaire de la Société et, à ce titre, est habilitée à voter sur les résolutions qui suivent.

L'Assemblée DECIDE d'allouer le Prix de Souscription SCI de la façon suivante:

(a) trois cent quatre-vingt-douze Euro et quarante centimes (392,40 EUR) sont alloués au compte de capital social nominal de la Société; et

(b) un million cinquante-neuf mille cent sept Euro et soixante centimes (1.059.107,60 EUR) sont alloués au compte de prime d'émission attaché aux Actions Préférentielles Senior de Classe A2.

Les personnes comparantes déclarent que les Nouvelles Actions ont été intégralement payées en numéraire et que la Société a à sa libre disposition le montant total de dix-neuf millions neuf cent soixante-neuf mille Euro (19.969.000,- EUR), preuve en a été fournie au notaire instrumentaire qui enregistre expressément cette déclaration.

#### *Huitième résolution*

L'Assemblée DECIDE de modifier les Statuts pour refléter les résolutions 1 à 6 adoptées ci-avant et de refondre intégralement les Statuts, de sorte qu'ils auront désormais la teneur suivante:

### **I. Dénomination - Forme Sociale - Durée - Siège Social**

**Art. 1<sup>er</sup>. Dénomination et Forme Sociale.** Il est ici formé par le souscripteur et tous ceux qui deviendront par la suite propriétaires des actions ci-après émises, une société anonyme, sous la dénomination de "Glass Holding S.A." (ci- après la "Société").

**Art. 2. Durée.** La Société est constituée pour une durée illimitée. La Société pourra être dissoute à tout moment par une résolution des actionnaires adoptée conformément à la procédure prévue pour la modification de ces statuts (les "Statuts", et chacun des articles de ces statuts un "Article"), telle que prescrite à l'Article 21.

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

(1) L'objet de la Société est l'acquisition, la détention, la gestion et la vente de participations dans AIH et la gestion de ces participations. La Société peut plus particulièrement acquérir par souscription, achat et échange ou de toute autre manière tous titres, actions et autres titres de participation, obligations, créances, certificats de dépôt et autres instruments de dette, et plus généralement, toutes valeurs et instruments financiers émis par AIH.

(2) Etant entendu que la Société ne participera à aucune transaction qui impliquerait qu'elle soit engagée dans une activité qui serait considérée comme une activité réglementée du secteur financier, la Société peut emprunter sous quelque forme que ce soit. Elle peut procéder à l'émission de billets à ordre, d'obligations et de toutes sortes de titres de créance ou de capital. La Société peut émettre des instruments de financement convertibles et des bons de souscription d'actions. La Société peut prêter des fonds, y compris notamment, les revenus de tous emprunts, à des entreprises dans lesquelles la Société détient une participation ou qui font partie du groupe de sociétés auquel la Société appartient. La Société peut également consentir des garanties et nantir, céder, grever de charges ou autrement créer et accorder des sûretés sur toute ou partie de ses actifs afin de garantir ses propres obligations et celles des entreprises dans lesquelles la Société détient une participation ou qui font partie du groupe de sociétés auquel la Société appartient et, de manière générale, en sa faveur et en faveur desdites entreprises dans lesquelles la Société détient une participation ou qui font partie du groupe de sociétés auquel la Société appartient.

(3) La Société peut employer toutes les techniques, moyens légaux et instruments nécessaires à une gestion efficace de ses investissements et à sa protection contre les risques de crédit, les fluctuations monétaires, les fluctuations de taux d'intérêt et autres risques.

(4) La Société peut effectuer toutes les opérations commerciales, financières ou administratives quotidiennes qui, directement ou indirectement, sont nécessaires à son objet social.

### **Art. 4. Siège Social.**

(1) Le siège social de la Société est établi à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Il peut être créé des succursales, filiales ou autres bureaux tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger par décision du conseil d'administration.

(2) Lorsque le conseil d'administration estime que des développements ou événements extraordinaires d'ordre politique, économique, social ou militaire se sont produits ou sont imminents, et que ces développements ou événements sont de nature à compromettre les activités normales de la Société à son siège social, ou la communication aisée entre le siège social et l'étranger, le siège social peut être transféré provisoirement à l'étranger, jusqu'à cessation complète de ces circonstances; ces mesures provisoires n'ont aucun effet sur la nationalité de la Société qui, nonobstant le transfert provisoire de son siège social, reste une société luxembourgeoise.

## **II. Capital - Actions - Transfert d'Actions**

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

(1) Le capital social souscrit de la Société est fixé à cent mille neuf cent treize Euros et soixante-deux Centimes (EUR 100.913,62) représentés par (i) neuf millions neuf cent cinquante et un mille trois cent soixante-deux (9.951.362) actions ordinaires de classe A (les "Actions Ordinaires de Classe A"), (ii) vingt mille (20.000) actions ordinaires de classe B (les "Actions Ordinaires de Classe B"), (iii) vingt mille (20.000) actions de préférence senior sans droit de vote de classe A1 (les "Actions de Préférence Senior de Classe A1") (iv) cent mille (100.000) actions de préférence senior sans droit de vote de classe A2 (les "Actions de Préférence Senior de Classe A2"), toutes sous la forme nominative et ayant une valeur nominale d'un Centime d'Euros (EUR 0,01) chacune.

La Société peut émettre des actions de préférence senior de classe B (les "Actions de Préférence Senior de Classe B") et des actions de préférence junior de classe B (les "Actions de Préférence Junior de Classe B") qui conféreront les droits prévus par ces Statuts.

(2) Les Actions Ordinaires de Classe A et les Actions Ordinaires de Classe B seront ensemble appelées les "Actions Ordinaires". Les Actions de Préférence Senior de Classe A1, les Actions de Préférence Senior de Classe A2, les Actions de Préférence Senior de Classe B et les Actions de Préférence Junior de Classe B seront ensemble appelées les "Actions de Préférence" et ensemble avec les Actions Ordinaires, les "Actions".

(3) Le capital social peut être augmenté ou diminué à une ou plusieurs occasions par une résolution de l'assemblée générale des actionnaires réunie conformément aux conditions prescrites pour la modification des Statuts.

(4) En cas d'émission de nouvelles Actions, chaque Actionnaire aura le droit et la possibilité de souscrire (directement ou par l'intermédiaire d'un Affilié), au même moment et dans les mêmes termes que la nouvelle émission d'Actions, à des Actions de classe identique à celles qu'ils détiennent déjà au prorata de leur détention respective de ces classes d'Actions.

Une offre de nouvelles Actions prévoira une période de 30 jours et ne dépassant pas 45 jours au cours de laquelle elle devra être acceptée ou, à défaut, disparaître.

### **Art. 6. Actions.**

(1) Les Actions sont et resteront des actions nominatives. Un registre des actionnaires sera conservé au siège social de la Société. Ce registre mentionnera le nom de chaque Actionnaire, son lieu de résidence ou domicile élu, le nombre d'Actions qu'il détient, les montants libérés pour chacune des actions et les transferts d'Actions et dates de ces transferts. Chaque

Actionnaire notifiera à la Société par lettre recommandée son adresse et tout changement d'adresse. La Société aura le droit de se baser sur la dernière adresse qui lui aura été communiquée.

(2) La Société ne reconnaît qu'un (1) propriétaire par Action. La propriété des Actions nominatives résultera des enregistrements dans le registre des actionnaires.

Un Actionnaire peut transférer la nue-propriété d'une Action à une autre personne. Tout transfert devra être notifié à la Société.

A moins qu'il n'ait été convenu du contraire, les usufruitiers d'Actions (les "Usufruitiers"), représentent les nus-propriétaires (les "Nus-Propriétaires") vis-à-vis de la Société. Les Usufruitiers ont le droit de voter à toute assemblée générale des actionnaires (ordinaires ou extraordinaires). En cas d'augmentation de capital par émission de nouvelles Actions par apport en numéraire, l'exercice des droits préférentiels de souscription aux nouvelles Actions appartient au Nu-Propriétaire. Si ce dernier vend les droits préférentiels de souscription, la valeur de la vente ou des actifs qu'il acquiert en échange sont sujet à l'usufruit. Si le Nu-Propriétaire n'exerce pas son droit, l'Usufruitier peut le remplacer et souscrire à de nouvelles Actions ou vendre les droits préférentiels de souscription. Dans ce dernier cas, le Nu-Propriétaire peut demander le réinvestissement des bénéfices tirés de la vente. Les Actifs acquis de cette manière sont sujet à l'usufruit.

Les nouvelles Actions appartiennent au Nu-Propriétaire en ce qui concerne la nue-propriété et à l'Usufruitier en ce qui concerne l'usufruit.

(3) Les Actions Ordinaires de Classe A seront identiques en tout point et se diviseront proportionnellement dans le paiement de dividendes et dans toute distribution d'actifs qui sont alloués à ces Actions Ordinaires de Classe A conformément à la distribution des bénéfices mentionnée à la Section VII de ces Statuts.

(4) Les Actions Ordinaires de Classe B seront identiques en tout point et se diviseront proportionnellement dans le paiement de dividendes et dans toute distribution d'actifs qui sont alloués à ces Actions Ordinaires de Classe B conformément à la distribution des bénéfices mentionnée à la Section VII de ces Statuts.

(5) Les Actions de Préférence Senior de Classe A1 seront identiques en tout point et se diviseront proportionnellement dans le paiement de dividendes et dans toute distribution d'actifs qui sont alloués à ces Actions de Préférence Senior de Classe A1 conformément à la distribution des bénéfices mentionnée à la Section VII de ces Statuts.

(6) Les Actions de Préférence Senior de Classe A2 seront identiques en tout point et se diviseront proportionnellement dans le paiement de dividendes et dans toute distribution d'actifs qui sont alloués à ces Actions de Préférence Senior de Classe A2 conformément à la distribution des bénéfices mentionnée à la Section VII de ces Statuts.

(7) Les Actions de Préférence Senior de Classe B seront identiques en tout point et se diviseront proportionnellement dans le paiement de dividendes et dans toute distribution d'actifs qui sont alloués à ces Actions de Préférence Senior de Classe B conformément à la distribution des bénéfices mentionnée à la Section VII de ces Statuts.

(8) Les Actions de Préférence Junior de Classe B seront identiques en tout point et se diviseront proportionnellement dans le paiement de dividendes et dans toute distribution d'actifs qui sont alloués à ces Actions de Préférence Junior de Classe B conformément à la distribution des bénéfices mentionnée à la Section VII de ces Statuts.

#### **Art. 7. Règles Générales Applicables aux Transferts d'Actions.**

(1) Un transfert d'Action sera effectif par une déclaration écrite de transfert enregistrée dans le registre des actionnaires, cette déclaration de transfert sera datée et signée par le cédant et le cessionnaire ou par des personnes détenant procuration à cet effet. La Société peut aussi accepter comme preuve de transfert d'autres instruments de transfert que la Société jugera satisfaisant.

(2) Aucun transfert ne sera réalisé par un Actionnaire à une Entité ou personne qui au moment du transfert ne serait pas un Actionnaire de la Société, à moins qu'avant le transfert envisagé, le cessionnaire proposé n'envoie au Conseil d'Administration un contrat d'accession inconditionnel à tout pacte d'actionnaires (s'il en existe un) et liant la société signé par lui, avec une copie à chacun des Actionnaires.

(3) Sous réserve des dispositions de tout pacte d'actionnaires (s'il en existe un), entre les Actionnaires et liant la Société, dans le cas où un Actionnaire résidant des Etats-Unis d'Amérique détient (directement ou par l'intermédiaire d'un Affilié) plusieurs classes d'Actions, cet Actionnaire résidant des Etats-Unis d'Amérique ne pourra pas transférer d'Actions (directement ou par l'intermédiaire d'un Affilié) à une Entité ou personne sans transférer simultanément à cette Entité ou personne, le même pourcentage de chaque autre classe d'Actions qu'il détient de sorte que le ratio entre les différentes classes d'Actions détenues par cet Actionnaire cédant (directement ou par l'intermédiaire d'un Affilié) avant le transfert reste inchangé après ce transfert.

(4) Tout les transferts ou émissions d'Actions (y compris pour éviter tout doute, les Transferts Autorisés et toute émission d'Actions en vertu du MIP) nécessitent l'avis d'un conseiller fiscal réputé qui confirme que le transfert n'aura pas pour conséquence de transformer la Société en "controlled foreign corporation" au sens de la section 957 du Code. Il peut être renoncé à cette exigence par le consentement à l'unanimité de toutes les personnes résidant aux Etats-Unis d'Amérique détenant chacun directement ou indirectement au moins 10% des droits de vote ou de la valeur des Actions Ordinaires avant ce transfert.

(5) Sauf dans le cas d'un Transfert Autorisé en vertu de l'Article 10, aucun transfert d'Actions à une Entité ou personne qui n'est pas Actionnaire au moment dudit transfert, ne pourra être effectué par un Actionnaire sans le consentement écrit préalable du Conseil d'Administration.

Le consentement écrit préalable du Conseil d'Administration est requis en cas de transfert d'Actions donnant droit aux Bénéficiaires du Droit de Sortie Conjointe (tel que défini à l'Article 8(1)) d'exercer leur Droit de Sortie Conjointe Total (tel que défini à l'Article 8(1)) ou leur Droit De Sortie Conjointe Proportionnel (tel que défini à l'Article 8(1)). Dans ce cas, l'Actionnaire Cédant (tel que défini à l'Article 8(1)) enverra l'Avis de Transfert décrit à l'Article 8(2) aux Bénéficiaires du Droit de Sortie Conjointe avec une copie au Conseil d'Administration. Dans le cas où ce transfert est autorisé par le Conseil d'Administration, alors l'approbation préalable du Conseil d'Administration ne sera pas nécessaire pour les transferts par les Vendeurs Conjointes (tel que défini à l'Article 8(5)) de leurs Actions résultant de l'exercice de leur Droit de Sortie Conjointes Total ou de leur Droit de Sortie Conjointe Proportionnel.

En cas de tout autre transfert envisagé (i.e. un transfert autre qu'un transfert donnant droit à l'exercice d'un Droit de Sortie Conjointe Total ou d'un Droit de Sortie Conjointe Proportionnel ou en cas d'une Obligation de Sortie Conjointe Totale ou d'une Obligation de Sortie Conjointe Proportionnelle (tel que défini à l'Article 9)), l'Actionnaire cédant enverra un avis (l'"Avis d'Approbation Préalable") au président du Conseil d'Administration, avec une copie au Conseil d'Administration contenant les informations suivantes:

- a) le nom (ou le nom de la société) et l'adresse (ou le siège social) de l'acheteur potentiel;
- b) l'identité de la (des) personne(s) ayant le contrôle ultime de l'acheteur potentiel (si ce n'est pas une personne physique);
- c) le nombre d'Actions (par classe d'Actions) à transférer; et
- d) le prix proposé par l'Acheteur Potentiel (tel que défini à l'Article 8(2)) par classe d'Actions.

Dans les quinze (15) jours à compter de la réception de l'Avis d'Approbation Préalable par le président du Conseil d'administration, le président du Conseil d'administration doit convoquer une réunion du Conseil d'administration pour délibérer sur le transfert envisagé. La réunion du Conseil d'administration doit avoir lieu dans les trente (30) jours qui suivent la réception de l'Avis d'Approbation Préalable.

Dans le cas où le Conseil d'Administration ne vote pas en faveur du transfert, ce transfert ne pourra pas être achevé.

#### **Art. 8. Droit de Sortie Conjointe.**

(1) Dans le cas où un ou plusieurs Actionnaires (les "Actionnaires Cédants") ont l'intention de céder à une Entité ou personne qui n'est pas Actionnaire (le "Cessionnaire") tout ou partie de leurs Actions, ce qui aurait pour conséquence que le Cessionnaire détienne plus de 50% des droits de vote de la Société, les Actionnaires autres que les Actionnaires Cédants (les "Bénéficiaires du Droit de Sortie Conjointe") peuvent, à moins que le transfert n'intervienne dans le contexte d'un Transfert Autorisé ou à cause de mort, soit:

- a) transférer au Cessionnaire tout (et pas seulement une partie) des Actions qu'ils détiennent conformément aux dispositions suivantes (le "Droit de Sortie Conjointe Total"), ou
- b) transférer au Cessionnaire un nombre d'Actions proportionnel ou nombre d'Actions (par classe d'Actions) transférées par ces Actionnaire Cédant (le "Droit de Sortie Conjointe Proportionnel"). Toutes les Actions de Préférence sont considérées comme une seule classe d'Actions pour l'exercice du Droit de Sortie Conjointe Proportionnel.

(2) Les Actionnaires Cédants, à réception d'une offre d'un Cessionnaire qui aurait pour conséquence que le Cessionnaire détienne plus de 50% des droits de vote de la Société, devront envoyer un avis (l'"Avis de Transfert") aux Bénéficiaires du Droit de Sortie Conjointe avec une copie au Conseil d'Administration incluant les informations suivantes:

- a) le nom (ou le nom de la société) et l'adresse (ou le siège social) de l'acheteur potentiel (individuellement ou collectivement, l'"Acheteur Potentiel");
- b) l'identité de la personne ayant le contrôle ultime de l'Acheteur Potentiel (s'il ne s'agit pas d'une personne physique);
- c) le nombre d'Actions (par classe d'Actions) à transférer (les "Actions Offertes");
- d) le prix offert par l'Acheteur Potentiel par Action Ordinaire, dans la mesure où le prix pour les Actions de Préférence sera déterminé par les parties en conformité à tout pacte d'actionnaire (s'il en existe un) liant la Société ainsi que la détermination du prix, l'ajustement du prix ou des dispositions de restitution de prix;
- e) les termes et conditions du paiement;
- f) la date à laquelle le transfert par les Actionnaires Cédants doit être achevé;
- g) tout autres termes et conditions du Transfert permettant d'évaluer l'offre d'un Acheteur Potentiel, y compris, entre autres choses, les garanties de passif ou d'actif, les engagements de restitution de prix ou toutes autres garanties et assurances de nature similaires demandée par l'Acheteur Potentiel ensemble avec les coûts engendrés par le transfert; et
- h) si l'Acheteur Potentiel n'est pas un Actionnaire à la date de l'Avis de Transfert, l'engagement de l'Acheteur Potentiel de signer un contrat d'accession à tout pacte d'actionnaire (s'il en existe un) liant la Société.

(3) Dans les quinze (15) jours à compter de la réception de l'Avis de Transfert, les Bénéficiaires du Droit de Sortie Conjointe peuvent envoyer à l'Actionnaire Cédant un avis (l'"Avis de Cession Conjointe"), ainsi qu'une copie au Conseil d'Administration et aux autres Bénéficiaires du Droit de Sortie Conjointe dans lequel ils:

- a) exercent leur Droit de Sortie Conjointe Total conformément aux termes et conditions de l'Avis de Transfert, ou
- b) exercent leur Droit de Sortie Conjointe Proportionnel et indiquent le nombre d'Actions qu'ils souhaitent transférer au Cessionnaire, lequel nombre doit être proportionnel au nombre d'Actions (par classe d'Actions) transférées par l'Actionnaire Cédant, conformément aux termes et conditions de l'Avis de Transfert.

(4) Les Bénéficiaires du Droit de Sortie Conjointe seront considérés avoir renoncé à l'exercice de leur droit de sortie conjointe relatif au transfert des Actions Offertes dans le cas où aucun Avis de Cession Conjointe n'est envoyé à l'Actionnaire Cédant conformément aux conditions mentionnées dans cet Article 8.

(5) L'Avis de Sortie Conjointe sera considéré comme un engagement inconditionnel et irrévocable de celui qui l'émet:

a) de transférer au bénéficiaire du transfert, de manière concomitante au transfert achevé par l'Actionnaire Cédant, le nombre d'Actions indiqué dans l'Avis de Cession Conjointe conformément aux termes et conditions stipulés dans l'Avis de Transfert;

b) de consentir au cessionnaire les garanties de passif ou d'actif, les engagements de restitution de prix ou tout autre garanties et assurances de nature similaire, que l'Actionnaire Cédant avait accepté de donner à l'Acheteur Potentiel de la manière décrite dans l'Avis de Transfert, dans la mesure où toute obligation d'indemnisation de l'Actionnaire Cédant et de chacun des Bénéficiaires du Droit de Sortie Conjointe qui a envoyé un Avis de Sortie Conjointe (un "Vendeur Conjoint") en conséquence de leurs engagements seront divisés entre eux sans solidarité et de manière proportionnelle au prix perçu par chacun d'eux en contrepartie du transfert;

c) d'exécuter tout contrat ou document relatif au transfert des Actions au profit du cessionnaire;

d) de délivrer, à la date du transfert, au bénéficiaire du transfert des Actions en contrepartie du paiement du prix des Actions (sujet à déduction en vertu d'un contrat de séquestre ou autre contrat similaire ayant pu être signé à cet égard), tous autres documents nécessaires pour finaliser le transfert des Actions dûment complété et signé; et

e) de supporter les coûts et frais des conseillers (financiers, juridiques, comptables et autres) qui auraient été raisonnablement créés par l'Actionnaire Cédant, dans la mesure où ces coûts et frais seront alloués entre l'Actionnaire Cédant et les Vendeurs Conjoints, sans solidarité et de manière proportionnelle au prix perçu par chacun d'eux en contrepartie du transfert.

(6) Dans le cas de l'exercice du Droit de Cession Conjointe Proportionnel, le nombre d'Actions Offertes qui pourrait être transféré par l'Actionnaire Cédant à l'Acheteur Potentiel devra être réduit proportionnellement au nombre d'Actions transférées par les Vendeurs Conjoints de la manière suivante:

(a) Le nombre maximum "NOA" d'Actions Ordinaires de Classe A qui peuvent être transférées respectivement par l'Actionnaire Cédant et les Cédants Conjoints sera déterminé par application de la formule suivante:

$$\text{NOA} = \text{NTO} \times \text{A/B}$$

Où:

NTO: signifie le nombre d'Actions Offertes qui sont des Actions Ordinaires de Classe A;

A: signifie le nombre d'Actions Ordinaires de Classe A détenues par l'Actionnaire Cédant ou le Vendeur Conjoint concerné;

B: signifie le nombre d'Actions Ordinaires de Classe A détenues par l'Actionnaire Cédant et tous les Vendeurs Conjoints.

Dans le cas où le nombre N n'est pas un nombre entier, les Actions Ordinaires de Classe A seront allouées conformément à la méthode du plus fort reste.

(b) Le nombre maximum "NOB" d'Actions Ordinaires de Classe B qui peut être transféré respectivement par l'Actionnaire Cédant(s) et les Cédants Conjoints sera déterminé par application de la formule suivante:

$$\text{NOB} = \text{NTO} \times \text{A/B}$$

Où:

NTO: signifie le nombre d'Actions Offertes qui sont des Actions Ordinaires de Classe B;

A: signifie le nombre d'Actions Ordinaires de Classe B détenues par l'Actionnaire Cédant ou le Vendeur Conjoint concerné;

B: signifie le nombre d'Actions Ordinaires de Classe B détenues par l'Actionnaire Cédant et tous les Vendeurs Conjoints.

Dans le cas où le nombre N n'est pas un nombre entier, les Actions Ordinaires de Classe B seront allouées conformément à la méthode du plus fort reste.

(c) Le nombre maximum "NP" d'Actions de Préférence qui peut être transféré respectivement par l'Actionnaire Cédant (s) et les Cédants Conjoints sera déterminé par application de la formule suivante:

$$\text{NP} = \text{NTO} \times \text{A/B}$$

Où:

NP: signifie le nombre d'Actions Offertes qui sont des Actions de Préférence;

A: signifie le nombre d'Actions de Préférence détenues par l'Actionnaire Cédant ou le Vendeur Conjoint concerné;

B: signifie le nombre d'Actions de Préférence détenues par l'Actionnaire Cédant et tous les Vendeurs Conjoints.

Dans le cas où le nombre N n'est pas un nombre entier, les Actions de Préférence seront allouées conformément à la méthode du plus fort reste.

(7) Si le transfert d'Actions Offertes n'est pas finalisé par l'Actionnaire Cédant(s) pour quelque raison que ce soit, l'Actionnaire Cédant(s) n'aura aucune obligation d'acquiescer ou d'autoriser le transfert des Actions de la Société des Vendeurs Conjoints.

(8) Le Droit de Sortie Conjointe total et le Droit de Sortie Conjointe Proportionnel prévus par cet Article ne s'appliquent pas aux transferts réalisés dans le contexte d'une Obligation de Sortie Conjointe Totale ou d'une Obligation de Sortie Conjointe Proportionnelle tels que définis à l'Article 9.

#### **Art. 9. Obligation de Sortie Conjointe.**

(1) Dans le cas où un ou plusieurs Actionnaires détenant au moins 50% des Actions Ordinaires de Classe B (les "Initiateurs") reçoivent d'une Entité ou personne qui n'est pas Actionnaire (autre qu'un Affilié des Initiateurs) (l'"Acheteur"), une offre de bonne foi dans des conditions équitables concernant le transfert:

a) de 100 pour cent des Actions (ce transfert étant ci-après appelé l'"Obligation de Sortie Conjointe Totale"); ou

b) d'au moins 50% des Actions de la Société (ce transfert étant ci-après appelé l'"Obligation de Sortie Conjointe Proportionnelle"),

dans chaque cas, s'ils souhaitent accepter, les Initiateurs ont le droit de demander à tous les autres Actionnaires de transférer à l'Acheteur:

a) dans le cas d'une Obligation de Sortie Conjointe Totale, toutes leurs Actions, ou

b) dans le cas d'une Obligation de Sortie Conjointe Proportionnelle, la même proportion d'Actions (par classe d'Actions) que les Initiateurs,

dans chaque cas, selon les termes et conditions décrits dans cet Article.

Toutes les Actions de Préférence seront considérées comme formant une seule classe d'Actions pour ce qui concerne une Obligation de Sortie Conjointe Proportionnelle.

(2) Les Initiateurs doivent notifier les autres Actionnaires et la Société de leur décision d'accepter l'offre résultant en une Obligation de Sortie Conjointe Totale ou une Obligation de Sortie Conjointe Proportionnelle (l'"Avis d'Obligation de Sortie Conjointe"). Dès réception de l'Avis d'Obligation de Sortie Conjointe par les autres Actionnaires, (i) les Initiateurs seront automatiquement et irrévocablement responsables d'agréer les termes et conditions des contrats finaux relatifs à l'Obligation de Sortie Conjointe Totale et l'Obligation de Sortie Conjointe Proportionnelle pour et au nom des autres Actionnaires et (ii) sauf avec le consentement préalable des Initiateurs, les Actions seront inaliénables (y compris dans le contexte des Transferts Autorisés (tel que définis à l'Article 10)) jusqu'à la première occurrence d'un des événements suivants (A) l'achèvement de l'Obligation de Sortie Conjointe totale ou de l'Obligation de Sortie Conjointe Proportionnelle, (B) la date à laquelle les Initiateurs ont indiqué avoir renoncé à l'Obligation de Sortie Conjointe Totale ou à l'Obligation de Sortie Conjointe Proportionnelle ou (C) 12 mois à compter de la date d'envoi de l'Avis d'Obligation de Sortie Conjointe.

L'Avis d'Obligation de Sortie Conjointe doit contenir les informations suivantes:

a) le nom (ou le nom de la société) et l'adresse (ou le siège social) de l'Acheteur ou l'identité de la personne ayant le contrôle ultime de l'Acheteur (s'il ne s'agit pas d'une personne physique);

b) le nombre d'Actions (par classe d'Actions) qui font l'objet de l'Obligation de Sortie Conjointe;

c) le prix proposé par l'acheteur (ou le prix minimum envisagé si le prix n'est pas finalement fixé avec l'Acheteur au jour de l'Avis d'Obligation de Sortie Conjointe);

d) en cas de transfert autre qu'une vente payable exclusivement en numéraire ou par des titres financiers librement négociables sur un marché financier réglementé offrant une liquidité comparable à celle du marché d'Euronext Paris du NYSE Euronext (une "Vente Complexe"), une évaluation de bonne foi en Euros de la contrepartie proposée par l'Acheteur;

e) les méthodes de paiement; et

f) le cas échéant les autres principaux termes et conditions de l'Obligation de Sortie Conjointe connus à la date d'envoi de l'Avis d'Obligation de Sortie Conjointe.

(3) L'Obligation de Sortie Conjointe doit être achevée au même moment et sous les mêmes conditions de transfert pour tous les Actionnaires (en particulier le prix (numéraire et/ou autre contrepartie) par classe d'Actions, garantie et paiement), pourvu que l'Acheteur puisse avec l'approbation préalable des Initiateurs, offrir à certains Actionnaires de son choix d'apporter leurs Actions au lieu d'un transfert de numéraire, dans la mesure où l'évaluation des Actions apportées et des titres de capital délivrés en contrepartie de leur apport n'excède pas le prix proposé aux autres Actionnaires.

(4) Les Actionnaires doivent transférer toutes leurs Actions en cas d'Obligation de Sortie Conjointe Totale et une partie de leurs Actions en cas d'Obligation de Sortie Conjointe Proportionnelle, à l'Acheteur au prix ou au prix minimum et selon les termes et conditions mentionnés dans l'Avis d'Obligation de Sortie Conjointe et s'engagent à:

a) exécuter tout contrat ou document relatif au transfert effectif de toutes leurs Actions à l'Acheteur et y compris toute garantie de passif ou d'actif, engagement de restitution de prix, tout contrat de séquestre, s'il en existe un, relatif au transfert du prix ou autre garantie, engagement ou assurance de nature similaire éventuellement envisagé, le cas échéant, dans ces contrats, s'il en existe, dans la mesure où toute obligation d'indemnisation des Actionnaires sera allouée entre eux sans solidarité, proportionnellement au prix reçu respectivement par chacun des Actionnaires en lien avec l'Obligation de Sortie Conjointe;

b) délivrer à l'Acheteur, à la date du transfert, tout autre document nécessaire à la finalisation du transfert des Actions dûment complété et signé au profit de l'Acheteur; et

c) supporter les coûts et frais des conseillers (financiers, juridiques, comptables et autres) créés par l'Initiateur en vertu de l'Obligation de Sortie Conjointe, dans la mesure où ces coûts et frais seront alloués entre les Actionnaires sans solidarité,

proportionnellement au prix reçu respectivement par chacun en lien avec le transfert. Dans le cas où l'Obligation de Sortie Conjointe ne serait pas finalisée, les coûts et frais des conseillers créés par l'Initiateur seront ajoutés aux coûts et frais qui seront engendrés ou supportés en lien avec une Obligation de Sortie Conjointe subséquente et devront être alloués conformément à ce paragraphe.

**Art. 10. Transferts Autorisés.** Les transferts suivants ne sont pas sujets à l'approbation préalable du Conseil d'Administration ou au Droit de Sortie Conjointe Total ou au Droit de Sortie Conjointe Proportionnel (les "Transferts Autorisés"):

- a) tout transfert d'Actions entre Actionnaires;
- b) tout transfert d'Actions de la Société par un Actionnaire à un de ses Affiliés;
- c) tout transfert d'Actions par les Bénéficiaires d'un Droit de Sortie Conjointe résultant de l'exercice d'un Droit de Sortie Conjointe Total ou d'un Droit de Sortie Conjointe Proportionnel conformément aux dispositions de l'Article 8;
- d) tout transfert d'Actions intervenant en lien avec une Obligation de Sortie Conjointe Proportionnelle ou une Obligation de Sortie Conjointe Totale conformément aux dispositions de l'Article 9;
- e) tout transfert d'Actions intervenant en lien avec une Cotation.

**Art. 11. Comptes de Réserve et de Prime.**

(1) Pour chaque catégorie d'Actions combinée, il est par les présents créé (i) un compte de prime d'émission général (le "Compte de Prime d'Emission Général") sur lequel seront affectés les fonds reçus de temps à autre le cas échéant comme prime d'émission, et (ii) un compte de réserve en capital général (le "Compte de Réserve en Capital Général") sur lequel seront affectés le cas échéant les fonds reçus de temps à autre comme un apport sans émission d'actions. Sauf s'ils sont déterminés comme un apport à un compte individuel désigné aux Articles 11(2) à 11(7) ci-dessous, tous les apports au Compte de Prime d'Emission Général et Compte de Réserve en Capital Général seront affectés au compte de cet Article 11(1) et applicables à toutes les Actions.

Les Actionnaires ont le droit de décider d'effectuer des distributions depuis le Compte de Prime d'Emission Général et le Compte de Réserve en Capital Général. Ces distributions devront être effectuées conformément au paiement en cascade stipulé à la Section VII.

(2) La Société peut maintenir un compte de prime d'émission spécial pour les Actions Ordinaires de Classe A (le "Compte de Prime d'Emission des Actions Ordinaires de Classe A") où sera inscrit le montant ou la valeur de toute prime versée pour les Actions Ordinaires de Classe A (la "Prime des Actions Ordinaires de Classe A"). Les montants ainsi inscrits au Compte de Prime d'Emission des Actions Ordinaires de Classe A constitueront des réserves librement distribuables de la Société.

La Société peut maintenir un compte de réserve en capital spécial (compte 115 "apport en capitaux propres non rémunérés par des titres" du Plan Comptable Luxembourgeois prévu par le règlement grand-ducal du 10 juin 2009 (Compte 115)) pour les Actions Ordinaires de Classe A (le "Compte de Capital Spécial Ordinaire de Classe A") où sera inscrit le montant ou la valeur de toutes sommes d'argent versées pour les Actions Ordinaires de Classe A autres que lors d'une émission d'actions (le "Capital Spécial Ordinaire de Classe A"). Les montants ainsi inscrits au Compte de Capital Spécial Ordinaire de Classe A constitueront des réserves librement distribuables de la Société.

Les Actionnaires ont le droit de décider d'effectuer des distributions depuis le Compte de Prime d'Emission des Actions Ordinaires de Classe A et le Compte de Capital Spécial Ordinaire de Classe A. Ces distributions devront être effectuées conformément au paiement en cascade stipulé à la Section VII.

(3) La Société peut maintenir un compte de prime d'émission spécial pour les Actions Ordinaires de Classe B (le "Compte de Prime d'Emission des Actions Ordinaires de Classe B") où sera inscrit le montant ou la valeur de toute prime versée pour les Actions Ordinaires de Classe B (la "Prime des Actions Ordinaires de Classe B"). Les montants ainsi inscrits au Compte de Prime d'Emission des Actions Ordinaires de Classe B constitueront des réserves librement distribuables de la Société.

La Société peut maintenir un compte de réserve en capital spécial (compte 115 "apport en capitaux propres non rémunérés par des titres" du Plan Comptable Luxembourgeois prévu par le règlement grand-ducal du 10 juin 2009 (Compte 115)) pour les Actions Ordinaires de Classe B (le "Compte de Capital Spécial Ordinaire de Classe B") où sera inscrit le montant ou la valeur de toutes sommes d'argent versées pour les Actions Ordinaires de Classe B autres que lors d'une émission d'actions (le "Capital Spécial Ordinaire de Classe B"). Les montants ainsi inscrits au Compte de Capital Spécial Ordinaire de Classe B constitueront des réserves librement distribuables de la Société.

Les Actionnaires ont le droit de décider d'effectuer des distributions depuis le Compte de Prime d'Emission des Actions Ordinaires de Classe B et le Compte de Capital Spécial Ordinaire de Classe B. Ces distributions devront être effectuées conformément au paiement en cascade stipulé à la Section VII.

(4) La Société peut maintenir un compte de prime d'émission spécial pour les Actions de Préférence Senior de Classe A1 (le "Compte de Prime d'Emission des Actions de Préférence Senior de Classe A1") où sera inscrit le montant ou la valeur de toute prime versée pour les Actions de Préférence Senior de Classe A1 (la "Prime des Actions de Préférence Senior de Classe A1"). Les montants ainsi inscrits au Compte de Prime d'Emission des Actions de Préférence Senior de Classe A1 constitueront des réserves librement distribuables de la Société.

La Société peut maintenir un compte de réserve en capital spécial (compte 115 "apport en capitaux propres non rémunérés par des titres" du Plan Comptable Luxembourgeois prévu par le règlement grand-ducal du 10 juin 2009 (Compte 115)) pour les Actions de Préférence Senior de Classe A1 (le "Compte de Capital Spécial de Préférence Senior de Classe A1") où sera inscrit le montant ou la valeur de toutes sommes d'argent versées pour les Actions de Préférence Senior de Classe A1 autres que lors d'une émission d'actions (le "Capital Spécial de Préférence Senior de Classe A1"). Les montants ainsi inscrits au Compte de Capital Spécial de Préférence Senior de Classe A1 constitueront des réserves librement distribuables de la Société.

Les Actionnaires ont le droit de décider d'effectuer des distributions depuis le Compte de Prime d'Emission des Actions de Préférence Senior de Classe A1 et le Compte de Capital Spécial de Préférence Senior de Classe A1. Ces distributions devront être effectuées conformément au paiement en cascade stipulé à la Section VII.

(5) La Société peut maintenir un compte de prime d'émission spécial pour les Actions de Préférence Senior de Classe A2 (le "Compte de Prime d'Emission des Actions de Préférence Senior de Classe A2") où sera inscrit le montant ou la valeur de toute prime versée pour les Actions de Préférence Senior de Classe A2 (la "Prime des Actions de Préférence Senior de Classe A2"). Les montants ainsi inscrits au Compte de Prime d'Emission des Actions de Préférence Senior de Classe A2 constitueront des réserves librement distribuables de la Société.

La Société peut maintenir un compte de réserve en capital spécial (compte 115 "apport en capitaux propres non rémunérés par des titres" du Plan Comptable Luxembourgeois prévu par le règlement grand-ducal du 10 juin 2009 (Compte 115)) pour les Actions de Préférence Senior de Classe A2 (le "Compte de Capital Spécial de Préférence Senior de Classe A2") où sera inscrit le montant ou la valeur de toutes sommes d'argent versées pour les Actions de Préférence Senior de Classe A2 autres que lors d'une émission d'actions (le "Capital Spécial de Préférence Senior de Classe A2"). Les montants ainsi inscrits au Compte de Capital Spécial de Préférence Senior de Classe A2 constitueront des réserves librement distribuables de la Société.

Les Actionnaires ont le droit de décider d'effectuer des distributions depuis le Compte de Prime d'Emission des Actions de Préférence Senior de Classe A2 et le Compte de Capital Spécial de Préférence Senior de Classe A2. Ces distributions devront être effectuées conformément au paiement en cascade stipulé à la Section VII.

(6) La Société peut maintenir un compte de prime d'émission spécial pour les Actions de Préférence Senior de Classe B (le "Compte de Prime d'Emission des Actions de Préférence Senior de Classe B") où sera inscrit le montant ou la valeur de toute prime versée pour les Actions de Préférence Senior de Classe B (la "Prime des Actions de Préférence Senior de Classe B"). Les montants ainsi inscrits au Compte de Prime d'Emission des Actions de Préférence Senior de Classe B constitueront des réserves librement distribuables de la Société.

La Société peut maintenir un compte de réserve en capital spécial (compte 115 "apport en capitaux propres non rémunérés par des titres" du Plan Comptable Luxembourgeois prévu par le règlement grand-ducal du 10 juin 2009 (Compte 115)) pour les Actions de Préférence Senior de Classe B (le "Compte de Capital Spécial de Préférence Senior de Classe B") où sera inscrit le montant ou la valeur de toutes sommes d'argent versées pour les Actions de Préférence Senior de Classe B autres que lors d'une émission d'actions (le "Capital Spécial de Préférence Senior de Classe B"). Les montants ainsi inscrits au Compte de Capital Spécial de Préférence Senior de Classe B constitueront des réserves librement distribuables de la Société.

Les Actionnaires ont le droit de décider d'effectuer des distributions depuis le Compte de Prime d'Emission des Actions de Préférence Senior de Classe B et le Compte de Capital Spécial de Préférence Senior de Classe B. Ces distributions devront être effectuées conformément au paiement en cascade stipulé à la Section VII.

(7) La Société peut maintenir un compte de prime d'émission spécial pour les Actions de Préférence Junior de Classe B (le "Compte de Prime d'Emission des Actions de Préférence Junior de Classe B") où sera inscrit le montant ou la valeur de toute prime versée pour les Actions de Préférence Junior de Classe B (la "Prime des Actions de Préférence Junior de Classe B"). Les montants ainsi inscrits au Compte de Prime d'Emission des Actions de Préférence Junior de Classe B constitueront des réserves librement distribuables de la Société.

La Société peut maintenir un compte de réserve en capital spécial (compte 115 "apport en capitaux propres non rémunérés par des titres" du Plan Comptable Luxembourgeois prévu par le règlement grand-ducal du 10 juin 2009 (Compte 115)) pour les Actions de Préférence Junior de Classe B (le "Compte de Capital Spécial de Préférence Junior de Classe B") où sera inscrit le montant ou la valeur de toutes sommes d'argent versées pour les Actions de Préférence Junior de Classe B autres que lors d'une émission d'actions (le "Capital Spécial de Préférence Junior de Classe B"). Les montants ainsi inscrits au Compte de Capital Spécial de Préférence Junior de Classe B constitueront des réserves librement distribuables de la Société.

Les Actionnaires ont le droit de décider d'effectuer des distributions depuis le Compte de Prime d'Emission des Actions de Préférence Junior de Classe B et le Compte de Capital Spécial de Préférence Junior de Classe B. Ces distributions devront être effectuées conformément au paiement en cascade stipulé à la Section VII.

(8) Le Compte de Prime d'Emission Général, le Compte de Prime d'Emission des Actions Ordinaires de Classe A, le Compte de Prime d'Emission des Actions Ordinaires de Classe B, le Compte de Prime d'Emission des Actions de Préférence Senior de Classe A1, le Compte de Prime d'Emission des Actions de Préférence Senior de Classe A2, le Compte de Prime d'Emission des Actions de Préférence Senior de Classe B et le Compte de Prime d'Emission des Actions de Préférence

Junior de Classe B sont ensemble dénommés les "Comptes de Prime d'Emission" et chacun un "Compte de Prime d'Emission".

Le Compte de Réserve en Capital Général, le Compte de Capital Spécial Ordinaire de Classe A, le Compte de Capital Spécial Ordinaire de Classe B, le Compte de Capital Spécial de Préférence Senior de Classe A1, le Compte de Capital Spécial de Préférence Senior de Classe A2, le Compte de Capital Spécial de Préférence Senior de Classe B et le Compte de Capital Spécial de Préférence Junior de Classe B sont ensemble dénommés les "Comptes de Capital Spécial" et chacun un "Compte de Capital Spécial".

### III. Administration - Représentation

#### Art. 12. Nomination et Révocation des Administrateurs.

(1) La Société est gérée par un conseil d'administration (ci-après, le "Conseil d'Administration"), composé d'au moins trois (3) administrateurs et pas plus de sept (7) administrateurs. Les administrateurs ne doivent pas obligatoirement être actionnaires. Les administrateurs seront nommés pour une période qui ne pourra excéder six (6) ans et resteront en fonction jusqu'à ce que leurs successeurs soient nommés. Les administrateurs peuvent être révoqués à tout moment, avec ou sans motif, par une décision des actionnaires prise à la suite d'un vote à la majorité simple.

(2) Les actionnaires peuvent décider de désigner un (1) ou plusieurs administrateurs de catégorie A et un (1) ou plusieurs administrateurs de catégorie B.

(3) Lorsqu'une personne morale est nommée administrateur, celle-ci est tenue de désigner un représentant permanent qui remplira ses fonctions. Le représentant permanent est soumis aux mêmes règles et encourt les mêmes responsabilités que s'il avait exercé ses fonctions en son nom et pour son propre compte, sans préjudice de la responsabilité solidaire de la personne morale qu'il représente.

(4) Si le représentant permanent se trouve dans l'incapacité d'exercer sa mission, la personne morale doit nommer immédiatement un autre représentant permanent.

(5) La désignation et la succession des fonctions du représentant permanent seront soumises aux mêmes règles de publicité que s'il exerçait cette mission en son nom et pour son compte propre.

(6) Jusqu'à deux (2) représentants peuvent être nommés conformément aux termes et conditions de tout pacte d'actionnaire (s'il en existe un) liant la Société, afin de participer comme observateur (mais sans droit de vote) à chacune des réunions du Conseil d'Administration (les "Observateurs" et chacun un "Observateur"). Un Observateur peut être révoqué et toute autre personne ou entité nommée à sa place. Un Observateur a le droit de recevoir toute information auxquelles a droit un administrateur de la Société et de recevoir ces informations (y compris les convocations aux réunions) au même moment que les administrateurs. Un Observateur a le droit de participer et de prendre la parole à ces réunions mais n'a pas le droit de voter.

Si une personne morale est nommée Observateur, celle-ci est tenue de désigner un représentant permanent qui remplira ses fonctions.

#### Art. 13. Représentation et Pouvoirs.

(1) Dans les rapports avec les tiers, le Conseil d'Administration a tous pouvoirs pour agir au nom de la Société en toutes circonstances et pour effectuer et approuver tous actes et opérations conformément à l'objet social de la Société, sous réserve qu'aient été respectés les termes du présent article.

(2) Tous les pouvoirs non expressément réservés à l'assemblée générale des actionnaires par la Loi ou les Statuts relèvent de la compétence du Conseil d'Administration.

(3) Envers les tiers, la Société est valablement engagée par la signature conjointe de deux administrateurs. Cependant, si les actionnaires ont nommé deux (2) administrateurs de classe A ou plus et deux (2) administrateurs de classe B ou plus, la Société sera valablement engagée envers les tiers par la signature conjointe de deux (2) administrateurs de classe A et de deux (2) administrateurs de classe B ou par la signature conjointe ou individuelle de toute(s) personne(s) à qui de tels pouvoirs de signature auront été délégué par le Conseil d'Administration, dans les limites de cette délégation.

(4) Le Conseil d'Administration a le droit de déléguer certains pouvoirs déterminés à un ou plusieurs mandataires, administrateurs ou non, actionnaires ou non.

(5) Le Conseil d'Administration peut, conformément aux dispositions applicables de la Loi et de l'Article 20, décider de payer des dividendes intérimaires aux actionnaires avant la fin de l'exercice social.

**Art. 14. Gestion quotidienne.** Le Conseil d'Administration peut déléguer la gestion journalière de la Société à un ou plusieurs administrateur(s) ou mandataire(s) et déterminer les responsabilités et rémunérations, le cas échéant, des administrateurs ou mandataires, la durée de la période de représentation et toute autre condition pertinente de ce mandat.

#### Art. 15. Procédure.

(1) Le Conseil d'Administration peut élire un président parmi ses membres. Si le président ne peut être présent, un remplaçant est élu parmi les administrateurs présents à la réunion.

(2) Le Conseil d'Administration peut élire un secrétaire, administrateur ou non, actionnaire de la Société ou non.

(3) Les réunions du Conseil d'Administration sont convoquées par le président ou par deux (2) administrateurs. Le Conseil d'Administration se réunira aussi souvent que l'intérêt de la Société l'exige. Les réunions du Conseil d'Administration seront tenues à Luxembourg.

(4) Il est donné à tous les administrateurs un avis écrit, soit en original, par télégramme, télex, télécopie ou courrier électronique, de toute réunion du Conseil d'Administration au moins vingt-quatre (24) heures avant la date prévue pour la réunion, sauf en cas d'urgence, auquel cas la nature de cette urgence est mentionnée dans l'avis de convocation de la réunion du Conseil d'Administration.

(5) La réunion peut être valablement tenue sans convocation préalable si tous les membres du Conseil d'Administration sont présents lors de la réunion et déclarent avoir été dûment informés de la tenue de la réunion et de son ordre du jour. Il peut également être renoncé à la convocation par chaque membre du Conseil d'Administration, par écrit donné soit en original, soit par télégramme, télex, télécopie ou courrier électronique.

(6) Les résolutions seront prises à la majorité simple des administrateurs présents et à la condition qu'au moins deux (2) administrateurs de classe A et deux (2) administrateurs de classe B votent en faveur des résolutions dans le cas où l'assemblée générale des actionnaires a nommé deux (2) administrateurs de classe A ou plus et deux (2) administrateurs de classe B ou plus. En cas de ballottage, le président du conseil a un vote prépondérant.

Un ou plusieurs administrateurs peuvent participer aux réunions du conseil par conférence téléphonique ou par tout autre moyen similaire de communication permettant à tous les administrateurs participant à la réunion de se comprendre mutuellement. Une telle participation équivaut à une présence physique à la réunion. Cette décision peut être documentée dans un document unique ou dans plusieurs documents séparés ayant le même contenu, signé(s) par tous les participants.

Une décision prise par écrit, approuvée et signée par tous les administrateurs, produit effet au même titre qu'une décision prise à une réunion du Conseil d'Administration dûment convoquée et tenue. Cette décision peut être documentée dans un document unique ou dans plusieurs documents séparés ayant le même contenu, signés par tous les membres du Conseil d'Administration.

#### **IV. Assemblée Générale des Actionnaires**

##### **Art. 16. Droits de Vote.**

(1) Chaque Action Ordinaire donne droit à son détenteur à un vote.

(2) Sauf conformément à l'article 46 de la Loi, dont sont issues les dispositions du présent Article 16 ci-dessous et conformément à l'article 68 de la Loi, les Actions de Préférence ne donnent pas à leurs détenteurs le droit de vote aux assemblées générales des actionnaires de la Société.

Les Actionnaires de Préférence auront le droit de voter dans toutes les assemblées générales des Actionnaires appelées à se prononcer sur les sujets suivants:

- a) l'émission de nouvelles Actions auxquelles sont attachés des droits préférentiels;
- b) tout changement dans le taux du dividende préférentiel cumulatif attaché aux Actions de Préférence;
- c) la conversion des Actions de Préférence en Actions Ordinaires;
- d) la réduction du capital de la Société;
- e) tout changement à l'objet social de la Société;
- f) l'émission d'obligations convertibles;
- g) la dissolution de la Société avant son terme;
- h) la transformation de la Société en une société d'une forme juridique différente.

Les Actionnaires de Préférence auront par ailleurs les mêmes droits de vote que les Actionnaires Ordinaires à toutes les assemblées générales des actionnaires lorsqu'en dépit de l'existence de bénéfices disponibles à cet effet, les dividendes cumulatifs préférentiels tels que repris à la Section VII n'auront pas été payés dans leur intégralité pour quelque raison que ce soit pendant une période de deux (2) exercices sociaux successifs et ce jusqu'à ce que tous les dividendes cumulatifs aient été perçus en intégralité.

(3) En ce qui concerne les décisions à prendre par l'assemblée générale des actionnaires concernant les sujets listés sous le point (2) ci-dessus, les Actionnaires de Préférence auront les mêmes droits de vote que les Actionnaires Ordinaires à toutes les assemblées.

(4) Excepté en vertu de ce qui précède, lorsque les Actionnaires de Préférence ont des droits de vote, les Actions de Préférence ne seront pas prise en compte lors de la détermination des conditions de quorum et de majorité aux assemblées générales des Actionnaires;

(5) Lorsqu'une décision des Actionnaires modifie les droits respectifs attachés à une classe d'Actions particulière, cette résolution doit, pour pouvoir être valide, remplir les conditions requises de quorum et de majorité totale mais également dans chaque classe d'Actions.

##### **Art. 17. Convocations, Quorum, Majorité et Procédures de Vote.**

(1) Les Actionnaires peuvent être convoqués à des assemblées générales extraordinaires, ou à une assemblée de classe selon le cas, par le Conseil d'Administration ou le commissaire aux comptes. Les Actionnaires doivent être convoqués à toute assemblée générale suite à la demande faite par les Actionnaires représentant au moins 10% du capital social.

(2) Une convocation écrite à toute assemblée générale, ou à une assemblée de classe, selon le cas, sera envoyée aux Actionnaires concernés et tous les obligataires (le cas échéant) au moins huit (8) jours avant la date prévue pour ladite assemblée conformément à la Loi.

(3) Les assemblées générales des actionnaires et les assemblées de classes se tiennent au lieu et heure précisés dans les convocations.

(4) Si tous les Actionnaires concernés sont présents ou représentés et se considèrent comme ayant été valablement convoqués et informés de l'ordre du jour de l'assemblée générale des actionnaires ou de l'assemblée de classe (selon le cas), celle-ci peut se tenir sans convocation préalable.

(5) Sauf disposition contraire de tout pacte d'actionnaires (s'il en existe un) entre les Actionnaires et liant la Société, un Actionnaire peut donner une procuration écrite à toute autre personne afin de le représenter à toute Assemblée Générale ou assemblée de classe.

(6) Le Conseil d'Administration peut, à sa discrétion, organiser l'assemblée générale des actionnaires de sorte qu'elle permette à tout Actionnaire de participer à toute assemblée générale ou assemblée de catégorie par téléphone ou visioconférence ou par tout autre moyen de communication permettant à l'ensemble des personnes participant à la réunion de s'identifier, de s'entendre et de se parler. La participation à la réunion par un de ces moyens équivaut à une participation en personne à une telle réunion.

(7) Tout Actionnaire peut voter au moyen de formulaires de vote fournis par la Société à cet effet. Les formulaires de vote indiquent la date, le lieu et l'ordre du jour de la réunion, et le texte des résolutions proposées. Pour chaque résolution, le formulaire doit contenir trois cases permettant de voter en faveur, de voter contre ou de s'abstenir. Les formulaires de vote doivent être renvoyés par les Actionnaires au siège social de la Société. Pour le calcul du quorum, il n'est tenu compte que des formulaires de vote reçus par la Société au moins un (1) Jour Ouvré avant la réunion de l'Assemblée Générale ou de l'assemblée de classe (selon le cas). Les formulaires de vote dans lesquels ne sont mentionnés ni vote ni abstention, sont considérés comme nuls.

(8) Sauf autrement prévu par les présents Statuts, ou dans la mesure où la loi applicable n'exige pas de quorum supérieur, toutes les décisions des actionnaires sont adoptées à la première assemblée générale (la "Première Assemblée Générale") à laquelle 50% au minimum des Actions alors en circulation sont présentes ou représentées.

(9) Dans les cas où les Actionnaires se prononcent sur des sujets autres que la modification des Statuts, si un quorum n'est pas atteint, ou si lors de la Première Assemblée Générale, le quorum n'est plus réuni, la Première Assemblée Générale sera ajournée au Jour Ouvré qui intervient au plus tôt cinq (5) Jours Ouvrés et au plus tard dix (10) Jours Ouvrés suivant la Première Assemblée Générale (ou si ce jour n'est pas un Jour Ouvré, au Jour Ouvré suivant) au même endroit et à la même heure, et la convocation de cette assemblée générale sera envoyée par le Conseil d'Administration aux actionnaires dans les vingt-quatre (24) heures de l'ajournement. Le quorum à cette deuxième assemblée générale sera le même que celui de la Première Assemblée Générale (i.e. sera atteint lorsque 50% des détenteurs d'Actions alors en circulation auxquelles sont attaché un droit de vote sont présents ou représentés) et ladite deuxième assemblée générale ne prendra pas de décision valable sur des points ne figurant pas à l'ordre du jour de la Première Assemblée Générale de la première convocation envoyée alors aux Actionnaires concernés.

(10) Dans les cas où les Actionnaires se prononcent sur la modification des Statuts, si un quorum n'est pas atteint, ou si lors de la Première Assemblée Générale, le quorum n'est plus réuni, une deuxième assemblée des actionnaires est convoquée, par convocation écrite à tous les Actionnaires concernés et tous les obligataires (le cas échéant) envoyée quinze (15) jours avant la deuxième assemblée des actionnaires et aux moyens de convocations insérées deux fois, à quinze (15) jours d'intervalle au moins et quinze (15) jours avant l'assemblée, dans le Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations et dans deux journaux de Luxembourg. Ces convocations reproduisent l'ordre du jour de la réunion et indiquent la date et les résultats de la Première Assemblée Générale. Le quorum de ladite deuxième assemblée générale sera le même que celui de la Première Assemblée Générale (i.e. sera atteint lorsque 50% des Actions alors en circulation auxquelles sont attaché un droit de vote sont présents ou représentés) et ladite deuxième assemblée générale ne pourra prendre de décision valable sur des points ne figurant pas à l'ordre du jour de la Première Assemblée Générale sur la première convocation envoyée alors aux Actionnaires concernés.

(11) Sauf stipulation contraire contenue dans les présents Statuts, les résolutions adoptées lors des Assemblées Générales sont adoptées à la majorité simple des votes des Actionnaires présents ou représentés à une assemblée et autorisés à voter à ladite assemblée.

(12) Les sujets précisés au présent article 17(12) sont soumises à l'accord des actionnaires aux conditions déterminées dans ledit article (les "Sujets Réservés"):

a) le vote positif de 66,67% des votes exprimés lors d'une assemblée générale des actionnaires, ou lorsque la consultation écrite des Actionnaires est permise conformément à l'article 17(13), 66,67% des Actions participant valablement à ladite consultation écrite est requise afin d'autoriser:

i. toute acquisition ou vente par la Société des titres de toute entité autre que des Sociétés du Groupe (autre que des titres détenus à des fins de gestion de trésorerie);

ii. la mise en place ou la modification substantielle de tout plan d'intéressement relatif à la gérance (basé sur l'émission d'options et de titres par toute Société du Groupe) (à l'exception du MIP);

- iii. une réduction ou un amortissement du capital social de la Société;
  - iv. une réduction ou un amortissement du capital social d'AIH;
  - v. la fusion, la scission, ou la liquidation (et la désignation d'un liquidateur) de la Société;
  - vi. la fusion, la scission, ou la liquidation (et la désignation d'un liquidateur) d'AIH;
  - vii. les modifications des Statuts (autre que les modifications nécessitant un accord unanime en vertu de la loi applicable);
  - viii. les modifications des statuts d'AIH (autre que les modifications nécessitant un accord unanime en vertu de la loi applicable);
  - ix. toute émission d'actions, d'options ou de titres conférant directement ou indirectement, immédiatement ou pour une période différée, accès (par conversion, échange, remboursement, exercice de bons de souscription d'actions ou autrement) à toute personne (autre qu'une Société du Groupe) au capital social de la Société ou les modifications des conditions de tout titre émis;
  - x. toute émission d'actions, d'options ou de titres conférant directement ou indirectement, immédiatement ou pour une période différée, accès (par conversion, échange, remboursement, exercice de bons de souscription d'actions ou autrement) à toute personne (autre qu'une Société du Groupe) au capital social d'AIH ou les modifications des conditions de tout titre émis.
- b) la majorité simple des voix exprimées lors de l'assemblée générale des actionnaires ou lorsqu'une consultation écrite des Actionnaires est permise conformément à l'article 17(13), le vote affirmatif de la majorité simple des détenteurs Actions qui participent valablement à ladite consultation écrite est requis afin d'autoriser:
- i. l'approbation des comptes annuels et des comptes annuels consolidés de la Société;
  - ii. l'approbation des comptes annuels et des comptes annuels consolidés d'AIH;
  - iii. toute transaction (autre qu'une transaction conclue à des conditions équitables ou lors des affaires courantes) entre une Société du Groupe et l'un (i) des administrateurs ou représentants légaux de (a) la Société ou (b) AIH, (ii) la Société ou (iii) des Actionnaires;
  - iv. la distribution de dividendes annuels ou la distribution des réserves de la Société;
  - v. la finalisation de tout processus de cotation de la Société ou d'AIH.
- c) tout changement de nationalité de la Société et toute augmentation des engagements des Actionnaires dans la Société nécessite l'accord unanime des Actionnaires et des obligataires (le cas échéant).
- d) tout changement de toute stipulation des statuts d'AIH qui nécessite un vote à l'unanimité selon le droit français nécessite le vote à l'unanimité des Actionnaires présents ou représentés lors d'une assemblée générale des actionnaires ou si ledit accord est recherché au moyen d'une consultation écrite des Actionnaires conformément à l'article 17(13), l'accord unanime des Actionnaires participant valablement à ladite consultation écrite.

#### (13) Consultation écrite

- a) sauf si la décision a été prise dans une assemblée générale requise par le droit luxembourgeois, le Conseil d'Administration est libre d'organiser une consultation écrite des Actionnaires ayant le droit de voter. A cette fin, le Conseil d'Administration notifiera à tous les Actionnaires un formulaire de consultation écrite, qui contient le texte des résolutions proposées. Pour chaque résolution, le formulaire doit contenir trois cases permettant le vote pour ou contre ladite résolution ou l'abstention. Tout formulaire de consultation écrite est envoyé conformément aux règles précisées à l'article 25.
- b) pour participer valablement à ladite consultation écrite en ce qui concerne une résolution en particulier, un Actionnaire doit cocher l'une des trois cases en ce qui concerne ladite résolution, et renvoyer le formulaire de consultation écrite à la Société dans un délai de dix (10) Jours Ouvrés après la réception dudit formulaire. Pour éviter tout doute, les Actionnaires de Préférence ne recevront cette consultation écrite que pour information et n'auront pas le droit de voter, sauf si un droit de vote leur est conféré conformément à l'Article 16 ou autrement conformément au droit luxembourgeois.
- c) si le formulaire de consultation écrite d'un Actionnaire n'est pas reçu par la Société dans ledit délai de dix (10) Jours Ouvrés, ledit Actionnaire est immédiatement exclu du calcul effectué dans le but de déterminer si le consentement du pourcentage concerné des Actions a été obtenu afin d'approuver ledit accord et ne participe pas valablement à ladite consultation écrite. Les formulaires de consultation écrite qui, en ce qui concerne une résolution, n'indiquent ni intention de vote, ni abstention, sont, en ce qui concerne une résolution, réputés nuls.
- d) les résolutions contenues dans un formulaire de consultation écrite sont adoptées lorsque la majorité mentionnée à l'article 17 est atteinte.

### V. Contrôle - Comptes annuels - Affectation des bénéfices

**Art. 18. Contrôle.** Les opérations de la Société sont contrôlées par un ou plusieurs commissaires aux comptes, tel que prévu par la loi. S'il y a plus d'un commissaire aux comptes, les commissaires aux comptes doivent agir en collège et former le conseil des commissaires aux comptes. Les commissaires aux comptes sont nommés par l'assemblée générale annuelle des actionnaires pour une période qui n'excède pas six (6) ans. Leur mandat peut être renouvelé.

#### **Art. 19. Exercice social et Approbation des Comptes Annuels.**

- (1) L'exercice social commence le premier (1<sup>er</sup>) janvier et finit le trente-et-un (31) décembre de la même année.

(2) Le Conseil d'Administration devra préparer les comptes annuels conformément à la loi luxembourgeoise et à la pratique comptable

La Société devra s'assurer que les comptes annuels, le rapport annuel et les informations nécessaires à ajouter conformément à la Loi seront disponibles au siège social à compter de la date à laquelle l'assemblée générale à laquelle ils ont été discuté et le cas échéant adoptés est convoquée.

L'assemblée générale annuelle des actionnaires devra approuver les comptes annuels. L'assemblée générale annuelle des actionnaires sera tenue au siège social de la Société, ou à tout autre endroit dans la même commune tel que stipulé dans la convocation, le 20<sup>ème</sup> jour du mois de mai à 11.00 heures tous les ans. Si ce jour devrait être un jour non ouvrable à Luxembourg, l'assemblée générale annuelle des actionnaires sera tenue le jour ouvrable suivant. L'assemblée générale des actionnaires pourra être tenue à l'étranger, si de l'opinion absolue et finale du Conseil d'Administration, des circonstances exceptionnelles le requièrent.

#### **Art. 20. Affectation des bénéfices.**

(1) Du bénéfice net annuel de la Société, cinq pour cent (5%) seront alloués à la réserve requise par la loi (la "Réserve Légale"). Ces allocations cesseront d'être obligatoires dès que, et aussi longtemps que, la Réserve Légale atteindra dix pour cent (10%) du capital social souscrit de la Société.

(2) L'assemblée générale des actionnaires déterminera de quelle façon il sera disposé du solde du bénéfice annuel net. Elle pourra déclarer de temps à autre le paiement d'un dividende (auquel cas ce dividende devra être payé conformément au paiement en cascade stipulé à la Section VII de ces Statuts), de transférer le solde sur un compte de réserve ou de le reporter à nouveau conformément aux dispositions légales applicables.

(3) Des dividendes intermédiaires pourront être distribués à tout moment, sous réserve des conditions suivantes:

a) le Conseil d'Administration devra préparer des comptes intérimaires;

b) ces comptes intérimaires montrent que des bénéfices et autres réserves (en ce compris la prime d'émission) suffisants sont disponibles pour une distribution; étant entendu que le montant à distribuer ne peut pas dépasser le montant des bénéfices réalisés depuis la fin du dernier exercice social dont les comptes annuels ont été approuvés, le cas échéant, augmenté des bénéfices reportés et des réserves distribuables, et réduit par les pertes reportées et les sommes à affecter à la réserve légale ou statutaire;

c) le Conseil d'Administration doit décider de distribuer des dividendes intérimaires dans les deux (2) mois suivant la date des comptes intérimaires;

d) le paiement des dividendes intérimaires est effectué conformément au paiement en cascade stipulé à la Section VII des présents Statuts; et

e) les réviseurs d'entreprises agréés, selon le cas, doivent préparer un rapport au Conseil d'Administration qui doit vérifier si les conditions prévues aux points (a) à (c) compris ont été remplies.

### **VI. Dissolution - Liquidation**

#### **Art. 21. Dissolution - Liquidation.**

(1) La Société peut être dissoute à tout moment, par une résolution de l'assemblée générale des actionnaires, adoptée selon les conditions prévues à l'article 17. L'assemblée générale nomme un ou plusieurs liquidateurs conformément à l'article 17, qui n'ont pas besoin d'être Actionnaires, pour réaliser la liquidation et détermine leur nombre, pouvoirs et rémunération. Sauf décision contraire de l'assemblée générale, les liquidateurs sont investis des pouvoirs les plus étendus pour réaliser les actifs et payer les dettes de la Société.

(2) Le boni de liquidation (s'il y en a un) résultant de la réalisation des actifs et du paiement des dettes, est toujours distribué aux Actionnaires conformément au paiement en cascade stipulé à la Section VII des présents Statuts.

### **VII. Dividende et Paiement en Cascade**

#### **Art. 22. Droits au Dividende.**

(1) Sans préjudice de tout autre droit de participer à des distributions sous les Statuts, les Actions de Préférence Senior de Classe A1 donneront le droit à un dividende préférentiel et cumulatif accumulé quotidiennement et composé annuellement correspondant à 8% de leur valeur nominale et de leur prime d'émission, le cas échéant (le "Dividende de Préférence Senior de Classe A1").

(2) Sans préjudice de tout autre droit de participer à des distributions sous les Statuts, les Actions de Préférence Senior de Classe A2 donneront le droit à un dividende préférentiel et cumulatif accumulé quotidiennement et composé annuellement correspondant à 8% de leur valeur nominale et de leur prime d'émission, le cas échéant (le "Dividende de Préférence Senior de Classe A2").

(3) Sans préjudice de tout autre droit de participer à des distributions sous les Statuts, les Actions de Préférence Senior de Classe B donneront le droit à un dividende préférentiel et cumulatif accumulé quotidiennement et composé annuellement correspondant à 8% de leur valeur nominale et de leur prime d'émission, le cas échéant (le "Dividende de Préférence Senior de Classe B").

(4) Sans préjudice de tout autre droit de participer à des distributions sous les Statuts, les Actions de Préférence Junior de Classe B donneront le droit à un dividende préférentiel et cumulatif accumulé quotidiennement et composé annuellement correspondant à 8% de leur valeur nominale et de leur prime d'émission, le cas échéant (le "Dividende de Préférence Junior").

(5) Sans préjudice de tout autre droit de participer à des distributions sous les Statuts, les Actions de Préférence Senior de Classe A1 et les Actions Ordinaires donneront le droit à un dividende tel que décidé par l'assemblée générale des actionnaires (le "Dividende Ordinaire").

Le Dividend Ordinaire (s'il en existe un) sera distribué aux détenteurs d'Actions de Préférence Senior de Classe A1 et d'Actions Ordinaires comme suit: (i) 84,13% aux Actions Ordinaires de Classe B sur une base pari passu et au pro rata, (ii) 5% aux Actions de Préférence Senior de Classe A1 sur une base pari passu et au pro rata et (iii) le solde aux Actions Ordinaires de Classe A sur une base pari passu et au pro rata.

(6) Aucun Dividende de Préférence Junior ou Dividende Ordinaire ne sera déclaré ou payé à aucun moment tant que les Actions de Préférence Senior de Classe A1, les Actions de Préférence Senior de Classe A2 ou les Actions de Préférence Senior de Classe B sont en émission, à moins qu'au même moment que le paiement de ce dividende, les Actions de Préférence Senior de Classe A1, les Actions de Préférence Senior de Classe A2 et les Actions de Préférence Senior de Classe B cessent d'être en émission.

### **Art. 23. Paiement en Cascade.**

(1) Le produit d'une Vente, d'une Cotation, d'une liquidation ou d'une dissolution ainsi que le produit de toute diminution, remboursement, amortissement ou rachat du capital social de la Société, liquidation ou dissolution de la Société, dividende ou dividende intérimaire ou de distribution de réserves par la Société, doit être partagé, après la satisfaction de toute obligation de premier rang de la Société et conformément aux dispositions relatives au paiement en cascade prévu dans tout pacte d'actionnaires (le cas échéant) liant la Société, soit en lien avec les Actions ou autrement, dans l'ordre de préférence suivant (ledit paiement en cascade s'applique uniquement aux Actions en circulation à la date de la distribution):

a) premièrement, en paiement, pari passu d'un montant qui correspond à:

i. la valeur nominale et la prime d'émission, le cas échéant, payés pour les Actions de Préférence Senior de Classe A1 et tous les Dividendes de Préférence Senior de Classe A1 accumulés mais non payés;

ii. la valeur nominale et la prime d'émission, le cas échéant, payés pour les Actions de Préférence Senior de Classe A2 et tous les Dividendes de Préférence Senior de Classe A2 accumulés mais non payés; et

iii. la valeur nominale et la prime d'émission, le cas échéant, payés pour les Actions de Préférence Senior de Classe B et tous les Dividendes de Préférence Senior de Classe B accumulés mais non payés;

b) deuxièmement, paiement du MIP et de tout autre droit, le cas échéant, déterminés dans tout pacte d'actionnaires (le cas échéant) liant la Société;

c) troisièmement, en paiement sur une base pari passu d'un montant correspondant à la valeur nominale et à la prime d'émission, le cas échéant, payée pour les Actions de Préférence Junior de Classe B;

d) quatrièmement, en paiement du Rendement Restant à tous les détenteurs d'Actions de Préférence Senior de Classe A1 et d'Actions Ordinaires comme suit: (i) 84,13% aux Actions Ordinaires de Classe B sur une base pari passu et au pro rata, (ii) 5% aux Actions de Préférence Senior de Classe A1 sur une base pari passu et au pro rata et (iii) le solde aux Actions Ordinaires de Classe A sur une base pari passu et au pro rata.

(2) Pour éviter tout doute, en cas de liquidation de la Société, tout paiement effectué sur les Actions conformément à l'article 23(1) doit être premièrement considéré comme un remboursement de leur montant nominal respectif, du Compte de Prime d'Emission (le cas échéant) et du Compte de Capital Spécial (le cas échéant) et, dès lors qu'ils sont remboursés, lesdits paiements seront alors considérés comme un paiement du boni de liquidation.

## **VIII. Définitions**

**Art. 24.** En plus des autres termes définis dans d'autres articles de ces Statuts, les termes et expressions suivants auront la signification suivante lorsqu'utilisés avec des majuscules:

"Affilié" désigne, par rapport à une Entité, toute autre Entité qui, directement ou indirectement, par le biais d'un ou plusieurs intermédiaires, Contrôle, est Contrôlée par ou est sous Contrôle commun avec, cette Entité à condition que les sociétés de portefeuille d'un fonds d'investissement ne soient pas considérées comme "Affiliés" de la société de gestion ou de l'actionnaire commandité de ce fonds d'investissement;

"AIH" désigne, ARC International, une société anonyme de droit français enregistrée auprès du Registre du Commerce et des Sociétés de Boulogne-sur-Mer sous le numéro 575 680 350;

"Jour Ouvré" désigne tout jour de la semaine sauf les samedis, dimanches et jours fériés en France, au Etats-Unis et au Grand-Duché de Luxembourg;

"Code" désigne l'Internal Revenue Code américain de 1986, tel que modifié;

"Contrôle" désigne une Entité qui détient directement ou indirectement une fraction du capital lui donnant la majorité des droits de vote aux assemblées générales d'une autre Entité ou détient seul la majorité des droits de vote de ladite entité en vertu d'un contrat passé avec d'autres actionnaires ou associés, dans la mesure où ce contrat n'est pas en contradiction

avec les intérêts de ladite Entité; pour éviter tout doute il est précisé qu'un commandité/une société de gestion est présumée Contrôler un limited partnership / fonds professionnel de capital investissement ou fonds commun de placement à risques qu'il gère ou conseille;

"Entité" désigne toute personne morale ainsi que toute société en participation, fonds commun de placement à risques ou fonds professionnel de capital investissement, limited partnership et toutes organisations similaires ou équivalentes avec personnalité juridique ou non;

"Sociétés du Groupe" désigne la Société, AIH et ses filiales, et "Société du Groupe" désigne chacune d'entre elles;

"Cotation" désigne une admission à la cote de tout ou partie du capital social de la Société, AIH ou de toute Société du Groupe sur tout marché réglementé;

"Loi" désigne la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée;

"MIP" désigne un plan d'intéressement en actions accordé ou à accorder à tout administrateur, mandataire social ou employé de la Société ou de toute autre Société du Groupe conformément aux termes de tout plan d'intéressement relatif à la gérance;

"Actionnaires Ordinaires" désigne les détenteurs d'Actions Ordinaires et "Actionnaire Ordinaire" désigne chacun d'entre eux;

"Rendement Restant" désigne un montant égal aux bénéfices restant après que les paiements réalisés en vertu de l'Article 20(1)(c) ont été réalisés;

"Vente" désigne le transfert direct ou indirect du Contrôle d'AIH et de ses filiales;

"Actionnaires" désigne un détenteur d'Actions et "Actionnaires" désigne chacun d'entre eux.

## IX. Dispositions Générales

### Art. 25. Notification.

(1) Toute notification, demande ou autre communication données ou effectuées d'après ou en rapport avec les présents Statuts ne seront effectives que si elles ont été faites par écrit et:

- a) remises en main propre avec accusé de réception;
- b) envoyées par courrier recommandé avec accusé de réception;
- c) envoyées par services de coursier international permettant le contrôle de l'envoi et la réception du courrier (tel que Fedex ou DHL);
- d) envoyées par facsimile ou e-mail (qui contiendra une copie scannée de la notification signée) avec confirmation par envoi simultané de l'original de la notification signée (a) par courrier recommandé avec accusé de réception ou (b) par services de coursier international permettant le contrôle de l'envoi et la réception du courrier (tel que Fedex ou DHL);

à l'adresse et à l'attention du destinataire fournies par l'Actionnaire concerné à la Société (ou à toute autre adresse ou à l'attention de toute autre personne désignée par le destinataire à la Société en conformité avec les stipulations de cet Article 25).

(2) Les notifications seront réputées être:

- a) en cas de remise en main propre, envoyées et reçues à la date de réception,
- b) en cas de courriers recommandés avec accusé de réception, envoyées à la date du cachet de la poste tamponné à la réception de l'envoi et reçues le jour de la première présentation (ou le Jour Ouvré suivant si le jour de la première présentation n'est pas un Jour Ouvré),
- c) en cas de notifications envoyées par service de coursier international, à la date de la levée indiquée par le voucher produit par le service de coursier international et reçues le jour de la première présentation (ou le Jour Ouvré suivant si le jour de la première présentation n'est pas un Jour Ouvré),
- d) en cas de facsimile ou e-mails envoyés avant 18 heures CET, envoyées le jour de l'envoi et reçues le même jour (ou le Jour Ouvré suivant si le jour d'envoi n'est pas un Jour Ouvré),
- e) en cas de facsimile ou e-mails envoyés après 18 heures CET, envoyées et reçues le Jour Ouvré suivant le jour d'envoi.

**Art. 26.** Lors du calcul de la période durant laquelle ou après laquelle un acte est à effectuer ou une mesure à prendre, la date qui est le jour de référence en calculant cette période sera exclue et si le dernier jour de cette période n'est pas un Jour Ouvré, la période prendra fin le Jour Ouvré immédiatement après.

**Art. 27.** Les procurations peuvent être données par tout moyen mentionné ci-dessus. Les signatures des résolutions circulaires ou des résolutions adoptées par téléphone ou visioconférence sont apposées sur un original ou sur plusieurs copies du même document, qui ensemble, constituent un seul et unique document.

**Art. 28.** Tous les points non expressément prévus par les Statuts, sont déterminés conformément au droit applicable.

### *Neuvième résolution*

L'Assemblée DECIDE d'accepter la démission de Joost Anton Mees en tant qu'administrateur de la Société, avec effet immédiat.

*Dixième résolution*

L'Assemblée DECIDE de nommer, avec effet à la présente date et pour une période s'achevant à l'assemblée générale des actionnaires de la Société approuvant les comptes annuels de la Société au 31 décembre 2017, les personnes physiques suivantes en tant que nouveaux administrateurs de classe A de la Société:

(a) Martinus Cornelis Johannes Weijermans (également dénommé Marco Weijermans), né le 26 août 1970, gérant de sociétés, résidant à 48, avenue Grande-Duchesse Charlotte, L-1330 Luxembourg, Grand-Duché du Luxembourg;

(b) Robert Deed, né le 29 mars 1951, gérant de sociétés, résidant à 3a, rue de la Montagne, L-7238 Walferdange, Grand-Duché du Luxembourg; et

(c) Stef Oostvogels, né le 21 avril 1962, gérant de sociétés, résidant professionnellement à 1, rue Spierzelt, L-8063 Luxembourg, Grand-Duché du Luxembourg.

L'Assemblée DECIDE de nommer, avec effet à la présente date et pour une période s'achevant à l'assemblée générale des actionnaires de la Société approuvant les comptes annuels de la Société au 31 décembre 2017, les personnes physiques suivantes en tant que nouveaux administrateurs de classe B de la Société:

(a) Timothy Gollin, né le 9 janvier 1960 à New York, Etats-Unis d'Amérique, administrateur, résidant professionnellement à 92, Kings Highway, Chilmak, MA 02535, Etats-Unis d'Amérique;

(b) Richard Haythornthwaite, né le 17 décembre 1956 à Clatham, Royaume-Uni, directeur, résidant professionnellement à 25 Ponsonby Terrace, Londres SW1P 4PZ, Royaume-Uni; et

(c) Xavier Ibled, né le 31 octobre 1961 à Saint-Omer (62500), France, administrateur, résidant professionnellement à 15, domaine de la Malassise, 62219 Longuenesse, France.

L'Assemblée note qu'en conséquence de la démission et des nominations décidées ci-dessus, le conseil d'administration de la Société est désormais composé comme suit:

(a) Martinus Cornelis Johannes Weijermans, administrateur de classe A;

(b) Robert Deed, administrateur de classe A;

(c) Stef Oostvogels, administrateur de classe A;

(d) Timothy Gollin, administrateur de classe B;

(e) Richard Haythornthwaite, administrateur de classe B; et

(f) Xavier Ibled, administrateur de classe B.

*Frais*

Les frais, dépenses, honoraires et charges de toute nature incombant à la Société en raison du présent acte sont évalués à sept mille euros (EUR 7.000,-).

*Déclaration*

DONT ACTE, fait et passé à Luxembourg, Grand-Duché du Luxembourg, à la date figurant en tête des présentes.

Le notaire instrumentant qui connaît la langue anglaise, déclare par la présente qu'à la demande de la comparante ci-avant, le présent acte est rédigé en langue anglaise, suivi d'une version française, et qu'à la demande de la même comparante, en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise primera.

Et après lecture faite et interprétation donnée à la mandataire de la comparante, connue du notaire par ses nom, prénom, état et demeure, celle-ci a signé le présent acte avec le notaire.

Signé: I. LENTZ, J. CORCESSIN, P. WITTE, R. VAN'T HOEFT, X. IBLED, T. GOLLIN, C. AYMARD, D. RIEBEL, R. HAYTHORNTHWAITE, D. KOLBACH.

Enregistré à Diekirch Actes Civils le 26 mars 2015. Relation: DAC/2015/5197. Reçu soixante-quinze euros (EUR 75,-).

*Le Receveur (signé): J. THOLL.*

POUR EXPEDITION CONFORME, délivrée à la Société sur sa demande.

Redange-sur-Attert, le 31 mars 2015.

Référence de publication: 2015051156/2496.

(150058748) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 3 avril 2015.

**DWS Investment S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1115 Luxembourg, 2, boulevard Konrad Adenauer.

R.C.S. Luxembourg B 25.754.

*Auszug aus dem Protokoll der ordentlichen Generalversammlung vom 16. März 2015*

Die Generalversammlung bestätigt die folgende Zusammensetzung des Verwaltungsrates:

Die Generalversammlung bestätigt Herrn Dr. Matthias Liermann, geschäftsansässig in D-60327 Frankfurt, Mainzer Landstrasse 178-190, als Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft.

Die Generalversammlung beschließt, das Mandat von Herrn Dr. Matthias Liermann als Verwaltungsratsmitglied bis zur ordentlichen Generalversammlung, die im Jahr 2017 stattfindet und über das zum 31.12.2016 endende Geschäftsjahr entscheidet, zu erteilen.

Die Generalversammlung bestätigt Herrn Holger Naumann, geschäftsansässig in D-60327 Frankfurt, Mainzer Landstrasse 178-190, als Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft.

Die Generalversammlung beschließt, das Mandat von Herrn Holger Naumann als Verwaltungsratsmitglied bis zur ordentlichen Generalversammlung, die im Jahr 2017 stattfindet und über das zum 31.12.2016 endende Geschäftsjahr entscheidet, zu erteilen.

Die Generalversammlung bestätigt Herrn Dr. Boris N. Liedtke, geschäftsansässig in 2, Boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxemburg, als Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft.

Die Generalversammlung beschließt, das Mandat von Herrn Dr. Boris N. Liedtke als Verwaltungsratsmitglied bis zur ordentlichen Generalversammlung, die im Jahr 2017 stattfindet und über das zum 31.12.2016 endende Geschäftsjahr entscheidet, zu erteilen.

Die Generalversammlung bestätigt Herrn Marzio Hug, geschäftsansässig in Floor 4, 20 Finsbury Circus, EC2M 1NB London, United Kingdom, als Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft.

Die Generalversammlung beschließt, das Mandat von Herrn Marzio Hug als Verwaltungsratsmitglied bis zur ordentlichen Generalversammlung, die im Jahr 2017 stattfindet und über das zum 31.12.2016 endende Geschäftsjahr entscheidet, zu erteilen.

Die Generalversammlung bestätigt Herrn Klaus-Michael Vogel, geschäftlich ansässig in 2, Boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxemburg, als Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft.

Die Generalversammlung beschließt, das Mandat von Herrn Klaus-Michael Vogel als Verwaltungsratsmitglied bis zur ordentlichen Generalversammlung, die im Jahr 2017 stattfindet und über das zum 31.12.2016 endende Geschäftsjahr entscheidet, zu erteilen.

Die Generalversammlung bestätigt Herrn Heinz-Wilhelm Fesser, geschäftlich ansässig in 2, Boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxemburg, als Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft.

Die Generalversammlung beschließt, das Mandat von Herrn Heinz-Wilhelm Fesser als Verwaltungsratsmitglied bis zur ordentlichen Generalversammlung, die im Jahr 2017 stattfindet und über das zum 31.12.2016 endende Geschäftsjahr entscheidet, zu erteilen.

Die Generalversammlung bestätigt Herrn Dr. Asoka Wöhrmann, geschäftlich ansässig in D-60327 Frankfurt, Mainzer Landstrasse 178-190, als Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft.

Die Generalversammlung beschließt, das Mandat von Herrn Dr. Asoka Wöhrmann als Verwaltungsratsmitglied bis zur ordentlichen Generalversammlung, die im Jahr 2017 stattfindet und über das zum 31.12.2016 endende Geschäftsjahr entscheidet, zu erteilen.

Es wird folgende Zusammensetzung der täglichen Geschäftsführung bestätigt:

Herr Manfred Bauer, geschäftlich ansässig in 2, Boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxemburg.

Das Mandat von Herrn Manfred Bauer als täglicher Geschäftsführer wird bis zur ordentlichen Generalversammlung, die im Jahr 2016 stattfindet und über das zum 31.12.2015 endende Geschäftsjahr entscheidet, erteilt.

Frau Doris Marx, geschäftlich ansässig in 2, Boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxemburg.

Das Mandat von Frau Doris Marx als tägliche Geschäftsführerin wird bis zur ordentlichen Generalversammlung, die im Jahr 2016 stattfindet und über das zum 31.12.2015 endende Geschäftsjahr entscheidet, erteilt.

Herr Klaus-Michael Vogel, geschäftlich ansässig in 2, Boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxemburg.

Das Mandat von Herrn Klaus-Michael Vogel als täglicher Geschäftsführer wird bis zur ordentlichen Generalversammlung, die im Jahr 2016 stattfindet und über das zum 31.12.2015 endende Geschäftsjahr entscheidet, erteilt.

Herr Markus Kohlenbach, geschäftlich ansässig in D-60327 Frankfurt, Mainzer Landstrasse 178-190.

Das Mandat von Herrn Markus Kohlenbach als täglicher Geschäftsführer wird bis zur ordentlichen Generalversammlung, die im Jahr 2017 stattfindet und über das zum 31.12.2016 endende Geschäftsjahr entscheidet, erteilt.

Herr Ralf Rauch, geschäftlich ansässig in D-60327 Frankfurt, Mainzer Landstrasse 178-190.

Das Mandat von Herrn Ralf Rauch als täglicher Geschäftsführer wird bis zur ordentlichen Generalversammlung, die im Jahr 2016 stattfindet und über das zum 31.12.2015 endende Geschäftsjahr entscheidet, erteilt.

Herr Martin Schönefeld, geschäftlich ansässig in 2, Boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxemburg.

Das Mandat von Herrn Martin Schönefeld als täglicher Geschäftsführer wird bis zur ordentlichen Generalversammlung, die im Jahr 2017 stattfindet und über das zum 31.12.2016 endende Geschäftsjahr entscheidet, erteilt.

Die Generalversammlung beschließt, KPMG Luxembourg, Société coopérative, geschäftlich ansässig in 39, avenue John F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, das Mandat als Wirtschaftsprüfer der Gesellschaft sowie der von ihr verwalteten Fonds für das Geschäftsjahr 2015 zu erteilen.

DWS Investment S.A. (Verwaltungsgesellschaft)  
Référence de publication: 2015052948/67.  
(150060888) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 avril 2015.

---

**Compagnie Ingénierie Financière (Luxembourg) S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-2130 Luxembourg, 9, boulevard Dr Charles Marx.  
R.C.S. Luxembourg B 45.031.

Le bilan au 31/12/2013 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 07 avril 2015.

Référence de publication: 2015052922/10.  
(150060430) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 avril 2015.

---

**Delta Lloyd Real Estate Management Company S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2-8, avenue Charles de Gaulle.  
R.C.S. Luxembourg B 112.210.

Les comptes annuels au 31 décembre 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.

*Un mandataire*

Référence de publication: 2015052933/10.  
(150060634) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 avril 2015.

---

**Delta Lloyd Real Estate Management Company S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

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

Siège social: L-1653 Luxembourg, 2-8, avenue Charles de Gaulle.  
R.C.S. Luxembourg B 112.210.

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.

*Un mandataire*

Référence de publication: 2015052934/10.  
(150060635) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 avril 2015.

---

**MP Papel Equity Holdco S.à r.l., Société à responsabilité limitée.**

Siège social: L-1611 Luxembourg, 41, avenue de la Gare.  
R.C.S. Luxembourg B 149.485.

Les comptes annuels au 31 décembre 2014 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: 2015053138/9.  
(150060858) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 avril 2015.

---

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

**Capital social: EUR 9.979.300,00.**

Siège social: L-1637 Luxembourg, 1, rue Goethe.  
R.C.S. Luxembourg B 177.663.

Les comptes annuels au 31 décembre 2014 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: 2015053129/9.  
(150060758) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 avril 2015.

---

**Fondation Sainte Irmine, Fondation.**

Siège social: L-1623 Luxembourg, 4, rue Génistre.

R.C.S. Luxembourg G 222.

---

*Résolution du Conseil d'Administration en date du 30 mars 2015*

Le Conseil d'administration de la Fondation a pris la résolution suivante:

(1) Le Conseil d'administration prend acte de la démission, au 18 février 2015, de Monsieur Erny GILLEN de ses fonctions de vicaire général. Monsieur Léon WAGENER, né le 12 avril 1962 à Ettelbruck, domicilié 4 rue Génistre, L-1623 Luxembourg, a été nommé à la même date par décret de l'Archevêque de Luxembourg, aux fonctions de vicaire général.

L'article 5 des statuts de la Fondation prévoyant que le vicaire général est de droit membre du Conseil d'administration pendant la durée de son mandat, le Conseil d'administration prend acte, de ce fait, de la vacance du siège de Monsieur Erny GILLEN et qu'il est pourvu au remplacement de celui-ci par Monsieur Léon WAGENER.

L'article 5 des statuts prévoyant en outre que le vicaire général exerce la fonction de président exécutif, celle-ci est remplie à compter du 18 février 2015 par Monsieur Léon WAGENER.

Fait à Luxembourg, le 31 mars 2015.

*Pour le Conseil d'Administration*

Christian Descoups

*Secrétaire Général*

Référence de publication: 2015051746/22.

(150059821) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 7 avril 2015.

---

**Elilux S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-8814 Bigonville, 34, rue Principale.

R.C.S. Luxembourg B 70.766.

Les comptes annuels au 31/12/2014 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: 2015052960/10.

(150060762) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 avril 2015.

---

**Eurowind S.A., Société Anonyme.**

Siège social: L-1260 Luxembourg, 5, rue de Bonnevoie.

R.C.S. Luxembourg B 139.708.

Les comptes annuels au 31 décembre 2014 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.

EUROWIND S.A.

Référence de publication: 2015052966/10.

(150060708) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 avril 2015.

---

**FDM Investments S.à r.l., Société à responsabilité limitée soparfi.**

Siège social: L-1528 Luxembourg, 8A, boulevard de la Foire.

R.C.S. Luxembourg B 176.250.

Les comptes annuels au 31 décembre 2014 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: 2015052978/10.

(150060728) Déposé au registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, le 8 avril 2015.

---