AUTOMOTIVE COMPONENTS EUROPE S.A.

Société anonyme

Siège social: L-1150 Luxembourg, 82 route d'Arlon

R.C.S. Luxembourg section B numéro 118130

****

STATUTS COORDONNES AU

19 JUIN 2012

****

La société a été constituée suivant acte reçu par Maître Joseph **ELVINGER**, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 21 juillet 2006 publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 1815 du 28 septembre 2006 ;

et dont les statuts ont été modifiés à plusieurs reprises et en dernier lieu par acte de Maître Gérard **LECUIT**, notaire de résidence à Luxembourg en date du 15 juin 2010 publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 1625 du 11 août 2010;

et dont les statuts ont été modifiés suivant acte reçu par Maître Carlo **WERSANDT**, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 19 juin 2012, non encore publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

Definition

Annual General Meeting means the annual general meeting of Shareholders of the Company;

Articles of Association means the articles of association of the Company, as amended from time to time;

Board means the board of directors of the Company; appointed from time to time in accordance with article 7, and **Director** shall be construed accordingly;

Business Day means a day (other than a Saturday or Sunday) on which banks are generally open in Spain, Poland and Luxembourg for normal business;

Casting Brake means Casting Brake S.L., a company organised under the laws of Spain, with registered office in Bilbao (Spain), having Tax Identification Number B-95245064 and registered in the Commercial Registry of Vizcaya on February 24, 2003, Book 4261, Folio 59, page BI-36008;

CB Director means the Director(s) appointed upon the nomination of Casting Brake;

Certificate shall have the meaning set out in article 18.4 of the Articles of Association;

Chairman means the chairman of the Board;

Chief Executive Officer means the member of the Board elected as chief executive officer in accordance with Article 11.2;

Company means Automotive Components Europe S.A. **(in abbreviated form « A.C.E. S.A. »)**

Company Act means the Luxembourg act dated 10 August 1915 on commercial companies, as amended;

Depository and **Depositories** shall have the meaning set out in Article 6.5 of these Articles of Association;

ESOP means an employee stock option plan of the Company;

General Meeting means the general meeting of the Shareholders of the Company;

Group means the group of companies with a holding structure consisting of the Company, as holding entity and any undertaking in respect of which the Company is obliged to draw up consolidated accounts pursuant to the EU Directive 83/349/EEC.;

Independent Director means an independent director within the meaning of Annex II of the recommendation of the European Commission recommendation of February 15, 2005 on the role of non-executive directors (and members of the supervisory board) of listed companies and on the committees of the board (or supervisory board), appointed by the General Meeting;

Mémorial means the Mémorial Recueil des Associations, the Luxembourg official gazette;

Non-Executive Directors means any member of the Board who are not Senior Officers or employees of the Company or the Group.

Record Date means midnight (24.00h) on the date falling fourteen (14) days prior to the date of the General Meeting.

Secretary means the secretary to the Board appointed in accordance with article 8.1;

Senior Officers means the officers of the Company appointed by the Board in accordance with 11.6 of the Articles of Association and chief executive officers of the subsidiaries of the Company.

Shareholders means the holders of Shares;

Shares means, all issued and outstanding shares in the share capital of the Company having a par value of EUR 0.15.

Name - Registered office - Duration - Object

Art. 1. Name.

There is hereby formed among the subscribers, and all other persons who shall become owners of the Shares, a public limited liability company *(société anonyme)* under the name of AUTOMOTIVE COMPONENTS EUROPE S.A. (in abbreviated form « A.C.E. S,A. ») (the Company).

Art. 2. Registered Office.

2.1 The registered office of the Company is established in Luxembourg City, It may be transferred to any other place within the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the General Meeting, deliberating in the manner provided for amendments to the Articles of Association. It may be transferred within the boundaries of the municipality of Luxembourg City by a resolution of the Board.

2.2 The Board shall further have the right to set up offices, administrative centres and agencies wherever it shall deem fit, either within or outside of the Grand Duchy of Luxembourg.

2.3 If extraordinary events of a political, economic or social nature, likely to impair the normal activity at the registered office or the easy communication between that office and foreign countries, shall occur or shall be imminent, the registered office may be provisionally transferred abroad until such time as circumstances have completely returned to normal. Such a transfer will have no effect on the nationality of the Company, which shall remain a Luxembourg company. The declaration of the provisional transfer abroad of the registered office will be made and brought to the attention of third parties by the officer of the Company best placed to do so in the circumstances.

Art. 3. Duration.

The Company is formed for an unlimited duration.

Art. 4. Corporate Objects.

4.1 The object of the Company is the acquisition of participations in any form whatsoever, by purchase, exchange or in any other undertakings and companies either Luxembourg or foreign, operating in the field of automotive components or casting products, as well as the management, control, and development of these participations. The Company may also carry out the transfer of these participations by means of sale, exchange or otherwise.

The Company may also acquire and develop all patents, trademarks and other intellectual and immaterial rights as well as any other rights connected to them or which may complete them.

4.2 The Company can borrow in any form and in particular by way of bond issue, convertible or not, bank loan or shareholder's loan, and grant to other companies in which it has direct or indirect participating interests, any support, loans, advances or guarantees.

4.3 Moreover, the Company may have an interest in any securities, cash deposits, treasury certificates, and any other form of investment, in particular shares, bonds, options or warrants, to acquire them by way of purchase, subscription or by any other manner, to sell or exchange them.

4.4 It may carry out any industrial, commercial, financial, movable or real estate property transactions which are directly or indirectly in connection, in whole or in part, with its corporate object.

4.5 It may carry out its object directly or indirectly on its behalf or on behalf of third parties, alone or in association by carrying out all operations which may favour the aforementioned object or the object of the companies in which the Company holds interests.

4.6 Generally, the Company may take any controlling or supervisory measures and carry out any operations which it may deem useful in the accomplishment of its object; it may also accept any mandate as director in any other companies, Luxembourg or foreign, remunerated or not.

Share Capital - Shares

Art. 5. Share Capital.

5.1 The subscribed capital of the Company is set at EUR 3,184,577.25 (three million one hundred and eighty four thousand five hundred and seventy seven Euro and twenty five cents) represented by 21,230,515 (twenty one million two hundred and thirty thousand five hundred and fifteen) Shares having a par value of EUR 0.15 (fifteen cents) each.

5.2 The subscribed capital of the Company may be increased or reduced by a decision of the General Meeting voting with the same quorum and majority as for an amendment of the Articles of Association.

5.3 The authorised capital of the Company (including the subscribed capital) is fixed at three million seven hundred and fifty nine thousand three hundred and ninety three euro and seventy five cents (EUR 3,759,393.75) represented by twenty five million sixty two thousand six hundred and twenty five (25,062,625) Shares with a par value of EUR 0.15 (fifteen cents) each. The authorised capital may be increased or reduced by a decision of the

General Meeting, voting with the same quorum and majority as for an amendment of the Articles of Association

5.4 The Board is authorised, during a period of five (5) years from the date of publication of the resolutions approving the authorised capital, without prejudice to any renewals, to increase the subscribed capital in whole or in part from time to time, through the issue of Shares within the limits of the authorised capital. In connection with such increases of capital, the Shares shall be issued for compensation in cash or, subject to applicable provisions of the law, in kind, at a price or, if Shares are issued by way of incorporation of reserves, at an amount, which shall not be less than the par value.

Such increase may be subscribed for and issued in the form of Shares with or without an issue premium, as the Board shall determine.

A maximum number of one million and two thousand five hundred and five (1,002,505) Shares may be issued for the conversion of stock options issued by the Company (or its subsidiaries) pursuant to an ESOP in favour of directors, managers or employees of the Company or the Group and any other stock options issued by the Company. If, pursuant to the ESOP, the limits of the authorised capital have not been reached, the Board may increase the subscribed capital up to the limits of the authorised capital by the issue of additional Shares, as the Board, in its discretion shall determine.

The Board is authorised to limit or cancel the preferential subscription rights of existing Shareholders in such event.

The Board may delegate to any duly authorised person, the duty of accepting subscriptions and receiving direct payment in cash or in kind of the price of the Shares being whole or part of such increase of capital.

Whenever the Board has effected a complete or partial increase in capital as authorised by the foregoing provisions, Article 5.1 of the Articles of Association shall be amended to as to reflect that increase.

Art. 6. Shares.

6.1 The Shares of the Company shall be in registered form or bearer form at the option of the holder(s).

6.2 A register of Shares will be kept at the registered office, where it will be available for inspection by any Shareholder. Ownership of Shares in registered form will be established by inscription in the said register.

6.3 Certificates of these inscriptions will be taken from a counterfoil register and

signed by the Chairman of the Board and one other Director or in case no chairman has been appointed, by the signature of any two Directors.

6.4 The holder of Shares in bearer form shall be considered the owner thereof.

6.5 Shares may be held on behalf of one or more persons in a system for the settlement of securities transactions or the operator of such a system or in the name of a professional depositary of securities or any other depositary (such systems, professionals or other depositaries being referred to hereinafter as **"Depositaries"** or individually as a **"Depositary"**) or of a sub-depositary designated by one or more Depositaries. In such case, the Company, subject to its having received from the Depositary with whom these Shares are kept in account, a certificate, will permit those persons to exercise the rights attaching to those Shares including admission to and voting at general meetings. The Board may determine the formal requirements with which such certificates must comply. Notwithstanding the foregoing, the Company will make payments, by way of dividends or otherwise, in cash, shares or other assets only into the hands of the Depositary or sub-depositary in accordance with their instructions and that payment shall release the Company.

6.6 Without prejudice to the modalities for the transfer of fungible shares in the case provided for in Article 6.5, the transfer of registered shares shall be made by a written declaration of transfer inscribed in the register of shareholders and dated and signed by the transferor and the transferee, or by their agents provided that they can prove that they have the necessary powers.

6.7 The Company will recognise only one holder per Share. In case a Share is held by more than one person, the Company has the right to suspend the exercise of all rights attached to that Share until one person has been appointed as sole owner in relation to the Company. The same rule shall apply in the case of conflict between an usufruct holder (usufruitier) and a bare owner (nu-propriétaire) or between a pledgor and a pledgee.

6.8 Unpaid amounts, if any, on issued and outstanding Shares may be called at any time at the discretion of the Board, provided however that calls shall be made on all the Shares in the same proportion and at the same time. Any sum, the payment of which is in arrears, automatically attracts interest in favour of the Company at the rate of ten (10) per cent, per year calculated from the date when payment was due.

6.9 The Company may redeem its own Shares within the limits set forth by the Company Act.

Management - Supervision

Art. 7. Appointment and Dismissal of Directors.

7.1. The Company shall be managed by a Board composed of at least (5) five members. At least three (3) of the Directors will be Non-Executive Directors, and at least, two (2) of whom will be Independent Directors. Directors shall be elected by the Shareholders for a term terminating at the fourth (4'") Annual General Meeting following the date of their appointment and shall be re-eligible. The Shareholders shall also determine the remuneration of the Directors and the term of their office. A Director may be removed with or without cause and/or replaced, at any time, by resolution adopted by the General Meeting.

7.2. Casting Brake shall have the right to nominate for appointment and

removal by the General Meeting two (2) persons or entities as directors of the Company in the event that Casting Brake holds at the time of such nomination, at least 10% of the voting rights in the share capital of the Company.

In the event that at the time of nomination of Directors the percentage of voting rights held by Casting Brake falls below 10% of the voting rights in the share capital of the Company but is above 5% of the voting rights in the share capital of the Company, Casting Brake shall have the exclusive right to nominate one (1) Board member for appointment by the General Meeting. In such case an additional Director will be nominated by Shareholders representing more than 1% of the voting rights in the share capital of the Company in accordance with Article 7.3 below provided that such Director need not be an Independent Director.

Directors nominated by Casting Brake pursuant to this Article 7.2 shall be designated individually as a **"CB Director** " and collectively as the **"CB Directors".**

In the event, the percentage of voting rights held by Casting Brake falls below 5%, Casting Brake will lose its exclusive right to nominate any Directors for appointment by the General Meeting. In such case an additional Director will be nominated by Shareholders representing more than 1% of the voting rights in the share capital of the Company in accordance with Article 7.3 below provided that such Director need not be an Independent Director.

7.3 One or more Shareholders of the Company representing more than 1% of the voting rights in the share capital of the Company shall have the right to nominate for appointment and removal by the General Meeting at least one (1) person or entity as a Director of the Company.

7.4 The Board shall not be validly constituted and shall not validly meet until the

General Meeting shall have elected the number of Directors among the nominees in accordance with this Article 7.

7.5. In the event of vacancy in the office of a Director because of death, retirement or otherwise, the remaining directors may appoint, by a majority vote and, in the case of CB Directors only, upon the exclusive proposal of the holder(s) of the Shares that nominated the Director whose office became vacant, a director to fill such vacancy until the next General Meeting.

Art. 8. Meetings of the Board.

8.1. The Board shall choose (i) from amongst the Directors a Chairman provided that if CB Directors have been appointed, the Chairman shall be appointed from amongst the CB Directors, (ii) one or more vice-chairmen and (iii) a Secretary who need not be a member of the Board.

8.2. The Board shall meet upon call by the Chairman or any vice-chairman or any two Directors, at the place indicated in the notice of meeting which shall, in principle, be in Luxembourg.

8.3. Written notice of any meeting of the Board shall be given to all Directors at least 5 (five) days in advance of the date set for such meeting, except in circumstances of emergency, in which case the nature of such circumstances shall be set forth briefly in the convening notice of the meeting of the Board.

8.4. No such written notice is required if all the Directors are present or represented during the meeting and if they state to have been duly informed, and to have had full knowledge of the agenda of the meeting. The written notice may be waived by the consent in writing, whether in original, by telefax, cable, telegram or telex, of each Director. Separate written notice shall not be required for meetings that are held at times and places prescribed in a schedule previously adopted by resolution of the Board.

8.5. Any Director may act at any meeting of the Board by appointing, in writing whether in original, by telefax, cable, telegram or telex, another Director as his or her proxy provided that a Director may not represent more than one other Director.

8.6. Any Director who participates in the proceedings of a meeting of the Board by means of a communication device (including a telephone or a video conference) which allows such Director to be identified and all Directors present at such meeting (whether in person or by proxy, or by means of such communication device) to hear or to be heard by all of the other members at any time shall be deemed to be present in person at such meeting and shall be

counted when reckoning a quorum and shall be entitled to vote in matters considered at such meeting. A meeting held in such manner shall be deemed to be held at the registered office of the Company.

Directors who participate in the proceedings of a meeting of the Board by means of such communication device shall ratify their votes so cast by signing one copy of the minutes of the meeting.

8.7. Subject to Article 8.8 below, the Board can deliberate and/or act validly only if at least the majority of the Directors is present or represented at a meeting of the Board. Subject to Article 8.8 below, decisions shall be taken by a majority of the votes of the Directors present or represented at such meeting. In the event that at any meeting the number of votes for and against a resolution are equal, the chairman of the meeting shall have a casting vote.

8.8 Resolutions of the Board relating to

(i) a proposal to the General Meeting regarding the appointment of an auditor;

(ii) transactions between the Company and Directors, significant Shareholders, Shareholders with Board representation or other persons related thereto;

(iii) any increase in the subscribed share capital within the limits of the authorised share capital in accordance with Article 5.4 of the Articles of Association and any decision to limit or cancel the preferential subscription rights of existing Shareholders in accordance with Article 5.4 of the Articles of Association;

(iv) approval of a capital expenditure plan exceeding 7% of the yearly consolidated turnover of the Group;

(v) acquisition or sale of shares in subsidiaries;

(vi) approval of indebtedness and financial liabilities, establishing mortgages/liens outside the approved annual budget exceeding (i) 2,000,000 Euro if within the ordinary course of business or (ii) 500,000 Euro if outside the ordinary course of business;

(vii) entry into or termination of any joint ventures or acting as partner in limited or general partnerships;

(viii) proposals to the General Meeting or decisions to convene the General Meeting in matters relating to liquidation, merger, dissolution, winding-up, capital decrease, share redemption, dividend distribution, and changes to the Articles of Association;

(ix) approval of any ESOP for employees/officers of the Company or the Group, provided that beneficiaries of the ESOP shall be exclusively nominated by the Chief Executive Officer.

(x) approval of new budget for the next fiscal year as well as any amendments to it made during the fiscal year;

(xi) opening or closure of a branch or production plant;

(xii) granting credits or loans or other debts, providing guarantees or sureties of performance of duties and contracting any other off balance sheet liabilities, other than with or to Group subsidiaries, require the approval of a majority of 4/5 of the votes of the Directors present or represented at the meeting when the Board is composed of five (5) members, and a majority of 2/3 of the votes of the Directors present or represented at the meeting, when the Board is composed of six (6) or more members, provided that in the case of resolutions relating to points (i) and (ii) the majority includes at least one Independent Director.

8.9 Resolutions of the Board relating to the remuneration of Senior Officers require the approval of a majority of the votes of the Directors present or represented at the meeting provided that the majority includes a majority of Non-Executive Directors and at least one Independent Director.

8.10. Notwithstanding the foregoing, a resolution of the Board may also be passed in writing. Such resolution shall consist of one or several documents containing the decisions and signed by each and every Director *(résolution circulaire).* The date of such resolution shall be the date of the last signature.

Art. 9. - Minutes of Meetings of the Board

9.1. The minutes of any meeting of the Board shall be signed by the Chairman who presided at such meeting, by a vice-chairman or by any two Directors of the Company.

9.2. Copies or extracts of such minutes which may be produced injudicial proceedings or otherwise shall be signed by the Chairman or a vice- chairman or by any Director of the Company.

Art. 10. - Powers of the Board

10.1 The Board is vested with the broadest powers to perform or cause to be performed all acts of disposition and administration in the Company's interests. All powers not expressly reserved by the Company Act, or by the Articles of Association to the General Meeting fall within the competence of the Board.

10.2 The following matters are the exclusive competence of the Board and cannot be delegated in any case to the Chief Executive Officer, to one or more members of the Board or to any person or any entities:

(i) approval of the annual budget, annual capital expenditure plan, annual operating

plan and long term business plans of the Company and its subsidiaries;

(ii) approval of new business lines;

(iii) acquisition or sale of shares in subsidiaries;

(iv) approval of indebtedness, financial liabilities, and establishing mortgages/liens outside the approved annual budget exceeding (i) 2,000,000 Euro if within the ordinary course of business or (ii) 500,000 Euro if outside the ordinary course of business;

(v) entry into or termination of any joint ventures or acting as partner in a limited or general partnership;

(vi) incorporation of subsidiaries;

(vii) proposals to the General Meeting or decisions to convene the General Meeting in matters relating to liquidation, merger, dissolution, winding-up, capital decrease, share redemption, dividend distribution, and changes to the Articles of Association;

(viii) entry into or termination of any contract with professional advisors for the Company and its subsidiaries with a value exceeding EUR 500,000;

(ix) acceptance, if applicable, of any internal rules of procedure for the Board or regulations relating to General Meetings;

(x) appointment/dismissal of the Senior Officers upon exclusive proposition of the Chief Executive Officer;

(xi) approval of the remuneration of the Senior Officers of the Company upon exclusive proposition of the Chief Executive Officer;

(xii) approval of the organization structure and reporting lines between tlie Company and its subsidiaries and also between the subsidiaries;

(xiii) approval of any ESOP for employees/officers of the Company or the Group, provided that beneficiaries of the ESOP shall be exclusively nominated by the Chief Executive Officer;

(xiv) approval of any transactions which the Company conducts with Directors, significant Shareholders, Shareholders with Board representation, Senior Officers or other persons related thereto.

10.3 The Company shall be bound toward third parties (i) by the joint signature of two Directors, one of whom must be a Non-Executive Director and one of whom must be a CB Director in all matters, or (ii) in the event there are no CB Directors, by two Directors one of whom must be a Non- Executive Director, in all matters or (iii) by the single signature of a Director or any other person to whom powers have been delegated in accordance with Article

11.1 or as set out in Article 11.4 of the Articles of Association.

Art. 11. - Delegation of powers

11.1 The Board may delegate part of its powers to one or more Directors except for those matters mentioned in Article 10.2. It may further appoint proxies (who need not be Directors) for definite transactions and revoke such appointments at any time and delegate special powers or confer special mandates on any person.

11.2 The Board will elect from among the Directors a Chief Executive Officer.

11.3 Except for the matters exclusively reserved to the Board as referred to in Article 10.2, the Board will delegate the day-to-day management of the Company's business and the power to represent the Company with respect thereto to the Chief Executive Officer.

11.4 The Company shall be bound toward third parties by the sole signature of the Chief Executive Officer of the Company in relation to matters delegated to him.

11.5 The Chief Executive Officer shall keep the Board properly infonned about key business and corporate developments at the Company and its subsidiaries and key decisions to be made within his power to represent the Company and such key business and corporate decisions at subsidiaries as listed in 10.2 (i) to (xiii).

11.6 The Chief Executive Officer, in the performance of the day-to-day management of the Company will be supported by a management committee constituted of Senior Officers, appointed by the Board in accordance with 11.1. The internal rules of the management committee will be decided by the Chief Executive Officer.

Art. 12. Conflict of interests

12.1. No contract or other transaction between the Company and any other company or firm shall be affected or invalidated by the fact that any one or more of the Directors or officers of the Company is interested in, or is a director, associate, officer or employee of such other company or firm.

12.2. Any Director or officer of the Company who serves as director, officer or employee of any company or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, solely by reason of such affiliation with such other company or firm, be prevented from considering and voting or acting upon any matters with respect to such contract or other business.

12.3 In the event that any Director of the Company may have any personal and opposite interest in any transaction of the Company submitted to the Board for approval, such Director shall make known to the Board such personal and opposite interest and shall not

consider or vote upon any such transaction, and such transaction, and such director's interest therein, shall be reported to the next following General Meeting which shall ratify such transaction.

12.4 The Chief Executive Officer shall abstain from voting on matters concerning the election, dismissal or compensation of any officers of the Company appointed pursuant to Articles 11.1 and 11.6.

Art 13.- Audit Committee

The Board may establish an audit committee to assist in the discharge of its responsibilities in the areas of financing reporting, internal control and risk management and wliich sliall be composed of Non-Executive Directors and at least one member of which shall be an Independent Director.

Art 14.- Remuneration Committee

The Board may establish a remuneration committee, a majority of whom shall be independent members, to be appointed and, as the case may be, remunerated by a decision of the Board, to assist the Board in the discharge of its responsibilities in the areas of the management remuneration. The Remuneration Committee's overall responsibility is to develop a remuneration policy to attract, retain and motivate those people who have the skills needed to achieve the Company's objectives year per year and which balance the interests of the Shareholders, the Company and its employees.

Art. 15. Auditor.

15.1 The operations of the Company shall be supervised by one or several independent auditor(s) *(réviseurs d'entreprises).* The independent auditor(s) shall be elected for a term not exceeding six years and shall be re-ehgible.

15.2 The independent auditor(s) will be appointed by the General Meeting which will determine their number, their remuneration and the term of their office. The independent auditor(s) in office may be removed at any time by the General Meeting with or without cause.

General Meetings of Shareholders

Art. 16. Powers of the General Meeting.

The General Meeting properly constituted represents the entire body of Shareholders. It has the powers conferred upon it by the Company Act.

Art. 17. Annual General Meeting - Other General Meetings.

17.1 The Annual General Meeting shall be held at the registered office of the Company, or at such other place in the municipality of its registered office as may be specified

in the notice of meeting, on the third Tuesday of June and in any case no later than 30 June at 11 a.m. local time.

17.2 If such day is a legal holiday, the Annual General Meeting shall be held on the next following Business Day. The Annual General Meeting may be held abroad if, in the absolute and final judgement of the Board, exceptional circumstances so require.

17.3 Other General Meetings may be held at such place and time as may be specified in the respective notices of meeting.

Art. 18. Proceedings - Vote.

18.1 General Meetings shall meet upon call of the Board or, if exceptional circumstances require so, by any two Directors acting jointly.

A General Meeting must be called upon written request of a group of Shareholders representing at least one tenth of the subscribed capital. In such case, the concerned Shareholders must indicate the agenda in their written request and the General Meeting shall be convened within 1 (one) month of such request.

18.2 The convening notices for any General Meeting shall contain the agenda, the place, date and time of the meeting the precise description of the procedures that Shareholders must comply with in order to be able to participate and cast their votes in the General Meeting, the Record Date, the manner in which Shareholders must register to be admitted, and the homepage and the postal and electronic address at which the complete text of any documents to be made available to Shareholders and any draft resolutions to be adopted can be obtained. Such notice shall take the form of an announcement published, thirty (30) days before the meeting at least in the Mémorial, in a Luxembourg newspaper and in any other media which can easily and on a non-discriminatory basis be accessed throughout the European Economic Area. Notices by mail shall be sent thirty (30) days before the meeting to registered Shareholders, the members of Board, as well as the auditor(s) of the Company, but no proof needs to be given that this formality has been complied with.

For a continuous period beginning on the day of publication of the convening notice of the General Meeting and including the day of the General Meeting, the Company shall make available to the Shareholders on its website at least (i) the convening notice, (ii) the total number of Shares and voting rights at the date of the convening notice, (iii) the documents to be submitted to the General Meeting, (iv) a draft resolution for each item on the proposed agenda of the General Meeting as well as the draft resolutions tabled by the Shareholders and (v) the forms to be used to vote by proxy and to vote by correspondence.

In the event that all Shares have been issued in registered form, the convening notice for a General Meeting may be made only by registered letter addressed to the Shareholders at least thirty (30) days before the meeting..

18.3 One or more Shareholders representing at least five per cent (5%) of the share capital of the Company can request the addition of one or several items on the agenda of any General Meeting and file draft resolution(s) for items included or to be included on the agenda of the General Meeting. Such request and draft resolution(s) must be sent to the Company's registered office or as indicated in the convening notice by registered letter or by electronic mail at least twenty-two (22) days prior to the date of the General Meeting, and shall be accompanied by a proof of the shareholding of such Shareholders. In case such request entails a modification of the agenda of the relevant meeting, the Company will make available a revised agenda at the latest fifteen (15) days prior to the General Meeting.

18.4 In case of Shares held on behalf of a Shareholder by a Depositary or a sub-depositary, as described in Article 6 of these Articles of Association, each Shareholder may exercise all rights attached to his or her Share(s) and in particular, participate in and vote at the General Meeting of the Company, upon presentation of a certificate issued by the Depositary holding the Shares (including, for the avoidance of doubt, any national securities depositaries), certifying the number of Shares recorded in the relevant account in the name of the relevant Shareholder on the Record Date (the "**Certificate**").

18.5 Any Shareholder wishing to participate in a General Meeting shall notify the Company thereof at the latest on the Record Date in writing by mail, fax or electronic mail in the manner determined by the Board and indicated in the relevant convening notice.

Any Shareholder may act at any General Meeting by appointing in writing or by telefax, cable, telegram or telex as his proxy another person who need not be a Shareholder.

Any Shareholder may vote by way of voting forms provided by the Company. Voting forms contain the date, place and agenda of the meeting, the text of the proposed resolutions as well as for each resolution, three boxes allowing to vote in favour, against or abstain from voting. Voting forms must be sent back by the Shareholders to the registered office or as otherwise indicated in the convening notice. Only voting forms received prior to the General Meeting are taken into account for the calculation of the quorum provided that the

Shareholder had indicated his intention to participate in the relevant General Meeting in accordance with the first paragraph of this article 18.5. Voting forms which show neither a vote (in favour or against the proposed resolutions), nor an abstention, are void..

18.6 The Certificate referred to in 18.4 must be filed prior to the General Meeting with the Company at its registered address or at the address included in the convening notice or, in case the Shares are listed on a foreign regulated market, with an agent of the Company located in the country of the listing and designated in the convening notice. In the event that the Shareholder votes through proxy, the latter has to deposit his or her proxy prior to the General Meeting at the registered office of the Company or with any local agent of the Company duly authorised to receive such proxies provided that the Shareholder has indicated his intention to participate in the relevant General Meeting in accordance with 18.5 above.

18.7 The Board may determine all other conditions that must be fulfilled in order to take part in a General Meeting.

18.8 Each Share entitles its Shareholder to one (1) vote.

18.9 Except as otherwise required by the Company Act or by these Articles of Association, resolutions at a General Meeting duly convened will be passed by a simple majority of the Shareholders present and voting, without any quorum requirements.

18.10 The following matters shall require the approval of the General Meeting acting with the quorum and majority requirements set out in Articles 18.11 and 18.12:

- to change the nature of the business conducted by the Company;
- an amendment or modification of these Articles of Association.

18.11 Subject to article 18.9, an extraordinary General Meeting convened to resolve upon an amendment to the Articles of Association cannot validly deliberate unless at least 50% (fifty per cent) of the issued share capital of the Company is represented at the meeting and the agenda indicates the proposed amendments to the Articles of Association.

18.12 If the quorum referred to in Article 18.11 is not satisfied, a second meeting may be convened, in the manner prescribed by the Articles of Association, provided that the convening notice shall be published seventeen (17) days before the General Meeting. Such convening notice shall reproduce the agenda and indicate the date and the results of the previous meeting. The second meeting can validly deliberate regardless of the proportion of the capital represented. At both meetings, resolutions, in order to be adopted, must be carried by at least 75% of the votes of the Shareholders present or represented.

18.13 The General Meeting, upon the request of a Shareholder, shall not be authorised to remove or alter items included in the agenda without the unanimous approval of all the Shareholders of the Company i.e. 100% of the share capital of the Company.

18.14 Before commencing any deliberations, the chairman of the General Meeting shall appoint a secretary and the Shareholders present or represented at such meeting shall appoint one or more scrutineer(s). The chairman, the secretary and the scrutineers form the meeting's board.

The minutes of the General Meeting will be signed by the members of the meeting's board and by any Shareholder who wishes to do so.

However, in case decisions of the General Meeting have to be certified, copies or extracts for use in court or elsewhere must be signed by the Chairman, a vice-chairman or any two other Directors.

Art. 19. Financial Year.

The Company's financial year shall begin on 1st January and shall terminate on 31st December of each year.

Art. 20. Annual Accounts.

20.1 Each year, at the end of the financial year, the Board will draw up the annual accounts of the Company in the form required by the Company Act.

20.2 At the latest one month prior to the Annual General Meeting, the Board will submit the Company's balance sheet and profit and loss account together with its report and such other documents as may be required by law to the independent auditor who will thereupon draw up his report.

20.3 At least 15 calendar days before the Annual General Meeting, the balance sheet, the profit and loss account, the board's report, the auditor's report and such other documents as may be required by the Company Act shall be deposited at the registered office of the Company where they will be available for inspection by the Shareholders during regular business hours.

Art. 21. Distribution of Profits.

21.1 The credit balance on the profit and loss account, after deduction of the general expenses, social charges, write-offs and provisions for past and future contingencies as determined by the Board represents the net profit.

21.2 Every year five (5) per cent of the net profit will be set aside in order to build up the legal reserve. This deduction ceases to be compulsory when the legal reserve amounts

to one tenth of the issued share capital.

21.3 The remaining balance of the net profit shall be at the disposal of the General Meeting.

21.4 Dividends, when payable, will be distributed at the time and place fixed by the Board within the limits of the decision of the General Meeting.

21.5 Interim dividends may be paid by the Board within the conditions provided for by the Company Act.

21.6 The General Meeting may decide to assign profits and distributable reserves to the reimbursements of the capital without reducing the corporate capital.

Dissolution - Liquidation

Art. 22. Dissolution.

The Company may be dissolved at any time by decision of the General Meeting deliberating in the manner required for amendments to the Articles of Association.

Art. 23. Liquidation.

In the event of the dissolution of the Company, the General Meeting, deliberating in the manner required for amendments to the Articles of Association, will determine the method of liquidation and nominate one or several liquidators and determine their powers.

General Provision

Art. 24. All matters not governed by the present Articles of Association shall be determined in accordance with the provisions of the Company Act.

(in case of divergences between the English and the French version, the English version will prevail)

VERSION FRANÇAISE:

Définitions

Assemblée Générale Annuelle signifie l'assemblée générale ordinaire de chaque année des actionnaires de la Société;

Statuts signifient les statuts de la Société, tels que modifiés périodiquement;

Conseil signifie le conseil d'administration de la Société; il est nommé périodiquement conformément à l'article 7, et le terme Administrateur est à interpréter en conséquence;

Jour Ouvrable signifie un jour (sauf le samedi et le dimanche) pendant lequel les banques sont généralement ouvertes en Espagne, en Pologne et au Luxembourg;

Casting Brake signifie Casting Brake S.L., une société constituée selon les lois d'Espagne, ayant son siège sis à Bilbao (Espagne), ayant comme numéro d'identification

fiscale B-95245064 et enregistrée au Registre du Commerce de Vizcaya le 24 février 2003, livre 4261, Folio 59 et page BI36008;

Administrateur CB signifie l(es) Administrateur(s) élu(s) sur nomination de Casting Brake;

Certificats aura le sens indiqué à l'article 18.4 des Statuts;

Président signifie le président du Conseil;

Directeur Général signifie le membre du Conseil nommé en tant que directeur général conformément à l'Article 11.2;

Société signifie Automotive Components Europe S.A. (en abrégé «A.C.E. S.A.»);

Loi sur les Sociétés Commerciales signifie la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée;

Dépositaire et **Dépositaires** sont définis à l'Article 6.5 des présents Statuts;

POSA signifie un «plan d'option de souscription d'actions» de la Société;

Assemblée générale signifie l'assemblée générale des actionnaires de la Société;

Groupe signifie le groupe de sociétés avec structure de société holding, se composant de la Société en tant que personne morale holding, et toutes autres sociétés pour lesquelles la Société est dans l'obligation d'établir des comptes consolidés conformément à la Directive 83/349/CE;

Administrateur Indépendant signifie un administrateur indépendant selon le sens de l'annexe II de la recommandation relative aux Recommandations de la Commission Européenne en date du 15 février 2005 concernant le rôle des administrateurs non-exécutifs (et les membres du conseil de surveillance) des sociétés cotées en bourse ainsi que les membres des comités du conseil d'administration (ou du conseil de surveillance) élus par l'Assemblée Générale.

Mémorial signifie le Mémorial Recueil des Associations, la gazette officielle du Luxembourg;

Administrateurs Non-Exécutifs signifie le(s) membre(s) du Conseil qui ne sont ni des Officiers Seniors, ni des employés de la Société ou du Groupe;

Date d'Enregistrement signifie le 14ème jour qui précède l'Assemblée Générale à minuit (24h).

Secrétaire signifie le secrétaire du Conseil nommé conformément à l'article 8.1 des Statuts;

Officier Senior signifie les officiers de la Société nommés par le Conseil conformément

à l'article 11.6 des Statuts;

Actionnaires signifient l'ensemble des détenteurs d'Actions;

Actions signifient l'ensemble des Actions déjà émises ou non dans le capital social de la Société ayant une valeur nominale de quinze centimes d'euros (0,15)

Dénomination - Siège social - Durée - Objet

Art. 1. Dénomination.

Il est constitué par les présentes entre les souscripteurs et tous ceux qui deviendront propriétaires d'Actions émises par la suite, une société anonyme **sous la dénomination de** AUTOMOTIVE COMPONENTS EUROPE S.A. (en abrégé «A.C.E. S.A.» (la **Société**).

Art. 2. Siège social.

2.1 Le siège de la Société est établi à Luxembourg-Ville. Il pourra être transféré à tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par simple décision de l'assemblée générale délibérant **comme** en matière de modification des statuts. Il pourra être transféré à l'intérieur de la municipalité de la ville de Luxembourg par simple décision du Conseil.

2.2 Le Conseil aura en outre le droit d'établir des bureaux, centres administratifs et représentations dans tout endroit qu'il considérera comme approprié, à l'intérieur comme à l'extérieur du Grand-Duché de Luxembourg.

2.3 Au cas où des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social de nature à compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée de ce siège avec l'étranger, se sont produits ou sont imminents, le siège pourra être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales. Cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle restera une société luxembourgeoise. Une déclaration sur le transfert provisoire du siège à l'étranger sera portée à l'attention de tiers par le cadre de la Société le mieux placé à cet effet dans ces circonstances particulières.

Art. 3. Durée.

La Société est constituée pour une durée illimitée.

Art. 4. Objet social.

4.1 L'objet de la Société est l'acquisition de participations de toute forme par voie d'achat, d'échange, ou dans toute autre entreprise et société, luxembourgeoise ou étrangère dans le domaine des pièces automobiles ou le domaine du moulage de produits, ainsi que la gestion, la surveillance et le développement de ces participations. La Société pourra également effectuer le transfert de ces participations par voie de vente, d'échange ou autrement.

4.2 La Société pourra également acquérir et développer tous brevets, marques et autre droit intellectuel et immatériel, ainsi que tous autres droits y attachés ou pouvant les compléter.

4.3 La Société pourra contracter des emprunts de toute forme, et en particulier par voie d'émission d'obligations, convertibles ou non, prêt bancaire ou prêts aux actionnaires, et octroyer à d'autres sociétés dans lesquelles elle détient une participation tous supports, prêts, avances ou garanties.

4.4 En outre, la Société peut avoir une participation dans tous titres, dépôts en espèces, certificats du trésor, et toute autre forme d'investissement, en particulier des actions, obligations, options ou bons d'option, les acquérir par voie d'achat, de souscription ou de toute autre manière, les vendre ou les échanger.

4.5 Elle peut effectuer toutes transactions industrielles, commerciales, financières, sur biens meubles ou immeubles, qui sont directement ou indirectement liées, en tout ou en partie, avec son objet social.

4.6 Elle peut réaliser son objet directement ou indirectement pour son propre compte ou pour le compte de tiers, seule ou en association, en effectuant toutes opérations pouvant faciliter l'objet mentionné ci-dessus ou l'objet de sociétés dans lesquelles la Société tient une participation.

4.7 En général, la Société pourra prendre toutes mesures de contrôle ou de surveillance qu'elle jugera utiles dans la réalisation de son objet; elle pourra également accepter tout mandat d'administrateur dans d'autres société luxembourgeoises ou étrangères, avec ou sans rémunération.

Capital social - Actions

Art. 5. Capital social.

5.1 Le capital souscrit de la Société est fixé à 3.184.577,25 EUR (trois millions cent quatre-vingt quatre mille cinq cent soixante dix sept euros et vingt cinq centimes), représenté par 21.230,515 (vingt et un millions deux cent trente mille cinq cent quinze) Actions d'une valeur nominale de quinze centimes d'euros (€ 0,15) chacune.

5.2 Le capital souscrit de la Société peur être augmenté ou réduit par une décision de l'Assemblée Générale selon le quorum et les règles de votes applicable pour toute modification des Statuts.

5.3 Le capital autorisé de la Société (incluant le capital souscrit) est fixé à €.3.759.393,75 (trois millions sept cent cinquante-neuf mille trois cent quatre-vingt-treize

euros et soixante-quinze centimes) représenté par vingt-cinq millions soixante-deux mille six cent vingt-cinq (25.062,625) Actions ayant une valeur nominale de quinze centimes d'euros (€0.15) chacune. Le capital autorisé peut être augmenté ou réduit par décision de l'Assemblée Générale votant selon le quorum et la majorité requis pour toute modification des Statuts.

5.4 Le Conseil est autorisé, pendant une période de cinq (5) ans à compter de la date de publication des résolutions de l'Assemblée Générale adoptant l'introduction du capital autorisé, sans préjudice d'éventuelles modifications, d'augmenter *le cas-échéant le montant du* capital social souscrit en totalité ou en partie, par l'émission d'Actions ayant une valeur nominale de quinze centimes d'euros (€.0,15) selon les limites du montant du capital autorisé. Conformément à ces augmentations de capital, les Actions seront émises en contrepartie d'un apport en numéraire, ou selon les dispositions applicables de la loi, en contrepartie d'un apport en nature, à un prix, ou dans le cas où les Actions sont émises par incorporation des réserves, d'un montant qui ne peut être inférieur à la valeur nominale desdites Actions.

Ces augmentations de capital seront souscrites par l'émission d'Actions avec ou sans prime d'émission, au choix du Conseil .

Un maximum d'un million deux mille cinq cent cinq (1.002.505) Actions pourront être émises par la conversion des options de souscription d'actions émises par la Société (ou ces filiales) conformément au plan d'option de souscription d'actions (« ***POSA*** ») établi en faveur des administrateurs, managers ou employés de la Société ou du Groupe ou de toutes options de souscription d'actions émises le cas-échéant par la Société. Dans l'hypothèse, où conformément au POSA, les limites du capital autorisé n'ont pas été atteintes, le Conseil peut décider, selon sa propre discrétion, d'augmenter le capital souscrit selon les limites dudit capital autorisé par l'émission d'Actions supplémentaires.

Le Conseil est autorisé à limiter ou supprimer le droit préférentiel de souscription des Actionnaires existants le cas-échéant dans un tel cas.

Le Conseil peut déléguer à toute personne dûment autorisée, le devoir d'accepter les souscriptions et de recevoir le paiement direct en numéraire ou en nature au prix des Actions émises en totalité ou en partie en connexion avec ladite augmentation de capital.

A chaque fois que le Conseil procède à une augmentation de capital totale ou partielle tel qu'autorisée conformément aux dispositions précédentes, l'Article 5.1 des Statuts devra être modifié afm de refléter ladite augmentation de capital.

Art. 6. Actions.

6.1 Les Actions de la Société auront la forme d'actions nominatives ou d'actions au

porteur, au choix du ou des Actionnaires.

6.2 Un registre des Actions sera tenu au siège où il sera à disposition des Actionnaires pour consultation. La propriété des Actions nominatives sera établie par une inscription dans le registre des Actions de la Société.

6.3 Les certificats de ces inscriptions seront prises dans un registre à souches et signés par le Président du Conseil et un autre Administrateur ou, si aucun président n'a été désigné, par la signature de deux Administrateurs.

6.4 Le détenteur des Actions au porteur sera considéré comme le propriétaire desdites actions au porteur.

6.5 Les Actions peuvent être détenues au nom d'une ou plusieurs personnes au moyen d'un système de règlement des transactions de valeurs mobilières ou par l'opérateur d'un tel système ou au nom d'un dépositaire professionnel de valeur mobilière ou de tout autre dépositaire (de tels systèmes, professionnels ou autres dépositaires sont définis ci-après les « **Dépositaires** » ou individuellement un « **Dépositaire** » ou par un sous- dépositaire nommé par un ou plusieurs Dépositaires. Dans une telle hypothèse, la Société, ayant reçu de la part du Dépositaire en charge du placement des Actions sur un compte, un certificat, ayant pour objet d'autoriser les personnes détenteurs d'Actions d'exercer les droits attachés à leurs Actions, incluant le droit d'être admis et de voter aux Assemblées Générales. Le Conseil devra déterminer les exigences légales que devront refléter lesdits certificats. Nonobstant ce qui précède, la Société devra procéder au paiement, par versement de dividendes, ou autre, au moyen d'espèce, d'actions ou de tout autre actif au Dépositaire ou au sous-dépositaire seulement, conformément à leurs instructions et un tel paiement aura pour conséquence de libérer la Société.

6.6 Sans préjudice des conditions de cession des Actions fongibles telles que prévues par l'Article 6.5 des Statuts, la cession des Actions nominatives devra se faire par une déclaration écrite de cession inscrite dans le registre des Actionnaires, datée et signée par le cédant et le cessionnaire, ou par leurs agents, à la condition que ces derniers apportent la preuve qu'ils détiennent les pouvoirs nécessaires.

6.7 La Société reconnaîtra un seul détenteur par Action. Dans le cas d'une Action détenue par une ou plusieurs personnes, la Société aura le droit de suspendre l'exercice de l'ensemble des droits attachés à ladite Action jusqu'à ce qu'une personne soit désignée comme étant le propriétaire unique en relation avec la Société. La même règle s'appliquera dans le cas d'un conflit entre l'usufruitier et le nu-propriétaire d'une Action ou entre le constituant d'un

gage et le bénéficiaire dudit gage.

6.8 Les montants non payés, le cas échéant, sur des Actions émises et en circulation pourra faire l'objet d'un appel à tout moment à la seule discrétion du Conseil, sous condition, toutefois, que ces appels se fassent pour toutes les Actions dans une même proportion et au même moment. Toute somme impayée sera automatiquement chargée d'intérêts en faveur de ia Société au taux de dix (10) pour cent par an, calculée à partir de la date d'échéance du paiement.

6.9 La Société pourra racheter ses propres actions dans les limites prévues par la Loi sur les Sociétés Commerciales.

Gestion - Surveillance

Art. 7. Nomination et révocation d'Administrateurs.

7.1. La Société sera gérée par un Conseil composé de (i) cinq (5) membres au moins, trois (3) d'entre eux devront être des Administrateurs Non- Exécutifs et (ii) deux (2) d'entre eux des Administrateurs Indépendants. Ils *seront* élus par les Actionnaires pour une période se terminant à la quatrième (4®""®) Assemblée Générale Annuelle suivant la date de leur nomination et pourront être réélus. Les Actionnaires détermineront également la rémunération des Administrateurs et la durée de leur mandat. Un Administrateur pourra être révoqué avec ou sans raison et/ou remplacé à tout moment par une résolution de l'Assemblée Générale.

7 .2 Casting Brake aura le droit de désigner pour la nomination et la

révocation par l'Assemblée Générale deux (2) personnes ou entités comme administrateurs de la Société si au moment d'une telle nomination ou révocation, Casting Brake détient au moins 10% des droits de vote dans le capital social de la Société.

Dans l'hypothèse, où au moment de la nomination des Administrateurs, le pourcentage des droits de vote détenu par Casting Brake est inférieur à 10% mais supérieur à *5%* des droits de vote dans Je capital social de la Société, Casting Brake aura le droit exclusif de désigner pour la nomination et la révocation par l'Assemblée Générale, une (1) personne ou entité en tant qu'Administrateur. Dans ce cas, un Administrateur supplémentaire sera désigné par les Actionnaires représentant plus d'1% des droits de vote du capital social de la Société conformément à l'article 7.3 ci-dessous, étant entendu qu'un tel Administrateur ne devra pas obligatoirement avoir la qualité d'Administrateur Indépendant.

Les Administrateurs désignés par Casting Brake seront définis individuellement un « **Administrateur CB** » et collectivement les « **Administrateurs CB** ».

Dans l'hypothèse où le pourcentage des droits de vote de Casting Brake serait inférieur à

5%, Casting Brake perdrait son droit de désigner tout Administrateur pour la nomination ou la révocation par l'Assemblée Générale. Dans ce cas, ces Administrateurs seront désignés par les Actionnaires représentant plus d'1% des droits de vote dans le capital social de la Société conformément à l'Article 7.3 des Statuts ci-dessous, étant entendu que ces Administrateurs ne devront pas obligatoirement avoir la qualité d'Administrateur Indépendant.

7.3 Un ou plusieurs Actionnaires détenant au moins 1 % des droits de vote du capital social de la Société auront le droit de désigner pour la nomination et la révocation par l'Assemblée Générale au moins une (1) personne ou entité comme administrateur de la Société.

7.4 Le Conseil ne pourra pas être valablement constitué et ne pourra pas valablement se réunir jusqu'à ce que l'Assemblée Générale élise le nombre d'Administrateurs au sein des nommés conformément avec le présent Article 7.

7.5. Dans le cas d'une vacance dans la fonction d'un Administrateur pour *cause* de décès, retraite ou toute autre raison, les Administrateurs restants pourront nommer, par vote majoritaire - et dans le cas des Administrateurs CB seulement, sur proposition par les détenteurs de la catégorie d'Actions qui avaient désigné un Administrateur dont le poste est devenu vacant, un Administrateur pour pourvoir à cette vacance jusqu'à l'Assemblée Générale suivante.

Art. 8. Réunions du Conseil.

8.1 Le Conseil nommera en son sein (i) un Administrateur en tant que président du Conseil (le « **Président** »), étant entendu que dans le cas où des Administrateurs CB ont été nommés, le Président du Conseil devra être un Administrateur CB ; (il) un ou plusieurs vice-président(s) et (Iii) pourra choisir un secrétaire (le **Secrétaire)** ne devant pas obligatoirement être un membre du Conseil.

8.2 Le Conseil se réunira sur convocation du Président ou du vice-président ou de deux Administrateurs au lieu indiqué dans la convocation à la réunion qui sera tenue, en principe, à Luxembourg.

8.3 Une notification écrite sur toute réunion du Conseil sera adressée à tous les Administrateurs au moins cinq (5) jours avant la date fixée pour cette réunion, excepté en cas d'urgence; dans ce cas, la nature de ces circonstances sera indiquée brièvement dans les convocations à la réunion du Conseil.

8.4 Une convocation écrite n'est pas nécessaire lorsque tous les Administrateurs sont présents ou représentés à la réunion et déclarent avoir été dûment informés sur l'ordre du

jour de la réunion. Il pourra être renoncé à une convocation écrite par chacun des Administrateurs que ce soit par lettre, télécopieur, câble, télégramme ou télex. Des convocations écrites séparées ne sont pas obligatoires pour des réunions tenues aux heures et lieux indiqués dans un plan adopté au préalable par une résolution du Conseil.

8.5 Chaque Administrateur pourra agir dans toute réunion du Conseil en désignant par écrit, que ce soit par lettre, télécopieur, câble, télégramme ou télex, un autre Administrateur comme son représentant, étant entendu qu'un Administrateur ne pourra pas représenter plus d'un Administrateur.

8.6 Tout Administrateur qui participe à une réunion du Conseil au moyens de procédés de communication (incluant un téléphone ou une vidéo conférence) permettant à cet Administrateur d'être identifié et à tous les Administrateurs présents à la réunion (en personne, par procuration, ou au moyen d'un procédé de communication) d'entendre et d'être entendu par tous les autres Administrateurs à tout instant, doit être considéré comme présent en personne à cette réunion et doit être pris en compte pour le calcul du quorum et doit être en droit de voter sur tous les sujets discutés lors de la réunion. Une réunion tenue de cette manière doit être considérée comme ayant été tenue au siège social de la Société.

Les Administrateurs qui participent à une réunion du Conseil au moyen d'un procédé de communication devront ratifier leur vote en signant une copie des minutes de la réunion.

8.7 Conformément à l'Article 8.8 ci-dessous, le Conseil ne pourra délibérer et/ou agir valablement que si au moins la majorité des Administrateurs de la Société est présente ou représentée dans une réunion du Conseil. Au cas où le nombre de voix pour ou contre une résolution devait être égal dans une réunion, le Président de la réunion aura la voix prépondérante.

8.8 Les résolutions du Conseil relatives à :

(i) toute proposition à l'Assemblée Générale concernant la nomination du réviseur d'entreprise; et

(ii) toute transaction entre la Société et les Administrateurs, les Actionnaires significatifs, les Actionnaires ayant une représentation au Conseil et toutes autres personnes concernées ;

(iii) toute augmentation du capital social souscrit dans les limites du capital autorisé conformément à l'article 5.4 des Statuts et toute décision pour limiter ou supprimer le droit préférentiel de souscription des Actionnaires existants conformément à l'article 5.4 des Statuts;

(iv) approbation d'un plan d'augmentation du capital excédant plus de 7% du roulement annuel consolidé du Groupe ;

(v) acquisition ou cession d'actions détenues dans les filiales ;

(vi) approbation des dépenses, endettements, responsabilités, mise en place d'hypothèque/garantie, et conclusion/extinction de contrats conclu à l'extérieur du budget annuel approuvé excédant (i) 2.000.000 euros si à l'intérieur de la conduite normale des affaires de la Société et (ii) 500.000 euros si à l'extérieur de la conduite normale des affaires de la Société;

(vii) exécution ou extinction de tout « Joint Venture » ou agissant en tant qu'associé dans des sociétés en nom collectif ou des sociétés en commandite simple ;

(viii) propositions à l'Assemblée Générale ou décisions de convoquer l'Assemblé Générale pour statuer sur la liquidation, fusion, dissolution, réduction de capital, remboursement d'actions, distribution de dividendes et modification statutaire ;

(ix) approbation de tout POSA pour les employés, officiers de la Société et du Groupe, étant entendu que les bénéficiaires du POSA seront exclusivement nommés par le Directeur Général ;

(x) approbation d'un nouveau budget pour la nouvelle année fiscale ainsi que toute modification à faire durant l'année fiscale ;

(xi) ouverture et fermeture de toute succursale ou plan de production ;

(xii) accorder des crédits ou prêts ou autres dettes, garanties ou sûretés de performance de devoirs et contracter toute autre dette de bilan, autre qu'avec ou en faveur des filiales du Groupe ;

requièrent l'approbation avec une majorité de 4/5 des votes des Administrateurs présents ou représentés à la réunion lorsque le Conseil est composé de cinq (5) membres et avec une majorité de 2/3 des votes des Administrateurs présents ou représentés à la réunion, lorsque le Conseil est composé de six (6) membres ou plus, étant entendu qu'en cas de résolutions concernant les points (i) et (ii) ci- dessus, la majorité inclue au moins un Administrateur Indépendant.

8.9 Les résolutions du Conseil relatives à la rémunération des Officiers Seniors requièrent l'approbation par la majorité des votes des Administrateurs présents ou représentés à la réunion du Conseil étant entendu que la majorité inclue celle des Administrateurs Non-Exécutifs et le vote d'au moins un Administrateur Indépendant.

8.10. En dépit de ce qui précède, une résolution du Conseil pourra également être

adoptée par écrit. Cette résolution consistera en un ou plusieurs documents contenant les décisions et sera signée par chacun des Administrateurs *(résolution circulaire).* La date de cette résolution sera celle de la dernière signature.

Art. 9. - Procès-verbaux de réunions du Conseil

9.1 Les procès-verbaux de toute réunion du Conseil devront être signés par le Président qui aura présidé à cette réunion, ou par le vice-président ou par deux Administrateurs de la Société.

9.2 Des copies ou extraits de ces procès-verbaux destinés à être produits en justice ou autrement seront signés par !e Président ou par le vice- président ou par un des Administrateurs de la Société.

Art. 10. - Pouvoirs du Conseil

10.1 Le Conseil est investi des pouvoirs les plus larges pour faire ou initier tous les actes de disposition et d'administration dans l'intérêt de la Société. Tous les pouvoirs qui ne sont pas réservés expressément par la Loi sur les Sociétés Commerciales ou par les présents Statuts à l'Assemblée Générale relèvent de la compétence du Conseil.

10.2 Les domaines suivants sont de la compétence exclusive du Conseil et ne peuvent en aucun cas faire l'objet d'une délégation au Directeur Général, à un ou plusieurs membres du Conseil ou à toute personne ou entité :

(i) approbation du budget annuel, du plan des dépenses annuelles en capitaux, du plan opérationnel annuel et du plan de business à long terme de]a Société et de ses filiales ;

(ii) approbation de nouveaux projets de business;

(iii) acquisition ou cession des actions dans les filiales ;

(iv) approbation des dépenses, endettements, responsabilités, mise en place d'hypothèque/garantie et conclusion/extinction de contrats conclus à l'extérieur du budget annuel approuvé excédant (i) 2.000.000 euros si à l'intérieur de la conduite normale des affaires de la société et (ii) 500.000 si à l'extérieur de la conduite normale des affaires de Ja Société ;

(v) conclusion et extinction de « Joint Venture » ou d'agissement en tant qu'associé dans des sociétés en nom collectif ou des sociétés en commandite simple ;

(vi) constitution de filiales;

(vii) propositions à l'Assemblée Générale or décisions de convoquer l'Assemblée Générale en ce qui concerne des sujets tels que la liquidation, la fusion, la dissolution, la réduction de capital, le rachat d'actions, la distribution de dividendes, et la modification des

Statuts;

(viii) conclusion ou extinction de tout contrat conclu avec des conseillers professionnels pour la Société et ces filiales dont la valeur excède 500.000 euros ;

(ix) acceptation si applicable du règlement intérieur du Conseil ou du règlement intérieur de l'Assemblée Générale;

(x) nomination/révocation des Officiers Seniors sur proposition exclusive du Directeur Général;

(xi) approbation de la rémunération des Officiers Seniors de la Société sur proposition exclusive du Directeur Général ;

(xii) approbation des structures d'organisation et des lignes de reporting entre la Société et ces filiales et entre les filiales;

(xiii) approbation d'un POSA pour tout salarié/officier de la Société ou du Groupe, étant entendu que les bénéficiaires du POSA doivent être exclusivement désignés par le Directeur Général ;

(xiv) approbation de toute transaction entreprises par la Société avec le Conseil, les Actionnaires significatifs, les Actionnaires ayant une représentation au Conseil et toute personne concernée.

La Société sera liée envers les tiers par (i) la signature conjointe de deux Administrateurs, dont l'un devra être obligatoirement un Administrateur Non- Exécutif et l'autre un Administrateur CB dans tous domaines ou (ii) dans l'hypothèse où il n'y a pas d'Administrateur CB par la signature conjointe de deux Administrateurs dont l'un devra être un Administrateur Non-Executif ou (iii) par la signature individuelle d'un Administrateur ou de toute autre personne dans le cas d'une délégation conformément à l'Article 11.1 ou à l'article 11.4 des Statuts.

Art. 11. - Délégation de pouvoirs

11.1 Le Conseil peut déléguer une partie de ses pouvoirs à un ou plusieurs Administrateurs à l'exception des domaines définis à l'Article 10.2. il peut également désigner d'autres mandants (autres que des Administrateurs) pour des transactions déterminées et révoquer de telle désignation à tout moment et peut également déléguer tous pouvoirs spéciaux ou tous mandats spéciaux à toute personne.

11.2 Le Conseil élira parmi les Administrateurs le Directeur-Général.

11.3 A l'exception des domaines spécifiquement réservés au Conseil tels que définis à l'Article 10.2 des Statuts, le Conseil pourra déléguer la gestion journalière de la Société et le

pouvoir de représenter la Société au Directeur Général "

11.4 La Société sera liée envers les tiers par la signature individuelle du Directeur-Général de la Société en ce qui concerne les matières qui lui ont été déléguées.

11.5 Le Directeur Général devra garder dûment informé le Conseil sur tout point de business ou sur les dévelopements sociaux de la Société et de ses filiales et sur toutes décisions importantes prises par ses pouvoirs pour représenter la Société et sur les décisions de business ou sociales des filiales telles qu'indiquées à l'article 10.2 (i) à (xiii).

11.6 Le Directeur Général dans l'accomplissement de la gestion journalière de la Société, devra être assisté par un comité de gestion composé d'Officier Seniors de la Société, nommés par le Conseil conformément à l'article 11.1 des Statuts. Le règlement intérieur du comité de gestion devra être décidé par le Directeur Général.

Art. 12. Conflit d'intérêts

12.1. Aucun contrat ni aucune autre transaction entre la Société et une autre société ou entreprise ne pourront être affectés ou invalidés par le fait qu'un ou plusieurs Administrateurs ou cadres de la Société détien(nen)t un intérêt dans cette autre société ou entreprise, ou en est/sont administrateur(s), associé(s), cadre(s) ou employé(s).

12.2 Un Administrateur ou cadre de la Société avec fonction d'administrateur, cadre ou employé d'une société ou entreprise avec laquelle la Société passe des contrats ou entre autrement en relations d'affaires ne sera pas, par la seule raison de cette affiliation avec telle autre société ou entreprise, privé du droit de délibérer, de voter ou d'agir en ce qui concerne des matières en relation avec ces contrats ou autres affaires.

12.3 Au cas où un Administrateur de la Société a un intérêt personnel et opposé dans une transaction de la Société, cet administrateur sera tenu d'informer le Conseil de pareil intérêt personnel et opposé, et il ne pourra délibérer ou voter en relation avec cette transaction; il sera fait rapport de pareille transaction ainsi que de l'intérêt que porte l'administrateur en question dans cette transaction à la prochaine assemblée générale des actionnaires de la Société qui approuvera cette transaction.

12.4 Le Directeur Général devra s'abstenir de voter sur les sujets concernant l'élection, la révocation ou la compensation de tout Officier Senior nommé conformément aux articles 11.1 et 11.6.

Art 13.- Le Comité d'Audit

Le Conseil peut établir un comité d'audit pour être déchargé de ses responsabilités en matière de reporting financier, de contrôle interne et des risques de gestion, lequel devra être

composé d'Administrateur Non-Exécutif et d'au moins un Administrateur Indépendant.

Art. 14. Comité de Rémunération

Le Conseil pourra mettre en place un comité de rémunération, dont la majorité de ses membres devra être indépendant, qui seront nommés, et le cas échéant rémunérés par une décision du Conseil, fin d'assister le Conseil dans la décharge de ses responsabilités en matière de rémunération de la gérance. La responsabilité générale du Comité de Rémunération sera de développer une politique de rémunération afin d'attirer, de retenir et de motiver ses membres ayant des compétences pour permettre à la Société de réaliser ses objectifs année après année et qui seront en adéquation avec les intérêts des actionnaires, de la Société et ses employés.

Art. 15. Réviseurs d'Entreprise.

15.1. Les activités de la Société seront surveillées par un ou plusieurs

réviseur(s) d'entreprise. Le ou les réviseur(s) d'entreprise sera/seront élu(s) pour un durée de six (6) ans au maximum et pourront être réélus.

15.2 Le ou les réviseur(s) d'entreprise seront élus par l'Assemblée Générale qui déterminera leur nombre, leur rémunération et la durée de leur mandat. Le(s) réviseur(s) d'entreprise pourra/pourront être révoqué(s) à tout moment par l'Assemblée Générale, avec ou sans motif.

Assemblées Générales des Actionnaires

Art. 16. Pouvoirs de l'Assemblée Générale.

L'Assemblée Générale régulièrement constituée représentera l'ensemble des Actionnaires. Elle aura les pouvoirs qui lui sont attribués par la Loi sur les Sociétés Commerciales.

Art. 17. Assemblée Générale Annuelle - Autres Assemblées Générales.

17.1 L'Assemblée Générale Annuelle sera tenue au siège social de la Société ou à tout autre lieu dans la municipalité du siège social suivant ce qui sera indiqué dans la convocation à l'assemblée, le troisième mardi de juin et au plus tard le 30 juin à 11h, heure locale.

17.2 Si ce jour est un jour férié, l'Assemblée Générale Annuelle se tiendra le premier Jour Ouvrable suivant. *L'*Assemblée Générale Annuelle pourra être tenue à l'étranger si d'après l'opinion souveraine et définitive du Conseil des circonstances exceptionnelles l'exigent.

17.3 D'autres Assemblées Générales pourront être tenues aux lieux et heures suivant ce qui est spécifié dans les convocations à ces Assemblées Générales.

Art. 18. Débats - Vote.

18.1 Les Assemblées Générales se réuniront sur convocation du Conseil ou, si des circonstances exceptionnelles l'exigent, sur convocation de deux Administrateurs agissant conjointement.

Une Assemblée Générale devra être convoquée sur requête écrite d'un groupe d'Actionnaires représentant au moins un dixième du capital social souscrit. Dans ce cas, les Actionnaires concernés devront indiquer l'ordre du jour de l'Assemblée Générale dans la requête écrite et l'Assemblée Générale sera convoquée dans un délai d'un (1) mois qui suivra cette requête.

18.2 Les notifications de la tenue de l'Assemblée Générale devront contenir l'ordre du jour, la date, l'heure et le lieu de l'Assemblée Générale, une description précise des procédures que les Actionnaires doivent suivre pour être en mesure de participer et de voter à l'Assemblée Générale, la Date d'Enregistrement, la manière dont les Actionnaires doivent se faire enregistrer pour être admis, l'adresse du site internet et les adresses postale et électronique où il est possible d'obtenir le texte intégral des documents et des projets de résolutions. De telles notifications se font par voie d'annonces publiées trente (30) jours au moins avant l'assemblée au Mémorial, dans un journal luxembourgeois et dans des médias dont on peut raisonnablement attendre une diffusion efficace des informations auprès du public dans l'ensemble de l'Espace économique européen et qui sont accessibles rapidement et de manière non discriminatoire. Les notifications sont communiquées par lettres missives trente (30) jours avant l'assemblée aux Actionnaires nominatifs, administrateurs, membres du Conseil, ainsi qu'aux réviseurs d'entreprises agréés, sans qu'il doive être justifié de l'accomplissement de cette formalité.

Pendant une période ininterrompue commençant le jour de la publication de la notification de la tenue de l'Assemblée Générale et incluant le jour de l'Assemblée Générale, la société doit mettre à la disposition de ses actionnaires sur son site Internet au moins (i) la notification, (ii) le nombre total d'actions et de droits de vote à la date de la notification, (iii) les documents destinés à être présentés à l'Assemblée Générale, (iv) un projet de résolution pour chaque point inscrit à l'ordre du jour de l'Assemblée Générale, ainsi que les projets de résolution soumis par les Actionnaires et (v) les formulaires à utiliser pour voter par procuration et pour voter par correspondance.

Dans l'hypothèse où les Actions sont émises par la forme nominative, l'avis de notification d'une Assemblée Générale ne pourra être faite que par lettre recommandée adressée à chacun des Actionnaires trente (30) jours avant la tenue de l'Assemblée Générale.

18.3 Un ou plusieurs Actionnaires représentant au moins 5% du capital social de la Société sera(ont) en droit de demander l'inscription d'un ou plusieurs points à l'ordre du jour à l'Assemblée Générale et de déposer des projets de résolution concernant des points inscrits ou à inscrire à l'ordre du jour de l'Assemblée Générale. Une telle demande et projet de résolution(s) doivent parvenir par voie postale ou électronique à la Société ou à l'adresse indiquée dans la notification au plus tard le vingt-deuxième jour qui précède la date de l'Assemblée Générale et sont accompagnés d'une preuve de la qualité d'actionnaire des requérants. Dans le cas où une telle demande contient une modification de l'ordre du jour de l'Assemblée, la Société publie un ordre du jour révisé au plus tard le quinzième (15) jour qui précède la date de l'Assemblée Générale.

18.4 Dans le cas où les Actions sont tenues au nom des Actionnaires par un Dépositaire ou un sous-dépositaire, tel que défini à l'Article 6 des présents Statuts, chaque Actionnaire exercera ces droits attachés à ses Actions et en particulier participera et votera à l'Assemblée Générale de la Société, sur présentation d'un certificat émis par le Dépositaire, détenteur des Actions (incluant entre autre tout dépositaire national de valeurs mobilières), certifiant le nombre des Actions inscrites sur le compte au nom de l'Actionnaire concerné à la Date d'Enregistrement (le «Certificat»).

18.5 Un actionnaire souhaitant participer à une Assemblée Générale doit notifier à la Société par écrit sa déclaration au plus tard à la Date d'Enregistrement par voie postale, électronique ou fax, selon les modalités fixées par le Conseil et indiquées dans la notification.

Un actionnaire peut agir à une Assemblée Générale en désignant par écrit ou par télécopie, câble, télégramme ou télex une autre personne comme son représentant, actionnaire ou non.

Un Actionnaire peut voter au moyen de formulaires de vote fournis par la Société. Les formulaires de vote contiennent la date, le lieu et l'ordre du jour de l'assemblée, le texte intégral des résolutions proposées ainsi que pour chaque résolution, trois cases permettant de voter en faveur, contre ou de s'abstenir. Les formulaires de vote doivent être renvoyés par les Actionnaires au siège de la Société ou à un autre endroit comme indiqué dans la notification. Pour le calcul du quorum, seuls les formulaires de vote reçus avant la date de l'Assemblée Générale seront pris en considération, à condition que l'Actionnaire ait indiqué sa volonté d'y participer conformément au paragraphe premier du présent Article 18.5. Les formulaires de vote dans lesquels ne sont mentionnés ni le sens d'un vote (en faveur ou contre les résolutions proposées), ni l'abstention sont nuls.

18.6 Le Certificat défini à l'Article 18.4 devra être renvoyé avant la tenue de l'Assemblée Générale au siège social de la Société ou à l'adresse indiquée dans l'avis de notification ou, dans le cas où les Actions sont cotées sur un marché réglementé étranger, à un agent de la Société établi dans le pays de la cotation et désigné dans l'avis de notification. Dans l'hypothèse où le vote des Actionnaires est fait au moyen d'une procuration, ce dernier devra déposer sa procuration avant la tenue de l'Assemblée Générale au siège social de la Société ou à tout agent local de la Société dûment autorisé à recevoir ces procurations, à condition que l'Actionnaire ait indiqué sa volonté de participer à l'Assemblée Générale conformément à l'Article 18.5 ci-dessus.

18.7 Le Conseil pourra déterminer toutes autres conditions à remplir pour pouvoir participer à une Assemblée Générale.

18.8 Chaque action donne droit à une (1) voix à son détenteur.

18.9 S'il n'est pas exigé autrement par la Loi sur les Sociétés Commerciales ou par les présents Statuts, les résolutions d'une Assemblée Générale dûment convoquée seront adoptées par la majorité simple des Actionnaires votants et présents, sans conditions de quorum.

18.10 Les domaines suivants requièrent l'approbation de l'Assemblée Générale conformément aux obligations de quorum et de majorité telles que définies aux Articles 18.11 et 18.12:

- changer la nature des affaires dirigées par la Société;
- compléter ou modifier les Statuts.

18.11 Conformément à l'Article 18.9, une Assemblée Générale extraordinaire convoquée aux fins d'approuver une modification des Statuts ne pourra valablement délibérer que si 50% du capital social souscrit est représenté à la réunion et que l'ordre du jour indique les modifications proposées aux Statuts.

18.12 Si le quorum défini à l'Article 18.11 n'est pas rempli, une deuxième Assemblée Générale sera réunie de la manière prescrite par les Statuts, à condition que la notification ait été publiée le dix-septième (17) jour qui précède l'Assemblée Générale. Cette lettre de convocation reproduira l'ordre du jour et indiquera la date et les résultats de l'assemblée précédente. La deuxième assemblée pourra valablement délibérer quelle que soit la proportion du capital social représenté. Pour être adoptées, les résolutions doivent être votées dans les deux Assemblées par au moins 75% (soixante quinze pour cent) des Actionnaires présents ou représentés.

18.13 L'Assemblée Générale à la demande d'un Actionnaire ne sera pas autorisée à

supprimer ou modifier une des résolutions indiquées dans l'ordre du jour sans le consentement unanime de tous les Actionnaires de la Société, représentant 100% du capital social de la Société.

18.14 Avant de commencer à délibérer, le président de l'Assemblée Générale nommera un secrétaire et les Actionnaires présents ou représentés à cette Assemblée Générale désigneront un ou plusieurs scrutateur(s). Le président, le secrétaire et le scrutateur forment le bureau de l'assemblée.

Les procès-verbaux de l'Assemblée Générale seront signés par les membres du bureau de l'Assemblée Générale et par tout Actionnaire qui le désire.

Toutefois, si les décisions de l'Assemblée Générale doivent être certifiées, des copies ou extraits de ces procès-verbaux destinés à être produits en justice ou autrement seront signés par le Président du Conseil, le vice-président ou par deux Administrateurs.

Art 19. Exercice comptable.

L'exercice comptable de la Société commence le 1er janvier de chaque année et se termine au 31 décembre.

Art. 20. Comptes annuels.

20.1 Chaque année, à la fin de l'exercice comptable, le Conseil établira les comptes annuels de la Société dans la forme prescrite par la Loi sur les Sociétés Commerciales.

20.2 Au plus tard un mois avant l'Assemblée Générale Annuelle, le Conseil soumettra le bilan et le compte des pertes et profits de la Société, ensemble avec son rapport et d'autres documents éventuellement requis par la loi, au réviseur d'entreprise qui établira alors son rapport.

20.3 Au moins quinze jours avant l'Assemblée Générale Annuelle, le bilan, le compte des pertes et profits, le rapport du Conseil, celui du réviseur d'entreprise et tous autres documents prescrit par la Loi sur les Sociétés Commerciales seront déposés au siège de la Société où ils seront disponibles pour consultation par les Actionnaires pendant les heures de bureau.

Art. 21. Distribution des bénéfices.

21.1 Le solde créditeur du compte des pertes et profits, après déduction des frais généraux, charges sociales, dépréciations et provisions pour frais conditionnels passés ou futurs suivant ce que détermine le Conseil représente le bénéfice net.

21.2 Chaque année, cinq (5) pour cent du bénéfice net seront dotés à la réserve légale. Cette déduction cessera d'être obligatoire quand la réserve légale aura atteint un

dixième du capital social émis.

21.3 Le solde restant du bénéfice net restera à la disposition de l'Assemblée Générale.

21.4 Les dividendes éventuellement à payer seront distribués au moment et au lieu fixé par le Conseil dans les limites de la décision de l'Assemblée Générale.

21.5 Des dividendes intérimaires peuvent être payés par le Conseil dans les limites des dispositions de la Loi sur les Sociétés Commerciales.

21.6 L'Assemblée Générale pourra décider d'affecter les bénéfices et réserves distribuables au remboursement du capital sans réduire le capital social.

Dissolution - Liquidation

Art. 22. Dissolution.

La Société pourra être dissoute à tout moment par une décision de l'Assemblée Générale statuant comme en matière de modification des Statuts.

Art. 23. Liquidation.

En cas de dissolution de la Société, l'Assemblée Générale, statuant comme en matière de modification des Statuts, déterminera la méthode de liquidation et nommera un ou plusieurs liquidateurs et fixera leurs pouvoirs.

Art. 24. Disposition générale

Tous les points non-spécifiés dans les présents Statuts seront déterminés conformément aux dispositions de la Loi sur les Sociétés Commerciales.

Pour copie conforme:
Luxembourg, le 29 juin 2012
Pour la société:
Maître Carlo **WERSANDT**
(notaire)

Carlo WERSANDT, notaire - LUXEMBOURG -