

4139138

CERTIFIED TRUE COPY  
OF THE ORIGINAL

Maître Martine Schaeffer, Notary  
Luxembourg, the 30/12/11



*M. Schaeffer*

**Sapphire (Burnley) Nominee Limited**

Limited company / Société à responsabilité limitée

Registered office 33 Jermyn Street, London SW1Y 6DN, United Kingdom

Principal establishment and central administration 16, avenue Pasteur

L-2310 Luxembourg

Grand Duchy of Luxembourg

Share capital GBP 14,482,723.

R.C S Luxembourg pending registration

**RESOLUTION DE L'ASSOCIE UNIQUE**

**DU 30 DECEMBRE 2011**

**Numéro /2011**

In the year two thousand and eleven, on the thirtieth day of December, before Us Maître Martine Schaeffer, notary residing in Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg,

**There appeared:**

**EPISO Holding 15 S.à r.l.**, a private limited liability (*société à responsabilité limitée*) incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 16, avenue Pasteur, L-2310 Luxembourg and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 157 406,

being the sole shareholder (the **Sole Shareholder**) of **Sapphire (Burnley) Nominee Limited**, a limited company governed by the laws of England and Wales, having its registered office at 33 Jermyn Street, London SW1Y 6DN, United Kingdom, registered with the Companies House under number 04139138 (the **Company**),

represented by Mr Gianpiero SADDI with professional address in Luxemburg, by virtue of a power of attorney given under private seal

The said power of attorney, after having been signed *ne varietur* by the representative of the appearing party and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed for the purpose of registration

The appearing party, represented as stated hereabove, has requested the undersigned notary to enact the following

I that one hundred percent (100%) of the share capital of the Company is represented at the present meeting, which is consequently regularly constituted and may deliberate upon the items of its agenda hereinafter reproduced,

THURSDAY



\*R10CPJUU\*

RM

12/01/2012

#80

COMPANIES HOUSE

II that by a resolution of the sole director of the Company validly adopted on December 21, 2011, the Company resolved to transfer its principal establishment and central administration (but not the registered office) from the United Kingdom to the Grand Duchy of Luxembourg effective as of the date hereof,

III. that it results from the balance sheet of the Company, that, as of September 30, 2011, the net assets of the Company correspond at least to the value of the share capital (and share premium if any) of the Company, a copy of such balance sheet, after having been signed *ne varietur* by the proxyholder of the appearing party and the notary, shall remain attached to the present deed and shall be filed at the same time with the registration authorities

IV that it further results from a certificate dated December 21, 2011, issued by the management of the Company that among others the net asset value of the Company is estimated to be at fifteen million four hundred four thousand nine hundred ninety-four British Pounds (GBP 15,404,994 -) and that since the date of the balance sheet and as of today no material change in the business of the Company and the Company's affairs has occurred which would imply that the balance sheet of September 30, 2011, has become materially incorrect and does not give a true and fair view of the Company's situation as of the date hereof A copy of such certificate, after having been signed *ne varietur* by the proxyholder of the appearing party and the notary, shall remain attached to the present deed and shall be filed at the same time with the registration authorities

V that the agenda of the meeting is the following

1 Transfer of the principal establishment and central administration (but not the registered office) of the Company from the United Kingdom to the Grand Duchy of Luxembourg with immediate effect,

2 Approval of the opening balance sheet of the Company as a Luxembourg company,

3. Setting the principal establishment and central administration (but not the registered office) at 16, avenue Pasteur, L-2310 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg,

4. (i) Acknowledgment that the Company remains domiciled in the United Kingdom and therefore continues to be validly incorporated under the laws of England and Wales and has a second domicile in the Grand Duchy of Luxembourg, and, for the purpose of article 159 of the Luxembourg companies law of August 10, 1915, as amended, it has obtained the Luxembourg nationality (ii) Approval that the Company

shall operate in Luxembourg in the form of a *société à responsabilité limitée* (private limited liability company) and amendment to the Company's articles of association;

5 Confirmation of the appointment of the director currently in office for an unlimited period, appointment of Jean-Philippe Fiorucci and Bruno Bagnouls as Management Board members of the Company for an unlimited period

#### **FIRST RESOLUTION**

The Sole Shareholder resolves to transfer the principal establishment and central administration (but not the registered office) of the Company from the United Kingdom to the Grand-Duchy of Luxembourg with immediate effect as of the present notarial deed

#### **SECOND RESOLUTION**

The Sole Shareholder resolves to approve the opening balance sheet of the Company as a Luxembourg company as of September 30, 2011

#### **THIRD RESOLUTION**

The Sole Shareholder resolves to set the principal establishment and central administration (but not the registered office) at 16, avenue Pasteur, L-2310 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

#### **FOURTH RESOLUTION**

The Sole Shareholder acknowledges that (i) although the Company remains domiciled in the United Kingdom and therefore continues to be validly incorporated under the laws of England and Wales, the Company now has its second domicile in the Grand Duchy of Luxembourg and (ii) pursuant to article 159 of the Luxembourg companies law of August 10, 1915, as amended, the Company has obtained the Luxembourg nationality and is subject to the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg

The Sole Shareholder resolves that the Company shall operate in Luxembourg in the form of a *société a responsabilité limitée* (private limited liability company) and to proceed to the amendment of its articles of association. The articles of association of the Company shall henceforth read as follows

**THE COMPANIES ACTS 1985 AND 1989**  
**COMPANY LIMITED BY SHARES**  
**ARTICLES OF ASSOCIATION**  
**of**  
**SAPPHIRE (BURNLEY) NOMINEE LIMITED**

## 1 DEFINITIONS AND INTERPRETATION

### 1.1 In these Articles

« **the Act** » means the Companies Act 2006 as amended, consolidated or re-enacted from time to time,

« **Articles** » means these articles of association as amended from time to time,

« **Business Day** » means a day (other than Saturday or Sunday) on which banks are open for business in London,

« **Clear Days** » means in relation to a period of notice, that period excluding the day when the notice is given or deemed to be given and the day for which it is given or on which it is to take effect,

« **Director** » means a Director from time to time of the Company,

« **Executed** » includes any mode of execution,

« **Holder** » means in relation to a share, the member whose name is entered in the register of members as the holder of that share,

« **Office** » means the registered office of the Company from time to time,

« **person with mental disorder** » means a person who is, or may be, suffering from mental disorder and either

(a) he is admitted to hospital in pursuance of an application for admission for treatment under the Mental Health Act 1983 or, in Scotland, an application for admission under the Mental Health (Scotland) Act 1960, or

(b) an order is made by a court having jurisdiction (whether in the United Kingdom or elsewhere) in matters concerning mental disorder for his detention or for the appointment of a receiver, curator bonis or other person to exercise powers with respect to his property or affairs,

« **Seal** » means the common seal of the Company,

« **Secretary** » means the secretary of the Company or any other person appointed to perform the duties of secretary of the Company, including a joint, assistant or deputy secretary,

« **Table A** » means the regulations set out in Table A to the Companies Act 1985,

« **United Kingdom** » means Great Britain and Northern Ireland

### 1.2 In these Articles, unless the context otherwise requires.

1.2 1 references to persons include references to natural persons and corporations,

1 2 2 words and expressions defined in the Act shall bear the same meanings in these Articles (including those parts of the regulations of Table A which form part of these Articles) (but excluding any statutory modification of the Act not in force when these Articles became binding on the Company and words and expressions expressly defined in these Articles),

**1.3 In these Articles**

1.3 1 the headings are included for convenience only and do not affect the construction of these Articles,

1.3 2 words denoting the singular include the plural and vice versa, and

1.3 3 words denoting one gender include any other gender

1.4 Where an ordinary resolution of the Company is expressed to be required for any purpose, a special or extraordinary resolution is also effective for that purpose and, where an extraordinary resolution is expressed to be required for any purpose, a special resolution is also effective for that purpose

**2 TABLE A**

Save to the extent that they are modified by or otherwise inconsistent with the express provisions of these Articles, the regulations contained in Table A to the Companies Act 1985, shall form part of the Articles of the Company.

**3 DENOMINATION – REGISTERED OFFICE – CORPORATE OBJECT – PRIVATE COMPANY**

3.1 The name of the Company is “**Sapphire (Burnley) Nominee Limited** » (the **Company**) The Company is a limited liability company governed (i) by the laws of England and Wales that are applicable to companies which are incorporated in and have their registered office in England and Wales and (ii) by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg (in particular the law of August 10,1915 on commercial companies, as amended) with regard to the principal establishment and central administration of the Company.

3.2 The Company's registered office is established at 33 Jermyn Street, London SW1Y 6DN, United Kingdom and the Company's principal establishment and central administration are established at 16, avenue Pasteur, L-2310 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg

3.3 The Company is a private company within the meaning of section 4 of the Act and accordingly no shares in or debentures of the

Company shall be offered to the public (whether for cash or otherwise) and the Company shall not allot or agree to allot (whether for cash or otherwise) any shares in or debentures of the Company with a view to all or any of those shares or debentures being offered for sale to the public

#### **4 SHARE CAPITAL**

**4.1** Subject to the provisions of the Act and without prejudice to Article 3.2 the Company may

**4.1.1** issue shares which are to be redeemed or are liable to be redeemed at the option of the Company or the Shareholder on such terms and in such manner as may be provided by the Articles,

**4.1.2** purchase its own shares (including any redeemable shares) or enter into such agreement (contingent or otherwise) in relation to the purchase of its own shares on such terms and in such manner as may be approved by such resolution as is required by the Act, and

**4.1.3** to the extent permitted under the Act, make a payment in respect of the redemption or purchase of any of its shares (including any redeemable shares) otherwise than out of distributable profit of the Company or the proceeds of a fresh issue of shares

**4.2** Unless the Directors are specifically authorised to do so in accordance with section 551 of the Act, no share is to be issued

**4.2.1** for less than the aggregate of its nominal value and any premium to be paid to the Company in consideration for its issue;

**4.2.2** to two or more persons as joint holders.

**4.3** The Directors shall not be required to have regard to sections 561 and 562 (inclusive) of the Act, which sections shall be excluded from applying to the Company

**4.4** The Company may not exercise a power to sub-divide, consolidate or divide its share capital under section 618 of the Act

**4.5** The share capital of the Company is set at fourteen million four hundred eighty-two thousand seven hundred twenty-three British Pound (GBP 14,482,723) represented by fourteen million four hundred eighty-two thousand seven hundred twenty-three (14,482,723) ordinary shares having a par value of one British Pound (GBP 1) each

#### **5 TRANSFER AND TRANSMISSION OF SHARES**

**5.1** The Directors may, in their absolute discretion and without assigning any reason, decline to register any transfer or any share. The Directors may also refuse to register a transfer unless

**5.1.1** it is lodged at the office or at such other place that the Directors may appoint and is accompanied by the certificate for the

shares to which it relates and such other evidence as the Directors may reasonably require to show the right of the transferor to make the transfer,

5.1.2 it is in respect of only one class of shares, and

5.1.3 it is in favour of not more than one transferee

**5.2** No share shall be transferred to any infant, bankrupt or person with mental disorder

**5.3** The Directors may at any time give notice requiring a person becoming entitled to a share in consequence of the death or bankruptcy of a member to elect either to become the holder of the share or to have some person nominated by him registered as the transferee and if the notice is not complied with within 90 days the Directors may after such time withhold payment of all dividends, bonuses or other monies payable in respect of the share until the requirements of the notice have been complied with

**5.4** Regulation 31 of Table A shall be modified accordingly

## **6 VARIATION OF RIGHTS**

**6.1** If at any time the share capital is divided into different class of shares, the rights attached to any class may, whether or not the Company is being wound up, be modified, varied or abrogated with the consent in writing of the holder or holders of not less than three fourths in nominal value of the issued shares of that class or with the sanction of an extraordinary resolution passed at a separate general meeting of the holders of the shares of the class

**6.2** To every share separate general meeting the provisions of these regulations relating to general meetings shall apply, except that the quorum shall be (where all the shares of that class are held by one person) that person and (in any other case) two persons holding or representing by proxy at least one third of the issued shares of the class and that any holder of shares of the class present in person or by proxy may demand a poll

**6.3** The rights conferred upon the holders of the shares of any class issued with preferred or other rights shall not, unless otherwise expressly provided by the terms of issue of the shares of that class, be deemed to be varied by the creation or issue of further shares ranking *pari passu* with them.

## **7 GENERAL MEETINGS**

**7.1** An annual general meeting and an extraordinary general meeting called for the passing of a special or elective resolution shall be called by at least 21 clear days' notice All other extraordinary

general meetings shall be called by at least 14 clear days' notice but a general meeting may be called by shorter notice if it is so agreed

7.1.1 In the case of an annual general meeting, by all the members entitled to attend and vote at the meeting, and

7.1.2 In the case of any other meeting by the majority in number of the members having a right to attend and vote being a majority together holding not less than 95 per cent in nominal value of the shares giving that right

7.2 The notice shall specify the time and place of the meeting and the general nature of the business to be transacted and, in the case of an annual general meeting, shall specify the meeting as such.

7.3 Subject to the provisions of the Articles and to any restrictions imposed on any shares, the notice shall be given to all the members, to all persons entitled to a share in consequence of the death or bankruptcy of a member and to the Directors and auditors of the Company

7.4 A poll may be demanded at any general meeting by the chairman or by any member present in person or by proxy and entitled to vote at the meeting

7.5 If the Company only has one member, then such member, present in person or by proxy or, if a corporate member, by its duly authorised representative, shall be a quorum.

7.6 If within half an hour after the time appointed for the meeting a quorum is not present, or if during a meeting a quorum ceases to be present, the meeting

7.6.1 if convened upon the requisition of members, shall be dissolved, or

7.6.2 if convened otherwise than upon the requisition of members, shall stand adjourned until the same day in the next week at the same time and place or such other day, time and place at the Directors may determine, and if at the adjourned meeting a quorum is not present or ceases to be present, then the member or members present shall be a quorum

7.7 A Director shall, notwithstanding that he is not a member, be entitled to receive notices of and attend and speak at any general meeting and at any separate meeting of the holders of any class of shares in the Company

7.8 If the Company only has one member and such member takes any decision which may be taken by the Company in general meeting and which has effect as if agreed by the Company in general meeting, then such member shall (unless that decision is taken by way of a

written resolution) provide the Company with a written record of that decision

**7.9** In the case of an equality of votes, whether on a show of hands or on a poll, the chairman shall not be entitled to a casting vote

**7.10** A resolution in writing executed by all the members of the Company entitled to receive notice of and to attend and vote at a general meeting or by their duly appointed proxies or attorneys

**7.10.1** shall be as valid and effectual as if it had been passed at a general meeting of the Company duly convened and held, and

**7.10.2** any such resolution in writing may be contained in one document or in several documents in the same terms each executed by one or more of the members or their proxies or attorneys and execution in the case of a body corporate which is a member shall be sufficient if made by a Director of such body corporate or by its duly authorised representative

## **8 VOTES OF MEMBERS**

**8.1** An instrument appointing a proxy shall be in writing executed by or on behalf of the appointor (or, if a corporation, under the hand of the duly authorised officer of the corporation) and shall be in such form as the Directors may determine or, failing such determination, in any usual form.

**8.2** The appointment of a proxy shall not be valid and the proxy named in the instrument shall not be entitled to vote at this meeting unless the instrument appointing the proxy, together with any authority under which it is executed or a copy of such authority certified notari- ally or in some other way approved by the Directors

**8.2.1** is deposited at the office (or such other place within the United Kingdom as is specified in the notice convening the meeting or in any instrument of proxy sent out by the Company in relation to the meeting) not later than 48 hours before the time for holding the meeting or adjourned meeting at which the person named in the instrument proposes to vote or,

**8.2.2** in the case of a poll taken more than 48 hours after it is demanded, is deposited as specified in Article 8.2.1 after the poll has been demanded and not less than 24 hours before the time appointed for the taking of the poll, or

**8.2.3** where the poll is not taken forthwith but is taken not more than 48 hours after it is demanded, is delivered to the chairman or to the secretary or to any other Director at the meeting at which the poll is demanded

## **9 DIRECTORS**

The number of the Directors shall be determined by the Company in general meeting but unless and until so determined there shall be no maximum number of Directors and the minimum number of Directors shall be one

## **10 POWERS OF DIRECTORS**

**10.1** Without prejudice to the powers conferred by regulation 70 of Table A, the Directors may establish and maintain, or procure the establishment and maintenance of any pension or superannuation terms (whether contributory or otherwise) for the benefit of, and give or procure the giving of donations, gratuities, pensions, allowances and emoluments to, any persons (including Directors and other officers) who are or were at any time in the employment or service of the Company, or of any undertaking which is or was a subsidiary in the taking of the Company or allied to or associated with the Company or any such subsidiary undertaking, or of any other predecessor in the business of the Company or of any other such undertaking of the spouses, without widowers, families, and dependants of any such persons and may payments to, for or towards the insurance of or provide benefits otherwise for any such persons

**10.2** Without prejudice to the provisions of regulations 70 of Table A and of Article 18 and subject to the provisions of the Act, the Directors shall have power to purchase and maintain insurance at the extent of the Company for or for the benefit of any person who are or were at any time

**10 2 1** Directors, officers, employees or auditors of the Company or of any other Company which is its holding Company, or in which the Company or such holding Company has any interest whether direct or indirect, or which is in any way allied to or associated with the Company or such holding Company, or of any subsidiary of the taking of the Company, or such other Company,

**10 2 2** trustees of any pension fund in which employees of the Company or any other such Company or subsidiary undertaking are interested,

including (without prejudice to the generality of the forgoing insurance against any liability incurred by such persons in respect of any act or omission in the actual or purported exercise, execution and or discharge of their powers of duties and or otherwise in relation to their duties, powers of offices, in relation to the Company or any other such Company, subsidiary undertaking or pension fund

## **11 APPOINTMENT AND RETIREMENT OF DIRECTORS**

**11.1** The Directors of the Company shall not retire by rotation, regulation 88 of Table A shall be modified accordingly

**11.2** The Directors may appoint any person or persons, who are willing to act to be Directors of the Company either to fill a vacancy or additional Directors provided that the appointment does not cause the number of Directors to exceed any number fixed by or in accordance with these articles as the maximum number of Directors

## **12 DISQUALIFICATION AND REMOVAL OF DIRECTORS**

**12.1** The office of the Director shall be vacated if

12.1.1 he ceases to be a Director by virtue of any provision of the Act or he becomes prohibited by Law from being a Director, or

12.1.2 he becomes bankrupt or makes any arrangement or composition with his creditors generally, or

12.1.3 he is a person with mental disorder, or

12.1.4 he resigns his office by notice of writing to the Company, or

12.1.5 he is removed from office under section 168 of the Act or by extraordinary resolution of the Company, or

**12.2** No person shall be disqualified from being or becoming a Director of the Company by reason of his attaining or having attained the age of 70 years or any other age

## **13 DIRECTORS INTEREST**

**13.1** The Director who is in any way either directly or indirectly interested in the contracts or arrangement or propose contract or arrangement with the Company

13.1.1 shall declare the nature of its interest at a meeting of the Directors in accordance with section 177 or 182 of the Act,

13.1.2 subject to such disclosure, shall be entitled to vote in respect of any contract or arrangement in which he is interested and if he shall do so his vote shall be counted and he may be taking into account in ascertaining whether the quorum is present

## **14 PROCEEDINGS OF DIRECTORS**

**14.1** The quorum for the transaction of the business of the Directors shall, except when one Director only is in the office, be two. When one Director only is in office he shall have and may exercise all power and authorities in and over the affairs of the Company as are conferred on Directors by the articles

**14.2** In the case of an equality of votes the chairman shall have a second or casting vote

**14.3** A resolution in writing executed by all the Directors (including a sole Director) entitled to receive notice of the meeting of Directors or of the committee of Directors shall be as valid and effectual as if it had been passed at the meeting of Directors (at the case maybe) committee of Directors duly convened and held and maybe contained in one document or several documents in the same terms and executed by one or more Directors

**14.4** Provided that due notice of such telephone conference call has been given as would be required for notice of the meeting of the Directors or (at the case maybe a committee Directors), a telephone conference call during which a quorum of the Directors for the purposes of the business intended to be conducted at that meeting participates in the call shall be deemed to be a meeting of the Directors or (as the case may be) a committee of the Directors so long as all those participating can hear and speak to each others throughout the call A resolution passed by the Directors at such a meeting shall be as valid as it would have been passed at an actual meeting duly convened and held

**14.5** The Company shall be bound towards third parties in all matters by the joint signature of any two (2) Directors

## **15 EXECUTION OF DOCUMENTS**

Where the Act so permits an instrument signed by one Director and the secretary or by two Directors and express to be executed by the Company as a deed shall have the same effect as if executed under the seal, provided that no instrument shall be so assigned which makes it cleared on its face that it is intended by the person or persons making it to have effect as a deed without the authority of the Directors or of the committee authorised by the Directors in that behalf

## **16 DIVIDENDS**

**16.1** The Directors may deduct from any dividend payable on or in respect of the share all sums of money presently payable by the holder to the Company on any account whatsoever.

**16.2** The payment by the Directors of any unclaimed dividend or other monies payable on or in respect of the shares into a separate account shall not constitute the Company a trustee in respect of such monies Any dividend unclaimed after a period of 12 years from the date when it became due for payment shall be forfeited and cease to remain owing by the Company.

## **17 NOTICES**

**17.1** All notices given to or by any person to the articles shall be in writing except that notice calling the notice of the Director might not be

in writing. Notice may be given personally or by letter. The address for service of the Company shall be the office or such other place as the Directors may appoint. The address for service for each member shall be his registered address within the United Kingdom or such other address within the United Kingdom for service as the addressee may from time to time notify to the Company for the purposes of this article. In the absence of such address, the member shall not be entitled to receive from the Company notice of any meeting.

**17.2 Notices will be deemed to be received**

17.2.1 If personally delivered at the time of delivery and, improving service, it shall be sufficient to produce a receipt for the notice signed by and on behalf of the addressee, and

17.2.2 If by a letter, at noon two business days after such letter was posted and, improving service, it shall be sufficient to prove that the letter was properly stamped first class, addressed and delivered to the postal authorities.

**18 INDEMNITY**

Subject to the provisions of and so far as may be permitted by the Act, but without prejudice to any indemnity to which a Director may otherwise be entitled, every Director, secretary or manager of the Company shall be entitled to be indemnified out of the assets of the Company against all liabilities, costs, expenses, incurred or sustained by him in the execution and discharge of his duty. Regulation 118 of Table A shall be extended accordingly.

**19 TRANSFER OF SHARES PURSUANT TO CHARGE**

Notwithstanding anything contained in these Articles, the Directors shall not decline to register any transfer of shares, nor may they sustain registration thereof where such transfer is executed by or to The Governor and the Company of the Bank of Scotland to whom such shares have been charged by way of security, or by or to any nominee of the governor and Company of the Bank of Scotland, pursuant to a charge over shares in favour of the governor and the Company of the Bank of Scotland or the power of sales under such security, and a certificate by an official of the governor and Company of the Bank of Scotland that the shares were so charged and the transfer was so executed shall be conclusive evidence of such act.

**20 CORPORATE OBJECT**

20.1 The Company's object is the acquisition of participations, in Luxembourg or abroad, in any companies or enterprises in any form whatsoever, 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 any public or private entity. It may participate in the creation, development, management and control of any company or enterprise. Further, it may invest in the acquisition and management of a portfolio of patents or other intellectual property rights of any nature or origin.

**20.2** The Company may borrow in any form, except by way of public offer. It may issue, by way of private placement only, notes, bonds and any kind of debt and equity securities. It may lend funds, including, without limitation, the proceeds of any borrowings, to its subsidiaries, affiliated companies and any other companies. 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 other company, and, generally, for its own benefit and that of any other company or person. For the avoidance of doubt, the Company may not carry out any regulated financial sector activities without having obtained the requisite authorisation.

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

**20.4** The Company may carry out any commercial, financial or industrial operation and any transaction with respect to real estate or movable property which, directly or indirectly, favours or relates to its corporate object.

## **21 APPLICABLE LAW**

The Company is governed by the Luxembourg law dated August 10, 1915 as amended, with regard to the principal establishment and central administration of the Company.

### **FIFTH RESOLUTION**

The Sole Shareholder resolves to confirm the appointment as Management Board member of Yves Barthels, born on October 10, 1973 in Luxembourg residing professionally at 16, avenue Pasteur, L-2310 Luxembourg, and to appoint the following persons as Management Board members of the Company for an unlimited period

- Mr Jean-Philippe FIORUCCI, born on June 8, 1972 in Villerupt (France), residing professionally at 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg, and

- Mr Bruno BAGNOULS, manager, born on May 9, 1971 in Nancy (France) residing professionally at 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg

#### **ESTIMATE OF COSTS**

The amount of the expenses in relation to the present deed is estimated to be approximately EUR 6000

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the appearing party, the present deed is worded in English followed by a French version, at the parties' request, it is stated that, in case of discrepancies between the English and the French texts, the English version shall prevail

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

The document having been read to the proxyholder of the appearing party, said proxyholder signed together with us, the notary, the present original deed

#### **SUIT LA VERSION FRANCAISE DU TEXTE QUI PRECEDE**

L'an deux mille onze, le trentième jour du mois décembre, par-devant nous, Maître Martine Schaeffer de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg,

#### **A comparu :**

**EPISO Holding 15 S.à r.l.**, société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 16, avenue Pasteur, L-2310 Luxembourg, inscrite au Registre de Commerce et des Sociétés sous le numéro B 157.406 ,

étant l'associé unique (l' « **Associé unique** ») de **Sapphire (Burnley) Nominee Limited**, société à responsabilité limitée régie par les lois d'Angleterre et du Pays de Galles, dont le siège social est établi au Royaume-Uni, 33 Jermyn Street, London SW1Y 6DN, dûment immatriculée auprès des autorités compétentes (*Companies House*) sous le numéro 04139138 (la « **Société** ») ,

représentée par Monsieur Gianpiero SADDI, de résidence professionnelle à Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé.

Laquelle procuration, après avoir été signée *ne varietur* par le mandataire de la partie comparante et par le notaire instrumentant, demeurera annexée au présent acte pour les formalités de l'enregistrement

La partie comparante, représentée comme précisé ci-dessus, a prié le notaire instrumentant d'acter ce qui suit , à savoir

I que cent pour cent (100%) du capital social de la Société est représenté à la présente assemblée, laquelle est dès lors valablement constituée et peut valablement statuer sur les points figurant à son ordre du jour, dont la teneur est précisée ci-après ,

II qu'en vertu d'une résolution de l'associé unique de la Société, valablement adoptée le 21 décembre 2011, la Société a décidé de transférer son établissement principal et son administration centrale (mais pas son siège social) du Royaume-Uni au Grand-Duché de Luxembourg à compter de la date du présent acte ;

III qu'il résulte du bilan de la Société qu'à compter du 30 septembre 2011, l'actif net de la Société correspond au moins à la valeur du capital social (prime d'émission éventuelle incluse) de la Société, qu'une copie dudit bilan, après avoir été signée *ne varietur* par le mandataire agissant pour le compte de la partie comparante et par le notaire, restera annexée au présent acte et sera soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement ,

IV que, par ailleurs, au vu d'un certificat daté du 21 décembre 2011, émis par la gérance de la Société, il résulte notamment que la valeur nette de la Société est estimée à quinze millions quatre cent quatre mille neuf cent quatre-vingt-quatorze livres Sterling (GBP 15 404 994) et que depuis la date du bilan jusqu'à ce jour aucun changement notable n'est intervenu dans l'activité et les opérations de la Société qui aurait eu pour effet de rendre sensiblement inexacts les états financiers du 30 septembre 2011 de sorte qu'ils ne reflèteraient pas une vision réelle et correcte de la situation de la Société à la date des présentes. Après avoir été signée *ne varietur* par le mandataire de la partie comparante et par le notaire instrumentant, une copie dudit certificat restera annexée au présent acte et sera soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement ,

V que l'ordre du jour de l'assemblée s'établit comme suit

1 Transfert de l'établissement principal et de l'administration centrale de la Société (mais pas de son siège social) du Royaume-Uni au Grand-Duché de Luxembourg avec effet immédiat ,

2. Approbation du bilan d'ouverture de la Société en tant que société de droit luxembourgeois ,

3 Implantation de l'établissement principal et de l'administration centrale (mais pas du siège social) au 16 avenue Pasteur, L-2310 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg ,

4 (i) Constatation que la Société reste domiciliée au Royaume-Uni, qu'elle demeure, partant, une société de droit britannique valablement constituée en vertu des lois d'Angleterre et du Pays de Galles, qu'elle

possède un second domicile au Grand-Duché de Luxembourg et que, en vertu de l'article 159 de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, et ses modifications ultérieures, la Société a obtenu la nationalité luxembourgeoise , (ii) Approbation que la Société exercera ses activités au Luxembourg sous la forme d'une société à responsabilité limitée et qu'elle modifiera ses statuts à cet effet

5 Reconduction du mandat du gérant actuellement en fonction pour une durée indéterminée , nomination de Messieurs Jean-Philippe Fiorucci et Bruno Bagnouls en qualité de membres du conseil de gérance de la Société pour une durée indéterminée.

#### **PREMIÈRE RÉOLUTION**

L'Associé unique décide de transférer l'établissement principal et l'administration centrale de la Société (mais pas son siège social) du Royaume-Uni au Grand-Duché de Luxembourg avec effet immédiat à compter de la date du présent acte notarié

#### **DEUXIÈME RÉOLUTION**

L'Associé unique décide d'approuver le bilan d'ouverture de la Société en tant que société de droit luxembourgeois tel qu'établi à la date du 30 septembre 2011

#### **TROISIÈME RÉOLUTION**

L'Associé unique décide d'implanter l'établissement principal et l'administration centrale de la Société (mais pas son siège social) au 16 avenue Pasteur, L-2310 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg ,

#### **QUATRIÈME RÉOLUTION**

L'Associé unique prend acte que (i) bien que la Société reste domiciliée au Royaume-Uni et qu'elle demeure partant une société de droit britannique valablement constituée selon les lois d'Angleterre et du Pays de Galles, elle possède désormais un second domicile au Grand-Duché de Luxembourg et que (ii) en vertu de l'article 159 de la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales et ses modifications ultérieures, la Société a obtenu la nationalité luxembourgeoise et est assujettie partant aux lois du Grand-Duché de Luxembourg

L'Associé unique décide que la Société exercera ses activités au Luxembourg sous la forme d'une société à responsabilité limitée et qu'elle procédera à la modification de ses statuts Les statuts de la Société auront dorénavant la teneur suivante

**LOIS SUR LES SOCIÉTÉS DE 1985 ET 1989**  
**("THE COMPANIES ACTS 1985 AND 1989")**  
**STATUTS**  
**D'UNE SOCIÉTÉ À RESPONSABILITÉ LIMITÉE**  
**DÉNOMMÉE**  
**SAPPHIRE (HARLOW) NOMINEE LIMITED**

**1 DEFINITIONS ET INTERPRÉTATION**

**1.1 Dans les présents statuts, les expressions et les mots suivants ont la signification qui est précisée ci-après :**

« la Loi » la loi sur les sociétés (*Companies Act*) de 2006 ainsi que toutes modifications, consolidations et remises en vigueur successives ,

« Statuts » les statuts de la Société et leurs modifications successives ,

« Jour ouvré » tous les jours (à l'exception des samedis et dimanches) pendant lesquels les banques londoniennes sont ouvertes ,

« Jours francs » dans le cadre d'un délai de préavis, la période qui va du jour, exclu, où le préavis est signifié, ou est considéré comme tel, et le jour pour lequel il est donné ou auquel il doit prendre effet ,

« Gérant » un gérant de la Société ,

« Signé » fait référence à tout mode de signature ,

« Détenteur » (d'une part sociale), la personne dont le nom est inscrit au registre des associés comme étant le détenteur de cette part sociale ,

« Siège » le siège social statuaire de la Société ,

« Personne atteinte de troubles mentaux » toute personne atteinte ou susceptible d'être atteinte de troubles psychiques et qui

(c) a été hospitalisée à la suite d'une demande d'admission pour traitement au sens de la loi sur la santé mentale (*Mental Health Act*) de 1983 ou, pour l'Écosse, d'une demande d'hospitalisation au sens de la loi écossaise sur la santé mentale (*Mental Health Act*) de 1960, ou

(d) fait l'objet d'une mesure judiciaire rendue par un tribunal compétent (au Royaume-Uni ou partout ailleurs) en matière d'aliénation mentale et de troubles psychiques, en vue du placement en structure fermée de la personne en question ou de la désignation d'un administrateur judiciaire, un curateur (*curator bonis*) ou de toute autre personne mandatée à administrer ses biens et ses affaires ,

« **Sceau** » le sceau officiel de la Société ,

« **Secrétaire** » le secrétaire ou toute autre personne, tels qu'un assistant, un secrétaire suppléant ou un vice-secrétaire, nommée et mandatée pour exercer les fonctions de secrétaire de la Société ,

« **Tableau A** » les dispositions réglementaires définies au Tableau A annexé à la loi sur les sociétés (*Companies Act*) de 1985 ,

« **Royaume-Uni** » la Grande-Bretagne et l'Irlande du Nord.

**1.2** Dans le cadre des présents statuts, hormis lorsque le contexte suggère une lecture différente

**1.2.1** toute référence à une personne s'applique indifféremment aux personnes physiques et morales ,

**1.2.2** Les mots et les expressions définis dans la Loi revêtent la même signification lorsqu'ils sont utilisés dans les présents Statuts, y compris les dispositions réglementaires du Tableau A qui font partie intégrante des Statuts (à l'exception de toute modification statutaire de la Loi qui n'aurait pas été en vigueur lorsque les présents Statuts sont devenus opposables à la Société et des expressions et mots définis expressément dans les Statuts) ,

**1.3** Dans les présents statuts

**1.3.1** les titres et intitulés ne sont mentionnés que pour faciliter la lecture du document et n'ont aucune incidence sur l'interprétation des Statuts ,

**1.3.2** Les mots utilisés au singulier comprennent également le pluriel et vice versa , et

**1.3.3** Les mots qui font référence à l'un ou l'autre sexe incluent l'ensemble des genres

**1.4** Toute décision nécessitant une résolution ordinaire de la Société peut être valablement adoptée par une résolution spéciale ou une résolution extraordinaire , de même, une décision nécessitant une résolution extraordinaire sera valablement adoptée par une résolution spéciale

## **2 TABLEAU A**

Hormis modification ultérieure ou incohérence avec les dispositions statutaires, les règles du Tableau A annexé à la Loi sur les sociétés (*Companies Act*) de 1985 font partie intégrante des Statuts de la Société

## **3 DENOMINATION – SIEGE SOCIAL – OBJET SOCIAL – SOCIETE PRIVEE (PRIVATE COMPANY)**

**3.1** La dénomination de la Société est « **Sapphire (Burnley) Nominee Limited** » (la **Société**) La Société est une société à

responsabilité limitée (*limited liability company*) régie (i) par les lois d'Angleterre et du Pays de Galles applicables aux sociétés constituées et dont le siège social est établi en Angleterre et au Pays de Galles et (ii) par les lois du Grand-Duché de Luxembourg (en particulier par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée) pour ce qui est de l'établissement principal et de l'administration centrale de la Société

**3.2** Le siège social de la Société est établi au 33, Jermyn Street, Londres SW1Y 6DN, Royaume Uni et l'établissement principal et de l'administration centrale de la Société au 16, avenue Pasteur, L-2310 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg

**3.3** La Société est une private company (société privée) au sens de l'article 4 de la Loi et, de ce fait, aucune part sociale ou obligation de la Société ne sera offerte au public (soit contre des espèces soit autrement), de même la Société ne procédera ni n'acceptera de procéder (tant contre des espèces qu'autrement) à une quelconque attribution de parts sociales ou d'obligations de la Société dans la perspective d'une mise en vente, même partielle, sur le marché

#### **4 CAPITAL SOCIAL**

**4.1** Sous réserve des dispositions de la Loi et sans préjudice de l'article 3.2, la Société peut

**4.1.1** émettre des parts sociales pouvant être rachetées ou susceptible de l'être à l'initiative de la Société ou de l'Associé aux conditions et selon les modalités prévues aux présents Statuts ,

**4.1.2** acheter ses propres parts sociales (qu'il s'agisse de parts sociales rachetables ou non) ou passer une quelconque convention (connexe ou non) ayant trait à l'acquisition de ses propres parts sociales aux conditions et selon les modalités approuvées par une résolution conforme aux prescriptions de la Loi , et

**4.1.3** dans les limites autorisées par la Loi, effectuer tout paiement en rapport avec l'achat ou le rachat de ses propres parts sociales (rachetables ou non), autre que le versement d'un bénéfice distribuable de la Société ou le versement du produit d'une récente émission de parts sociales

**4.2** Sauf lorsque les Gérants y sont expressément autorisés conformément aux dispositions de l'article 551 de la Loi, aucune part sociale ne peut être émise

**4.2.1** pour une valeur inférieure à sa valeur nominale majorée de la prime d'émission éventuelle à payer à la société en contrepartie de son émission ,

**4.2.2** au bénéfice de deux ou plus personnes en qualité de co-détenteurs

**4.3** Les gérants ne doivent pas tenir compte des articles 561 et 562 (inclus) de la Loi, dont les dispositions ne s'appliquent pas à la Société

**4.4** La Société n'a pas le pouvoir de diviser, subdiviser ou consolider son capital social au sens de l'article 618 de la Loi

**4.5** Le capital social de la Société est fixé à quatorze million quatre cent quatre vingt-deux mille sept cent vingt-trois livres sterling (GBP 14,482,723) Il est représenté par quatorze million quatre cent quatre vingt-deux mille sept cent vingt-trois (14,482,723) parts sociales ordinaires d'une valeur nominale d'une livre sterling (GBP 1) chacune.

## **5 CESSON ET TRANSMISSION DE PARTS SOCIALES**

**5.1** Les Gérants peuvent, à leur gré et sans aucune justification, refuser d'inscrire toute cession ou toute part sociale Les Gérants ne peuvent toutefois refuser de procéder à l'inscription d'une cession, lorsque :

**5.1.1** l'instrument de cession a été déposé au Siège ou en un quelconque autre lieu choisi, le cas échéant, par les Gérants et qu'il est assorti du certificat représentant les parts sociales faisant l'objet de la cession et de toute autre preuve que les Gérants peuvent raisonnablement exiger en vue d'attester du droit du cédant à effectuer la cession ;

**5.1.2** elle se rapporte à une seule classe de parts sociales ,  
et

**5.1.3** elle n'a pour bénéficiaire qu'un seul et unique cessionnaire

**5.2** Les parts sociales ne peuvent, en aucun cas, être cédées à des mineurs, d'âge, des faillis ou des personnes atteintes de troubles mentaux

**5.3** Les Gérants peuvent, à tout instant, donner notification à toute personne ayant droit – à la suite du décès ou de la faillite d'un associé – à une part sociale de choisir soit d'être inscrite elle-même comme étant le détenteur de cette part sociale soit de désigner une tierce personne qui sera inscrite comme cessionnaire de la part sociale , s'il n'est pas satisfait à cette exigence dans les 90 jours, les Gérants peuvent retenir le paiement de tous dividendes, bonus ou autres sommes dus sur cette part sociale jusqu'à ce qu'il soit satisfait à l'exigence ainsi notifiée

**5.4** La règle 31 du Tableau A doit être modifiée en conséquence

## **6 MUTATION DES DROITS**

**6.1** Si à un moment quelconque le capital social est divisé en plusieurs classes de parts sociales, les droits attachés à chacune de ces classes peuvent, que la Société soit en liquidation ou non, être modifiés ou supprimés avec l'accord écrit préalable du détenteur ou des co-détenteurs d'au moins 75% de la valeur nominale des parts sociales émises de cette classe ou en vertu d'une résolution extraordinaire adoptée lors d'une assemblée générale distincte des détenteurs des parts sociales de la classe concernée

**6.2** Cette assemblée générale distincte est soumise aux mêmes dispositions qui régissent les assemblées générales ordinaires, à l'exception du quorum qui est fixé (lorsque toutes les parts sociales de la classe en question sont détenues par une seule personne) à cette même personne et (dans tous les autres cas) à deux personnes détenant ou représentant par procuration un tiers au moins des parts sociales émises de cette classe et du fait que tout détenteur de parts sociales de ladite classe présent en personne ou représenté peut demander un vote

**6.3** hormis les cas où les conditions d'émission le prévoient expressément, les droits conférés aux détenteurs d'une classe quelconque de parts sociales assorties de droits préférentiels ou autres, ne sont pas censés varier du fait de la création ou de l'émission de parts sociales de même rang (*pari passu*).

## **7 ASSEMBLÉES GÉNÉRALES**

**7.1** Toute assemblée générale annuelle et toute assemblée extraordinaire convoquées pour l'adoption d'une résolution spéciale ou à des fins de nomination doivent être convoquées moyennant préavis d'au moins 21 jours francs. Toute autre assemblée générale sera convoquée moyennant préavis d'au moins 14 jours francs ou autre délai plus court décidé

**7.1.1** s'agissant d'une assemblée générale annuelle, par tous les associés habilités à prendre part et à voter à cette assemblée, et

**7.1.2** s'agissant de toute autre assemblée, par la majorité du nombre d'associés habilités à y prendre part et à y voter, représentant au moins 95 pour cent de la valeur nominale des parts sociales conférant ce droit

**7.2** L'avis de convocation doit préciser le lieu, le jour et l'heure de l'assemblée ainsi que la teneur générale des points à aborder et mentionner, le cas échéant, qu'il s'agit d'une assemblée générale annuelle.

**7.3** Sous réserve des dispositions des présents statuts et de toute autre restriction affectant les parts sociales, l'avis de convocation doit être envoyé à tous les associés, à tous les ayants-droits devenus tels à la suite du décès ou de la faillite d'un associé ainsi qu'à tous les Gérants et commissaires aux comptes de la société

**7.4** Lors de toute assemblée générale, un vote par scrutin peut être sollicité par le président ou par n'importe quel associé présent en personne ou représenté par un mandataire et dûment habilité à voter à cette assemblée

**7.5** Lorsque la société ne compte qu'un seul associé, le quorum est formé par cet associé qu'il soit présent en personne ou représenté par un mandataire ou, si l'associé est une personne morale, par un représentant dûment habilité

**7.6** Si dans la demi-heure qui suit l'heure fixée pour la tenue de l'assemblée, le quorum n'est pas atteint ou s'il cesse d'être atteint en cours d'assemblée, l'assemblée

**7.6.1** sera dissoute, si elle a été convoquée à la demande des associés ; ou

**7.6.2** sera ajournée dans les autres cas et reportée au même jour de la semaine suivante à la même heure et au même endroit, ou à tout autre jour, lieu et heure que les Gérants fixeront, si lors de la reprise de l'assemblée, le quorum n'est pas réuni ou cesse de l'être, l'associé ou les associés présents constitueront le quorum

**7.7** Tout Gérant, qu'il soit ou non associé, a le droit d'être averti par convocation de la tenue de toute assemblée générale et de toute assemblée spécifique aux classes d'associés de la Société, d'y assister et d'y prendre la parole

**7.8** Si la société ne compte qu'un seul associé et que cet associé prend une décision qui peut être prise par une résolution de la Société en assemblée générale et qui produit les mêmes effets que si elle avait été approuvée par l'assemblée générale de la Société, cet associé est tenu (sauf lorsque cette décision est prise au moyen d'une résolution écrite) de fournir à la société un document écrit donnant acte cette décision

**7.9** En cas de partage des voix lors d'un vote à main levée ou à bulletin secret, la voix du président n'est pas prépondérante.

**7.10** Toute résolution écrite signée par l'ensemble des associés de la Société ayant le droit d'être convoqués, d'assister et de voter à une assemblée générale ou à y être représentés par des mandataires ou des fondés de pouvoirs

**7.10.1** est aussi valable et produit les mêmes effets que si elle avait été prise lors d'une assemblée générale dûment convoquée et tenue, et

**7.10.2** peut se composer d'un ou plusieurs documents de même teneur, chacun d'entre eux signé par un ou plusieurs associés, leurs mandataires ou fondés de pouvoirs, si l'associé est une personne morale, la signature d'un de ses gérants ou administrateurs ou encore de son représentant légal sera suffisante

## **8 VOTE DES ASSOCIÉS**

**8.1** Toute procuration désignant un mandataire doit être donnée par écrit et être signée par le mandant ou par un tiers en son nom, (ou encore, dans le cas d'une personne morale, par son représentant légal), elle revêt la forme fixée par les Gérants ou, en l'absence d'une telle indication, toute autre forme usuelle pour ce type d'acte

**8.2** Pour qu'une procuration soit valable et que le mandataire désigné par cette procuration puisse voter valablement à la réunion, il faut que la procuration ainsi que tout pouvoir en vertu duquel la procuration est constituée ou une copie notariée de ce pouvoir ou approuvée d'une quelconque manière par les Gérants

**8.2.1** soit déposée au Siège (ou en tout autre lieu du Royaume-Uni précisé dans l'avis de convocation de la réunion ou dans toute autre procuration en lien avec la réunion, envoyé par la société) au plus tard 48 heures avant la tenue de la réunion ou sa reprise, en cas d'ajournement, à laquelle la personne nommée dans l'acte de procuration entend voter, ou

**8.2.2** soit déposée, en cas de vote par scrutin intervenant 48 heures après qu'il ait été sollicité, conformément aux dispositions de l'article 8 2 1 après que le vote par scrutin ait été sollicité et pas moins de 24 heures avant l'heure prévue pour le vote, ou encore

**8.2.3** soit remise au président ou au secrétaire ou à n'importe quel Gérant lors de la réunion pour laquelle le vote est sollicité, lorsqu'il n'est pas procédé sur-le-champ au vote mais qu'il intervient néanmoins dans les 48 heures après qu'il ait été sollicité

## **9 GÉRANTS**

Le nombre de Gérants est déterminé par la Société réunie en assemblée générale. Sauf décision contraire à venir, il n'est pas prévu de limite maximale au nombre de Gérants, alors que leur nombre minimum est fixé à un (1)

## **10 POUVOIRS DES GÉRANTS**

**10.1** Sans préjudice des pouvoirs conférés par la règle 70 du Tableau A, les Gérants peuvent établir et maintenir, ou faire établir et

maintenir, des plans de retraite et de prévoyance (contributifs ou autres) visant à accorder ou procurer une retraite, des émoluments, des primes, des indemnités d'ancienneté ou autres allocations et prestations à toutes personnes (y compris les Gérants et autres fondés de pouvoirs) qui sont ou ont été à un moment quelconque employées ou au service de la Société ou de l'une de ses filiales ou entreprises associées ou apparentées, passées ou présentes, ou de l'un de ses prédécesseurs ou de toute autre entreprise des conjoints à l'exception des conjoints veufs, familles et personnes à charge, et peuvent contribuer et payer des primes pour assurer ou fournir ces prestations aux personnes susmentionnées.

**10.2** Sans préjudice des prescriptions réglementaires de la section 70 du tableau A et sous réserve des dispositions de la Loi, les Gérants peuvent décider de souscrire et de maintenir une assurance, aux frais de la société en faveur de toute personne qui est ou a été à un quelconque moment

**10.2.1** gérant/administrateur, fondé de pouvoirs, employé ou commissaire de la Société ou de toute autre entreprise qui est, soit la société mère de la Société, soit une société dans laquelle la Société ou la société mère a une participation directe ou indirecte, soit une société associée ou apparentée d'une quelconque manière avec à la Société ou la société mère, soit toute autre filiale de la Société ou de la société mère ,

**10.2.2** gestionnaire fiduciaire (*trustee*) d'un fonds de pension dans lequel les employés de la Société ou de toute autre société ou filiale susmentionnée ont un intérêt, tel que (sans préjudice des généralités qui précèdent) l'assurance en responsabilité civile de toutes les personnes précitées à l'égard de tout acte ou omission lors de l'exercice réel ou présumé de leurs fonctions, pouvoirs et mandats ou en rapport avec ceux-ci, dans le cadre de la Société, de toute autre société ou filiale susmentionnée ou fonds de pension

## **11 NOMINATION ET RETRAIT DES GÉRANTS**

**11.1** Les Gérants de la Société ne sont pas tenus de se retirer par rotation, ce qui implique que la règle 88 du Tableau A doit faire l'objet d'un aménagement approprié

**11.2** Les Gérants peuvent nommer toute personne désireuse d'exercer un mandat de Gérant au sein de la Société que ce soit pour pourvoir un poste vacant ou pour adjoindre un Gérant supplémentaire, pour autant que cette nomination n'entraîne pas un dépassement du nombre maximum de Gérants fixé par les instances de la Société ou les présentes dispositions statutaires

## **12 DESTITUTION ET RÉVOCATION DES GÉRANTS**

### **12.1 Le poste d'un Gérant devient vacant**

**12.1.1** s'il cesse d'être Gérant en vertu d'une quelconque disposition de la Loi ou s'il devient légalement inéligible au poste de Gérant, ou

**12.1.2** s'il est déclaré en faillite ou s'il a conclu un concordat ou, de manière générale, un arrangement avec ses créanciers , ou

**12.1.3** s'il souffre de troubles mentaux , ou

**12.1.4** s'il remet sa démission par écrit à la Société , ou

**12.1.5** s'il est démis de ses fonctions en vertu de l'article 168 de la Loi ou d'une résolution extraordinaire de la Société

**12.2** Personne ne peut être démis de son mandat de Gérant ou empêché de le devenir du fait qu'il ait 70 ans ou, de manière générale, en raison de son âge.

## **13 INTÉRÊTS DES GÉRANTS**

**13.1** Tout Gérant ayant un intérêt quelconque, direct ou indirect, dans des contrats ou des accords, ainsi que dans tout projet de contrat ou d'accord, impliquant la Société

**13.1.1** est tenu de déclarer la teneur de cet intérêt lors d'une réunion des Gérants conformément aux dispositions de l'article 177 ou 182 de la Loi ,

**13.1.2** sous réserve de cette communication, le Gérant est admis à délibérer et voter sur ledit contrat ou accord et, le cas échéant, son vote sera pris en compte pour le calcul du quorum

## **14 DÉLIBÉRATIONS DES GÉRANTS**

**14.1** Sauf lorsqu'il n'y a qu'un Gérant unique, le quorum requis pour les délibérations est de deux Gérants Lorsque la gérance est exercée par un Gérant unique, ce dernier est investi de tous les pouvoirs que les présents statuts confèrent aux Gérants et qu'il peut exercer pour toutes les affaires et matières concernant la Société

**14.2** En cas de parité des voix lors d'un vote, le PRÉSIDENT se voit attribuer une seconde voix ou son vote est considéré comme prépondérant

**14.3** Toute résolution écrite signée par l'ensemble des Gérants (ou, le cas échéant, par le Gérant unique) ayant le droit d'être convoqués à une réunion des Gérants ou du comité des Gérants est aussi valable et produit les mêmes effets que si elle avait été prise à une réunion (selon le cas) des Gérants ou du comité des Gérants dûment convoquée et tenue ; elle se compose d'un ou plusieurs documents de même teneur, chacun signé par un ou plusieurs Gérants

**14.4** Pour autant qu'elle ait été annoncée dans les mêmes délais que ceux requis pour une réunion des Gérants (ou le cas échéant une réunion d'un comité de Gérants), toute conférence téléphonique réunissant le quorum de Gérants requis pour la délibération prévue lors de cette réunion est assimilée à une réunion des Gérants (ou, selon le cas, d'un comité de Gérants) si tous les participants sont en mesure de communiquer entre eux. Toute résolution prise par les Gérants lors d'une telle réunion est aussi valable que si elle avait été prise lors d'une réunion conventionnelle dûment convoquée et tenue

**14.5** La Société sera engagée vis-à-vis des tiers en toutes circonstances par les signatures conjointes de deux (2) Gérants

## **15 SIGNATURE EXÉCUTOIRE DES DOCUMENTS**

Lorsque la Loi l'autorise, tout instrument signé par un Gérant et le secrétaire ou par deux Gérants et exécuté par la Société comme un contrat sous sceau aura le même effet que s'il portait le sceau de la Société, étant entendu qu'aucun instrument conçu explicitement par son ou ses auteurs en tant que contrat sous sceau ne sera valablement cédé sans le pouvoir des Gérants ou du comité mandaté à cet effet par les Gérants.

## **16 DIVIDENDES**

**16.1** Les Gérants peuvent déduire de tout dividende ou de tout autre paiement dû par la Société sur ou en lien avec les parts sociales, toute somme d'argent dont le détenteur est actuellement redevable à la Société à quelque titre que ce soit.

**16.2** Le versement sur un compte distinct par les Gérants d'un dividende non réclamé ou de toute autre somme d'argent due sur ou en lien avec des parts sociales ne signifie pas que la société détiendra ces sommes en fiducie. Tout dividende non réclamé au terme d'un délai de 12 ans à compter de la date de son exigibilité sera confisqué et ne sera plus dû par la Société

## **17 NOTIFICATIONS ET COMMUNICATIONS**

**17.1** Toute notification devant être envoyée ou reçue en vertu des présents Statuts doit l'être par écrit, exception faite des avis de convocation aux réunions des Gérants pour lesquelles la forme écrite n'est pas requise. Toute notification peut être valablement signifiée par remise en main propre ou par courrier. L'adresse à laquelle les communications officielles doivent être signifiées à la Société est le Siège de la Société ou tout autre lieu que les Gérants peuvent désigner. L'adresse à laquelle les communications officielles doivent être signifiées aux associés est, pour chacun d'eux, leur domicile au Royaume-Uni ou tout autre lieu au Royaume-Uni que le destinataire

peut indiquer, le cas échéant, à la Société aux fins du présent article. À défaut d'avoir communiqué une telle adresse, l'associé ne pourra prétendre à recevoir les avis de convocation aux réunions et assemblées.

**17.2 Les notifications sont considérées reçues**

**17.2.1** en cas de remise en main propre, à l'heure de la livraison, étant entendu qu'un récépissé signé par le destinataire ou en son nom constitue une preuve suffisante de la signification, et

**17.2.2** en cas de signification par courrier, à midi deux jours ouvrés après la mise au courrier de la lettre, étant entendu qu'en guise de preuve de la signification, il sera suffisant de prouver que le courrier a été correctement adressé, affranchi et remis au bureau postal.

**18 INDEMNISATION**

Tout Gérant, secrétaire ou manager de la Société a le droit, sous réserve des dispositions de la Loi et dans les limites qu'elle autorise, et sans préjuger des autres droits et recours dont un Gérant pourrait autrement se prévaloir, à être indemnisé sur les actifs de la société pour tous les coûts, frais et dettes qu'il a encourus ou supportés dans l'exercice de ses fonctions. Les dispositions de la règle 118 du Tableau A doivent être étendues en conséquence.

**19 CESSIION DE PARTS SOCIALES DANS LE CADRE D'UNE SÛRETÉ**

En dérogation aux autres dispositions des Statuts de la Société, les Gérants ne peuvent pas refuser d'inscrire une cession de parts sociales, ni suspendre son inscription, lorsque cette cession est opérée par ou pour le Gouverneur de la Banque d'Écosse (*Bank of Scotland*) et la Banque d'Écosse elle-même en faveur desquels ces parts sociales ont été apportées en garantie, ou encore par ou pour tout mandataire du Gouverneur de la Banque d'Écosse et de la Banque d'Écosse, en rapport à des parts sociales constituées en garantie en faveur du Gouverneur de la Banque d'Écosse et de la Banque d'Écosse ou le pouvoir de vente afférant à cette sûreté, un certificat délivré par un dirigeant de la Banque d'Écosse ou de la Banque d'Écosse, attestant que les parts sociales en question avaient été constituées en sûreté et que la cession a, de fait, été exécutée constitue une preuve tangible et irréfutable de cet acte.

**20 OBJET SOCIAL**

**20.1** La Société a pour objet la prise de participations, tant au Luxembourg qu'à l'étranger, dans toutes sociétés ou entreprises sous quelque forme que ce soit, et la gestion de ces participations. La Société peut notamment acquérir par voie de souscription, achat et

échange ou de toute autre manière, toutes actions, parts sociales et autres titres de participation, obligations, créances, tous certificats de dépôt et autres titres de créance, et plus généralement, tous titres et instruments financiers émis par toute entité publique ou privée. Elle peut participer à la création, au développement, à la gestion et au contrôle de toute société ou entreprise. Elle peut en outre investir dans l'acquisition et la gestion d'un portefeuille de brevets ou d'autres droits de propriété intellectuelle de quelque nature ou origine que ce soit.

**20.2** La Société peut emprunter sous quelque forme que ce soit, sauf par voie d'offre publique. Elle peut procéder, uniquement par voie de placement privé, à l'émission de billets à ordre, d'obligations et de tous types de titres et instruments de dette ou de capital. La Société peut prêter des fonds, y compris notamment, les revenus de tous emprunts, à ses filiales, sociétés apparentées ainsi qu'à toutes autres sociétés. La Société peut également consentir des garanties et nantir, céder, obérer ou autrement créer et accorder des sûretés sur toute ou partie de ses actifs afin de garantir ses propres obligations et celles de toute autre société et, de manière générale, en sa faveur et en faveur de toute autre société ou personne. En tout état de cause, la Société ne peut effectuer aucune activité réglementée du secteur financier sans avoir obtenu l'autorisation requise.

**20.3** La Société peut employer toutes les techniques et tous les instruments autorisés par la loi, 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.

**20.4** La Société peut effectuer toutes les opérations commerciales, financières ou industrielles et toutes les transactions concernant des biens immobiliers ou mobiliers qui, directement ou indirectement, favorisent ou se rapportent à son objet social.

## **21 LOI APPLICABLE**

La Société est régie par la loi luxembourgeoise du 10 août 1915, telle que modifiée, pour ce qui est de son établissement principal et de son administration centrale.

## **CINQUIÈME RÉOLUTION**

L'Associé unique décide de reconduire le mandat au sein du Conseil de gérance de M Yves Barthels, né le 10 octobre 1973 à Luxembourg, ayant sa résidence professionnelle 16, avenue Pasteur, L-2310 Luxembourg, et de nommer en tant que membres du Conseil de gérance de la Société pour une durée indéterminée les personnes suivantes

- M Jean-Philippe FIORUCCI, né le 8 juin 1972 à Villerupt (France), ayant sa résidence professionnelle 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg , et

- M Bruno BAGNOULS, gérant de société, né le 9 mai 1971 à Nancy (France) ayant sa résidence professionnelle 5, rue Guillaume Kroll, L-1882 Luxembourg.

**ESTIMATION DES FRAIS**

Le montant des frais et dépenses afférant au présent acte est estimé à environ EUR 6000

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, déclare par la présente qu'à la requête de la partie comparante, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française. À la requête de la même partie comparante, il est précisé qu'en cas de divergences entre le texte anglais et français, la version anglaise fera foi

**Dont acte notarié,**

fait et passé à Luxembourg, à la date qu'en tête des présentes

Et après lecture faite au mandataire de la partie comparante, le mandataire de la partie comparante a signé ensemble, avec nous, le notaire, le présent acte original