

GLOBAL BRANDS S.A.

société anonyme

L-1330 Luxembourg, 2, boulevard Grande-Duchesse Charlotte

RCS Luxembourg B 70673

Constituée suivant acte reçu par Maître Alex WEBER, notaire de résidence à Bascharage, en date du 6 juillet 1999, publié au Mémorial C, numéro 723 du 29 septembre 1999.

Les statuts ont été modifiés suivant acte reçu par Maître Alex WEBER, prénommé, en date du 14 mai 2001, publié au Mémorial C, numéro 1101 du 4 décembre 2001 et suivant actes reçus par Maître Paul FRIEDERS, notaire de résidence à Luxembourg, en date du 4 mai 2005, publié au Mémorial C, numéro 1033 du 13 octobre 2005, en date du 26 août 2005, publié au Mémorial C, numéro et en date du 21 octobre 2005, publié au Mémorial C, numéro

=====
STATUTS COORDONNES
=====

TITLE I. - DENOMINATION, REGISTERED OFFICE, OBJECT, DURATION

Article 1.-

1.1. There exists a *société anonyme* under the name of **GLOBAL BRANDS S.A.** (the **Company**) governed by these articles of association (the **Articles of Association**) and by the Luxembourg law on commercial companies of August 10, 1915, as amended (the **Company Law**).

Article 2.-

2.1. The registered office of the Company is established in Luxembourg.

2.2. The registered office may by resolution of the board of directors of the Company (the **Board of Directors**), be transferred from one address to another within the municipality of Luxembourg. Transfers to any other place within the Grand-Duchy of Luxembourg are subject to a resolution of the general meeting of the shareholders of the Company (the **General Meeting**).

2.3. The Board of Directors shall also have the right to set up subsidiaries, agencies, branch offices or representative offices either within or outside the Grand Duchy of Luxembourg.

2.4. If extraordinary political or economic events occur or are imminent, which might interfere with the normal activity at the registered office, or with easy communication between this office and abroad, the registered office may be declared to have been transferred abroad provisionally until the complete cessation of these abnormal circumstances.

2.5. Such decision, however, shall have no effect on the nationality of the Company. Such declaration of the transfer of the registered office shall be made and brought to the attention of third parties by the organ of the Company which is best situated for this purpose under such circumstances.

Article 3.-

3.1. The Company is established for an unlimited period.

Article 4.-

4.1. The Company has as its business purpose the development and management of Domino's Pizza delivery stores and the sublicensing of Domino's Pizza delivery store development and operation rights.

4.2. The Company may also acquire any participations in and participate in the establishment and development of any financial, industrial or commercial enterprises in any form whatsoever. The Company may in particular acquire by subscription, purchase, and exchange or in any other manner any stock, shares or other securities, bonds, debentures, certificates of deposit or other debt

instruments and more generally securities and financial instruments issued by public or private entity whatsoever.

4.3. The Company may borrow in any form. It may issue notes, bonds and debentures and any kind of debt and/or equity securities. The Company may lend funds including the proceeds of any borrowings and/or issues of debt securities to its subsidiaries, affiliated companies or to any other group company. The Company may also give guarantees and grant security interests in favour of third parties to secure its obligations or obligations of its subsidiaries, affiliated companies or to any other group company. The Company may further mortgage, pledge, transfer and encumber or otherwise hypothecate all or some of its assets.

4.4. The Company may also acquire and exploit all patents and all other ancillary property rights which are reasonable and necessary for the exploitation of such patents.

4.5. In general, it may take any controlling and supervisory measures and carry out any financial, movable or immovable, commercial and industrial operation which it may deem useful in the accomplishment and development of its purpose.

TITLE II. - CAPITAL, SHARES

Article 5.-

5.1. The corporate subscribed capital is set at ten million one hundred twenty-eight thousand and six Swiss Francs (CHF 10,128,006) divided into four million eight hundred twenty-two thousand eight hundred sixty (4,822,860) shares having a par value of two Swiss Francs and ten cent (CHF 2.10) each.

5.2. In addition to the corporate subscribed share capital, the authorised corporate capital is set at twenty-one million Swiss francs (CHF 21,000,000) divided in ten million (10,000,000) shares having a par value of two Swiss francs ten cent (2.10 CHF) each.

5.3. The Board of Directors is authorized and empowered to:

- realize any increase of the corporate capital within the limits of the authorized corporate capital in one or several successive tranches, by the issuance of new shares, against payment in cash or in kind, by conversion of claims or convertible securities, upon the exercise of warrants or stock options, incorporation of (distributable) reserves of the Company or in any other manner;
- determine the place and date of the issue or the successive issues, the issue price, the terms and conditions of the subscription of and paying up on the new shares, and
- remove or limit the preferential subscription right of the shareholders in case of issue of shares against payment in cash.

5.4. This authorization is valid for a period of 5 (five) years from the date of publication of the present deed and it may be renewed by the General Meeting.

5.5. Following each increase of the corporate capital realized and duly stated in the form provided for by the Company Law, Article 5.1 will be modified so as to reflect the actual increase; such modification will be recorded in authentic form by the Board of Directors or by any person duly authorized and empowered by it for this purpose.

5.6. The authorised or issued capital may be further increased or reduced by a resolution of shareholders in an Extraordinary General Meeting held in front of a notary.

Article 6

6.1. All shares in the capital of the Company are and shall be issued in registered form.

6.2. All shares shall form one class and shall rank *pari passu* in respect of payment of dividends, entitlement to liquidation proceeds and otherwise.

6.3. Shares may be issued as partly paid up as permitted by the Company Law.

6.4. Shares will be issued either in certificated or uncertificated form as determined by the Board of Directors.

6.5. The Company may, to the extent and under the terms permitted by the Company Law, purchase its own shares.

6.6. Notwithstanding anything in these Articles of Association to the contrary, any share in the Company may be held, registered, converted to, transferred or otherwise dealt with in uncertificated form and converted from uncertificated form to certificated form and vice-versa.

6.7. Subject to Article 6.6, share certificates shall be issued to shareholders in accordance with the provisions of the Company Law. The Company may issue multiple share certificates. In the case of joint holders, delivery of a certificate to one shall be delivery to all. Share certificates shall be signed by one Director or by any proxy holder expressly empowered by the Board of Directors. Signatures on share certificates may be reproduced in facsimile form or scan form except in the case of a proxy holder.

6.8. Where part only of the shares comprised in a certificate for registered shares is transferred, the old certificate shall be cancelled and a new certificate for the balance of such shares issued in lieu without charge.

6.9. The registered holder of any registered share shall be the owner of such share and the Company shall not be bound to recognise any other claim to or interest in any such share on the part of any other person unless such other claim to or interest in any such share arises on the part of any other person

pursuant to a depository interest arrangement established by the Company to enable the Company's shares to be eligible for electronic settlement through the CREST system.

6.10. The Company shall regard the first named of any joint holder of registered shares as having been appointed by the joint holders to receive all notices and to give an effectual receipt for any dividend payable in respect of such shares.

6.11. The Company shall not accept the registration of more than four joint holders of registered shares and in addition shall have the right at any time to suspend the exercise of any rights attached to any share until one person is designated to be, for the Company's purposes, owner of the shares.

6.12. All issued shares shall be registered in the Register of shareholders (the **Register**), which shall be kept at the registered office of the Company and shall be open for inspection by shareholders between 10h00 and 16h30 on any Business Day in Luxembourg.

6.13. If a certificate in respect of a registered share is damaged or defaced or alleged to have been lost or destroyed, a new registered share certificate may be issued to the holder upon request subject to delivery up of the old certificate or (if alleged to have been lost or destroyed) compliance with such conditions as to evidence and indemnity and the payment of out-of-pocket expenses of the Company in connection with the request as the Board of Directors may think fit.

6.14. *Uncertificated Shares*

6.14.1. Notwithstanding any provisions of these Articles of Association, the Directors shall, subject always to the Company Law, have power to implement any arrangements they may, in their absolute discretion, think fit in relation to the evidencing of title to and transfer of uncertificated shares and to the extent such arrangements are so implemented, no provision of these Articles of Association shall apply or have effect to the extent that it is in any respect inconsistent with the holding or transfer of shares in uncertificated form. Unless otherwise determined by the Directors and permitted by the Company Law and any other applicable laws and regulations, no person shall be entitled to receive a certificate in respect of any share for so long as the title to that share is evidenced otherwise than by a certificate and for so long as transfers of that share may be made otherwise than by a written instrument.

6.14.2. Subject always to the Company Law:

- conversion of a certificated share into an uncertificated share, and vice versa, may be made in such manner as the Directors may, in their absolute discretion, think fit;
- the Company shall enter on its Register how many shares are held by each shareholder in uncertificated form and in certificated form and shall maintain the Register in each case to the extent required by the Company Law and unless the Directors otherwise determine, holdings of the same holder or joint holders in certificated form and uncertificated form shall be treated as separate

holdings;

- a class of share shall not be treated as two classes by virtue only of that class comprising both certificated shares and uncertificated shares or as a result of any provision of these Articles of Association or the Company Law which applies only in respect of certificated or uncertificated shares; and
- the Company shall, subject to the Company Law be entitled to require the conversion of an uncertificated share into certificated form to enable it to deal with that share in accordance with any provision in these Articles of Association.

6.14.3. The provisions of Article 6.7 shall not apply to uncertificated shares.

6.14.4. For the avoidance of any doubt, a shareholder holding uncertificated shares may, in accordance with any arrangements implemented by the Directors and subject to compliance with the Company Law, require such uncertificated shares to be converted into certificated shares.

6.14.5. Without prejudice to Article 6.10 but notwithstanding any other provisions of these Articles of Association, the Board of Directors shall, subject always to the Company Law and any other applicable laws and regulations and the facilities and requirements of the CREST System have power to implement and/or approve any arrangements they may, in their absolute discretion think fit in relation to the evidencing of title to and transfer of interests in shares in the capital of the Company in the form of depositary interests or similar interests, instruments or securities, and to the extent such arrangements are so implemented, no provisions of these Articles (other than Article 6.10) shall apply or have effect to the extent that it is in any respect inconsistent with the holding or transfer thereof or the shares represented thereby. The Board of Directors may from time to time take such actions and do such things as they may, in their absolute discretion, believe appropriate in relation to the operation of any such arrangements.

6.15. For the purpose of this Article 6 the following terms have the following meanings:

Business Day: a day other than a Saturday or a Sunday on which banks in the city of Luxembourg are generally opened for business;

CREST: the Central Securities Depository for the United Kingdom market and Irish equities;

CREST Manual: the document entitled the CREST Manual issued by the operator of CREST

CREST System: the meaning ascribed thereto in the CREST Manual

Article 7.

7.1. Subject to article 7.2, shares shall not be subject to any restriction in respect

of transfer and they shall be transferable free of any charge.

7.2. The transfer of registered shares shall take effect upon an entry being made in the Register pursuant to an instrument of transfer, dated and signed by or on behalf of the transferor and the transferee or by their authorised agents, or pursuant to an instrument of transfer or other documents in a form which the Board of Directors deems in its discretion sufficient to establish the agreement of the transferor to transfer and the agreement of the transferee to accept transfer, or where the shares are in uncertificated form the transfer of title to shares will be entered on the Register provided that the transfer has taken place in accordance with the practices instituted by the operator of the relevant system. Instruments of transfer of registered shares shall be lodged at a Transfer Office of the Company accompanied by the certificate or certificates in respect of such shares that are to be transferred and, if the instrument of transfer is executed by some other person on behalf of the transferor or transferee, evidence for the authority of the person to do so, and/or such other evidence as the Board of Directors may require to prove title of the transferor or his right to transfer the shares, unless the shares are in uncertificated form.

For the purpose of this Article 7.2, **Transfer Office** means any place which the Board of Directors has designated as such to the intent that a duplicate of the whole or any part or parts of the Register shall be maintained at such place and at which any instrument of transfer in respect of registered shares of the Company may be lodged and any authority to sign transfer deeds may be lodged, produced or exhibited.

7.3. Any person becoming entitled to shares in consequence of the death or insolvency of any shareholder, upon producing evidence in respect of which he proposes to act under this Article 7.3 or of his title, as the Board of Directors thinks sufficient in its discretion, may be registered as a shareholder in respect of such shares or may, subject to these articles of association, transfer such shares. Where joint holders are registered holders of a share or shares then in the event of the death of any joint holder and in the absence of an appropriate amendment in the Register at the request of the legal successor of the deceased joint holder and the remaining joint holder or holders, the remaining joint holder or holders shall be, for the Company's purposes, the owner or owners of the said share or shares and the Company shall recognise no claim in respect of the estate of any deceased joint holder except in the case of the last survivor of such joint holders.

7.4. The Company will make no charge in respect of the registration of a transfer or any other document relating to the right of title to any share.

Article 8

8.1. Without prejudice to and in addition to any obligation to disclose under Luxembourg law, where a shareholder either:

(a) to his knowledge acquires a notifiable interest in shares of the Company, or ceases to have a notifiable interest in such shares; or

(b) becomes aware that he has acquired a notifiable interest in the shares of the Company, or that he has ceased to have a notifiable interest in shares in which he was previously interested,

he shall notify the Company of his interest.

8.2. For the purposes of the above paragraph, a Shareholder has a notifiable interest at any time when the aggregate nominal value of the shares in which he is interested is equal to or more than three (3) per cent. of the nominal value of the share capital of the Company. Any reference to shares in this Article excludes shares held in treasury. This obligation to disclose in Article 8.1 also arises where there is an increase or decrease in the percentage level of a shareholders' notifiable interest, and for these purposes if the percentage level is not a whole number it shall be rounded down to the next whole number.

8.3. Any notification under Article 8.1 shall identify the shareholder so interested, the nature and extent of his interest, and the date on which he acquired or ceased to hold a notifiable interest or on which there was an increase or decrease in the percentage level of his notifiable interest.

8.4. The Board of Directors may by notice in writing require any person whom the Board of Directors knows or has reasonable cause to believe to be interested in shares in the Company to indicate whether or not it is the case and, where that person holds any interest in any such shares, to give such further information as may be required by the Board of Directors.

8.5. Any such notice may require the person to whom it is addressed to give particulars of his own present interest in shares in the Company.

8.6. Any such notice shall require any information given in response to the notice to be given in writing within such reasonable time (not being less than twenty-one days) as may be specified in the notice.

TITLE III.- MANAGEMENT

Article 9.-

9.1. The Company is managed by a Board of Directors composed of at least three members, either shareholders or not, designated as the **Directors**, who are appointed for a period not exceeding six years by the General Meeting which may at any time remove them.

9.2. The number of Directors, their term and their remuneration are fixed by the General Meeting.

9.3. In the event of a vacancy in the office of a Director because of death, retirement or otherwise, the remaining Directors may meet and elect, by majority vote, a Director to fill such vacancy until the next General Meeting.

Article 10.-

10.1. The Board of Directors may elect from among its members a chairman (the **Chairman**). It may further choose a Secretary, who shall not be required to be a Director and who shall be in charge of keeping the minutes of the meetings of the Board of Directors. The first Chairman shall be appointed by the General Meeting.

10.2. The Board of Directors convenes upon call by any of its members, as often as the interest of the Company so requires.

10.3. A Director unable to take part in a meeting may delegate by letter or facsimile another Director to represent him at the meeting and to vote in his name if duly authorised. Any Director present may represent several absent Directors.

10.4. Any member of the Board of Directors who participates in the proceedings of a meeting of the Board of Directors by means of a communication device (including a telephone), which allows all the other members of the Board of Directors present at such meeting to hear and to be heard by the other members at any time, shall be deemed to be present at such meeting and shall be counted when reckoning a quorum and shall be entitled to vote on matters considered at such meeting.

10.5. Resolutions of the Board of Directors will be passed by the majority of votes cast.

10.6. Notwithstanding the foregoing, resolutions signed by all Directors will be as valid and as effectual as if taken at a meeting of the Board of Directors duly convened and held. Such written consent may be given in one single document or in several similar documents.

10.7. The Board of Directors may only pass resolutions if at least two of its members are present or represented at a meeting.

10.8. In the case of an equality of votes, the Chairman of the meeting shall have a casting vote in addition to the vote or votes to which he may be entitled as a Director.

Article 11.-

11.1. The Board of Directors is vested with the broadest powers to perform all acts of administration and disposition in compliance with the corporate object.

11.2. All powers not expressly reserved by law or by the present Articles of Association to the General Meeting fall within the competence of the Board of Directors. The Board of Directors may pay interim dividends in compliance with the legal requirements.

11.3. Decisions of the Board of Directors shall be recorded in minutes signed by the Chairman of the meeting and any other Director or the Secretary (if any).

11.4. Copies or extracts of the minutes shall be signed by one Director or any other officer designated for such purpose by the Board of Directors.

Article 12.-

12.1. The Company will be bound in any circumstances by the joint signatures of any two Directors, unless special decisions have been reached concerning the authorised signature in case of delegation of powers or proxies given by the Board of Directors pursuant to Article 13 of the present Articles of Association.

Article 13.-

13.1. The Board of Directors may generally or from time to time delegate all or part of its powers to conduct the daily management or specific powers to one or more Directors (to be designated as Chief Executive Officer, Chief Operating Officer, Chief Financial Officer or any other title of the choice of the Board of Directors), or any committee of its choice and composed by the persons of its choice, or other agents, who need not necessarily be shareholders or directors. The Board of Directors shall determine the powers and special remuneration attached to this delegation of authority.

13.2. If authority for day-to-day management is delegated to Director(s), the prior consent of the General Meeting is required.

13.3. The Board of Directors may also commit the management of all the affairs of the Company or of a special branch to one or more managers, and give special powers for determined matters to one or more proxyholders, selected from its own members or not, either shareholders or not.

Article 14.-

14.1. Any litigation involving the Company either as plaintiff or as defendant, will be handled in the name of the Company by the Board of Directors, represented by its Chairman or by the Director delegated for this purpose.

Article 15. -

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

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

15.3. In the event that any Director of the Company may have any personal

interest in any transaction of the Company, such Director or officer shall make known to the Board of Directors such personal interest and shall not consider or form part of any quorum or vote on any such transaction, this shall be recorded in the minutes of the Board of Directors and such transaction, and such Director's or officer's interest therein, shall be reported to the next succeeding General Meeting prior to any vote of the General Meeting on any other matter.

15.4. The Company shall, to the largest extent permitted by Luxembourg law, indemnify any director or officer and his/her heirs, executors and administrators for any damages, compensation and costs to be paid by him/her and any expenses reasonably incurred by him/her as a consequence of, or in connection with any action, suit or proceeding to which he/she may be a party by reason of him/her being or having been a director or officer of the Company, or, at the request of the Company, of any other company of which the Company is a shareholder or creditor, except in relation to matters as to which he/she shall be finally judged in such action, suit or proceeding to be liable for gross negligence or wilful misconduct; in the event of a settlement, indemnification shall be provided only in connection with such matters covered by the settlement as to which the Company is advised by its legal counsel that the person to be indemnified did not commit such breach of duty. The foregoing right of indemnification shall not exclude other rights to which he/she may be entitled.

TITLE IV.- SUPERVISION

Article 16.-

16.1. The Company is supervised by one or several statutory auditors, appointed by the General Meeting which will fix their number and their remuneration, as well as the term of their office, which must not exceed six years.

16.2. The statutory auditors in office may be removed from office at any time by the General Meeting with or without cause.

16.3. The General Meeting may allocate fixed or proportional emoluments to the statutory auditors.

TITLE V. - GENERAL MEETING

Article 17.-

17.1. The annual General Meeting will be held in Luxembourg at the place specified in the convening notices on the first (1st) of June at 1 p.m. each year.

17.2. If such day is a legal holiday, the General Meeting will be held on the next following Business Day (as defined in Article 6.15).

17.3. A General Meeting shall be convened by the Board of Directors upon request by registered mail of shareholders representing at least ten (10) % of the issued share capital of the Company.

17.4. A General Meeting may only be held:

- (a) if it is called by notice according to the Articles of Association and the Company Law; or
- (b) if all the shareholders are present or represented in any one place and acknowledge having no objection to the agenda submitted for their consideration when the meeting may take place without convening notices.

17.5. A General Meeting shall be convened by notice issued by:

- (a) the Board of Directors, whenever in its judgment such a meeting is necessary, and the agenda for such meeting set out in the notice shall be that approved by the Board of Directors; or
- (b) the Board of Directors, after deposit at the registered office of a written requisition setting out an agenda and signed by shareholders producing evidence of title to the satisfaction of the Board of Directors that they hold shares representing not less than one tenth (1/10th) of the outstanding issued capital of the Company, to be held within one month after deposit of such requisition, and the agenda for such meeting set out in the notice shall be that specified in the requisition; or
- (c) the statutory auditor, whenever in his judgment such a meeting is necessary, and the agenda for such meeting set out in the notice shall be that approved by the statutory auditor.

17.6. Notices of General Meetings shall be drafted in English, set out the date, place and time of the meeting and the agenda of the meeting. The agenda of a General Meeting shall be prepared by the Board of Directors. No point not appearing in the agenda may be considered, including the dismissal and appointment of Directors and statutory auditor unless 100 per cent. of the capital is represented and agrees. The agenda for an Extraordinary General Meeting shall also, where appropriate, give details of any proposed changes to the Articles of Association and, if applicable, set out the text of those changes affecting the object or form of the Company.

17.7. Any General Meetings shall be called on by notices, which shall take the form of announcements published twice, with a minimum interval of eight (8) days, and at least eight (8) days before the meeting, in the "Mémorial" and in a Luxembourg newspaper.

17.8. Notice of a General Meeting shall be sent to shareholders at their registered address by mail at least eight (8) days before the meeting.

17.9. Notwithstanding any other provision of these Articles of Association, where all the shareholders are present or represented and acknowledge having had prior notice of the agenda submitted for their consideration, the General Meeting may take place without convening notices.

17.10. All shareholders shall be entitled to attend and speak at all General

Meetings. Unless the Articles of Association provide otherwise, the Board of Directors shall prescribe the conditions to be met by the shareholders in order to attend and vote at a General Meeting including (without limiting the foregoing) the record date for determining the shareholders entitled to receive notice of and to vote at any General Meeting. Any conditions so prescribed in general shall be available for inspection at the registered office, and any conditions relating to a particular meeting shall be specified in the convening notice in respect of such meeting.

Article 18.-

18.1. No business other than the appointment of a Chairman shall be transacted at any ordinary General Meeting unless an attendance quorum of shareholders is present at the time when the meeting proceeds to business. Except as provided in relation to an adjourned meeting, two shareholders, shall be an attendance quorum.

18.2. If a quorum shall not be present within thirty (30) minutes of the time set for the General Meeting, the meeting shall be adjourned and reconvened to the eighth (8th) calendar day of the initial meeting, and any shareholder present or represented at such adjourned meeting shall constitute a quorum. However, if a quorum shall not be present within 30 (thirty) minutes of the time set for an Extraordinary General Meeting, having at its agenda amendments to the Articles of Association or assimilated matters, then a second meeting shall be convened by convening notices to be published twice at fifteen (15) calendar days' interval at least and fifteen (15) calendar days before the adjourned meeting in the Luxembourg Official Gazette (*Mémorial C*) and in two Luxembourg newspapers and any shareholder present or represented at such adjourned meeting shall constitute a quorum.

Article 19.-

19.1. The Chairman or, in his absence, the deputy Chairman (if any) or, in his absence, some other Director nominated by the Directors shall preside as chairman at every General Meeting of the Company. If at any General Meeting none of such persons shall be present and willing to act within fifteen minutes after the time appointed for the holding of the meeting, the Directors present shall elect one of their number to be chairman of the meeting and, if there is only one Director present and willing to act, he shall be chairman.

19.2. If at any meeting no Director is willing to act as chairman or if no Director is present within fifteen minutes after the time appointed for holding the meeting, the shareholders present shall choose one of their number to be chairman of the meeting.

A Director shall, notwithstanding that he is not a Shareholder, be entitled to attend and speak at any General Meeting. The statutory auditor shall be entitled to attend any General Meeting and to be heard on any part of the business of the meeting, which concerns them as the statutory auditor.

19.3. At any time before the close of a General Meeting, the Board of Directors

may adjourn the meeting for up to four weeks, and they shall do so if requested by shareholders holding shares representing at least one tenth (1/10th) of the outstanding issued share capital. An adjournment shall annul any decisions taken. At any reconvened General Meeting, the Board of Directors may refuse any request for any second adjournment under this Article.

19.4. No business shall be transacted at any adjourned meeting other than business, which might properly have been transacted at the meeting, had the adjournment not taken place. Where a meeting is adjourned, the time and place for the adjourned meeting shall be fixed by the Board of Directors, and notice shall be given, to all shareholders entitled to receive notice of the meeting in accordance with these Articles of Association.

19.5. Each share shall have one vote.

19.6. Votes may be given either personally or by proxy.

19.7. Except as otherwise required by the Company Law or in these articles of association, resolutions at a meeting of shareholders duly convened will be passed by a simple majority of the shares present or represented.

19.8. No objection shall be raised to the qualification of any votes except at the meeting or adjourned meeting at which the vote objected to is tendered, and every vote not disallowed at such meeting shall be valid. Any such objection made in due time shall be referred to the chairman of the meeting whose decision shall be final and conclusive.

19.9. The instrument appointing a proxy shall be in writing in any usual form or in any other form which the Board of Directors may approve and shall be executed by or on behalf of the appointer. A body corporate may execute a form of proxy under the hand of a duly authorised officer. The signature on such instrument need not be witnessed. A proxy need not be a shareholder. A proxy may represent more than one shareholder.

Article 20.-

20.1. Any regularly constituted meeting of the shareholders of the Company shall represent the entire body of shareholders of the Company. The resolutions passed by such a meeting shall be binding upon all the shareholders. The General Meeting shall have the fullest powers to authorise or ratify all acts taken or done on behalf of the Company.

Article 21.-

21.1. These Articles of Association may be amended by a majority of two thirds of the shares present or represented at an Extraordinary General Meeting, provided that a quorum of more than half of the issued and outstanding capital of the Company is present or represented at such meeting. If no attendance quorum is reached at such meeting, a second Extraordinary General Meeting may be convened in accordance with Article 18.2 and the Company Law at

which proposed amendments can be validly adopted, without any attendance quorum requirements, by a majority of two thirds of the shares present or represented at such a meeting. A General Meeting called in order to amend these Articles of Association, or to do anything required by these Articles of Association to be done at an Extraordinary General Meeting, or to do any action which by virtue of the Company Law can only be done upon fulfilment of the same conditions as to notice, quorum and majority as a meeting called to amend these Articles of Association, or to authorise or ratify any such matter, shall be called an **Extraordinary General Meeting**.

TITLE VI. - ACCOUNTING YEAR, ALLOCATION OF PROFITS

Article 22.-

22.1. The accounting year of the Company shall begin on the first of January and shall terminate on the thirty-first of December of each year.

Article 23.-

23.1. After deduction of any and all of the expenses of the Company and the amortisation, the credit balance represents the net profits of the Company. Of the net profits, five percent (5,00%) shall be appropriated for the legal reserve; this deduction ceases to be compulsory when the reserve amounts to ten percent (10,00%) of the capital of the Company, but it must be resumed until the reserve is entirely reconstituted if, at any time, for any reason whatsoever, it has been touched.

23.2. The allocation of the balance of the profit, after provision for taxation, if applicable, has been made, shall be determined by the annual General Meeting upon proposal by the Board of Directors.

23.3. This allocation may include the distribution of dividends, creation or maintenance of reserve funds and provisions, and determination of the balance to be carried forward.

23.4. Any dividends distributed shall be paid at the places and at the time fixed by the General Meeting.

TITLE VII.- DISSOLUTION, LIQUIDATION

Article 24.-

24.1. The Company may be dissolved by a resolution of the General Meeting deliberating and voting in the manner provided for the amendment of the Articles of Association. If the Company is dissolved, the liquidation will be carried out by one or more liquidators, physical or legal persons appointed by the General Meeting, which will specify their powers and fix their remunerations.

TITLE VIII.- GENERAL PROVISIONS

Article 25.-

25.1. All matters not governed by these Articles of Association are to be construed in accordance with the Company Law.

These Articles of Incorporation are worded in English followed by a French version and in case of divergences between the English and the French text, the English version will be prevailing.

FOLLOWS THE FRENCH VERSION

TITRE I.- DENOMINATION, SIEGE SOCIAL, OBJET, DUREE

Article 1.-

1.1. Il existe une société anonyme dénommée **Global Brands S.A.** (la **Société**) régie par les présents statuts (les **Statuts**) et par la loi luxembourgeoise sur les sociétés commerciales du 10 août 1915, telle que modifiée (la **Loi**).

Article 2.-

2.1. Le siège social de la société est établi à Luxembourg.

2.2. Le siège social peut par décision du Conseil d'administration de la Société (le **Conseil d'Administration**), être transféré d'une adresse à une autre au sein de la commune de Luxembourg. Les transferts du siège à d'autres endroits au sein du Grand-Duché de Luxembourg sont soumis à l'approbation de l'assemblée générale des actionnaires de la Société (l'**Assemblée Générale**).

2.3. Le Conseil d'Administration aura également le droit de mettre en place des filiales, agences, bureaux détachés ou bureaux de représentation au sein ou en dehors du territoire du Grand-Duché de Luxembourg.

2.4. Dans l'hypothèse d'une survenance imminente d'événements politiques ou économiques, susceptibles d'interférer avec l'activité normale au siège social, ou d'empêcher la communication entre celui-ci et l'extérieur, le siège pourra être déclaré avoir été transféré provisoirement à l'extérieur jusqu'à la complète cessation de ces circonstances anormales.

2.5. Une telle décision, toutefois, n'aura aucun effet sur la nationalité de la Société. Une telle déclaration de transfert du siège social devra être réalisée et portée à l'attention des tiers par les organes de la Société qui seront les mieux placés pour réaliser cette tâche dans compte tenu des circonstances.

Article 3.-

3.1. La Société est établie pour une durée illimitée.

Article 4.-

4.1. La Société aura pour objet le développement et la gestion des établissements de livraison « Domino's Pizza » et le développement et les opérations juridiques concernant le franchisage d'établissements Domino's Pizza.

4.2. La Société pourra participer dans la création, le développement, la gestion et le contrôle de toute société ou entreprise. Elle pourra en particulier acquérir par souscription, achat, et échange ou de toute autre manière tous titres, actions et autres valeurs de participation, obligations, créances, certificats de dépôt et autres instruments de dette et en général toutes valeurs ou instruments financiers émis par toute entité publique ou privée.

4.3. La Société pourra emprunter sous quelque forme que ce soit. Elle peut procéder à l'émission d'obligations et d'autres titres représentatifs d'emprunts et/ou de créances. La Société pourra prêter des fonds, en ce compris, sans limitation, ceux résultant des emprunts et/ou des émissions d'obligations ou de valeurs, à ses filiales, sociétés affiliées et/ou à toute autre société. La Société pourra aussi donner des garanties et accorder des sûretés en faveur de toute autre société ou personne sur tout ou partie de ses actifs afin de garantir ses propres obligations et engagements et/ou obligations et engagements de ses filiales et/ou de toute autre société du groupe. La Société pourra en outre grever, garantir, nantir, transférer ou, d'une manière générale, hypothéquer tout ou partie de ses actifs.

4.4. La Société pourra aussi acquérir et exploiter tous les brevets et autre droit intellectuels qui sont raisonnablement nécessaires pour l'exploitation de ces marques déposées.

4.5. De manière générale, la Société pourra contrôler, prendre les mesures de supervision nécessaires et entreprendre toute opération financière, mobilière, immobilière, commerciale et industrielle qui sera jugée utile pour l'accomplissement et le développement de son objet.

TITRE II.- CAPITAL, ACTIONS

Article 5.-

5.1. Le capital social est fixé à dix millions cent vingt-huit mille six francs suisses (10.128.006 CHF) divisé en quatre millions huit cent vingt-deux mille huit cent soixante (4.822.860) actions ayant une valeur nominale de deux francs suisses dix cents (2,10 CHF) chacune.

5.2. En addition du capital social souscrit, le capital social autorisé est fixé à vingt-et-un millions de francs suisses (21.000.000 CHF) divisé en dix millions (10.000.000) d'actions ayant une valeur nominale de deux francs suisses dix

cents (2,10 CHF) chacune.

5.3. Le Conseil d'Administration est autorisé et habilité à :

- réaliser toute augmentation du capital social dans les limites du capital autorisé en une ou plusieurs tranches successives, par l'émission de nouvelles actions, contre paiement en numéraire ou en nature, par conversion de créances ou de titres convertibles, suivant exercice de warrants ou de stock options, incorporation au capital de réserves (distribuables) de la société ou de toute autre manière ;
- déterminer la place et la date de l'émission ou des émissions successives, le prix d'émission, les termes et conditions de la souscription et du paiement des nouvelles actions, et
- supprimer ou limiter le droit de souscription préférentiel des actionnaires en cas d'émission d'actions contre paiements en numéraire.

5.4. Cette autorisation est valable pour une durée de cinq (5) ans à partir de la date de la publication du présent acte et peut être renouvelée par l'Assemblée Générale.

5.5. Après chaque augmentation du capital social réalisée et constatée conformément aux dispositions de la Loi, l'article 5.1 sera modifié afin de refléter l'augmentation survenue ; une telle modification sera enregistrée sans forme authentique par le Conseil d'Administration ou par toute personne dûment autorisée et habilitée pour ce faire.

5.6. Le capital autorisé ou émis pourra être ultérieurement augmenté ou réduit par résolution des actionnaires au cours d'une Assemblée Générale Extraordinaire se tenant par-devant notaire.

Article 6.-

6.1. Toutes les actions représentant le capital de la société sont et seront émises sous forme nominative.

6.2. Toutes les actions formeront une catégorie et ont égalité de rang quant au paiement des dividendes, au produit d'une liquidation ou autrement.

6.3. Les actions pourront être émises sans être totalement libérées conformément aux dispositions de la Loi.

6.4. Les actions seront émises soit en forme certifiée soit non certifiée selon décision du Conseil d'Administration.

6.5. La Société pourra, pour autant que la Loi le permette et dans le strict respect des termes de cette dernière, acheter ses propres actions.

6.6. Sans préjudice de dispositions contraires dans les présents Statuts, toute action émise par la Société pourra être détenue, enregistrée, convertie,

transférée ou traitée autrement en forme sans certificat et convertie d'une forme sans certificat et vice-versa.

6.7. Sous réserve des dispositions de l'article 6.6, des certificats d'actions sont émis aux actionnaires selon les dispositions de la Loi. La Société peut émettre des certificats représentatifs de plusieurs actions. Dans le cas de co-détenteurs, la remise d'un certificat à l'un d'entre eux équivaudra à la remise à tous. Les certificats seront signés par un Administrateur ou par un agent dûment autorisé par le Conseil d'Administration. Les signatures peuvent être reproduites sous forme de téléfax ou de scan sauf dans le cas où l'agent n'est pas administrateur.

6.8. Lorsqu'une partie seulement des actions représentées par un certificat d'actions nominatives est transférée, l'ancien certificat est annulé et un nouveau certificat représentant le solde des actions est émis sans frais en remplacement.

6.9. Le détenteur inscrit dans le **Registre** (tel que défini ci-après) d'une action nominative est le propriétaire de cette action et la Société n'est pas tenue de reconnaître une demande ni les intérêts suscités par cette action qui émaneraient de qui que ce soit d'autre, à moins que ces revendications ou intérêt émane de toute personne suite à un arrangement de «depository interest» établi par la Société pour faire passer les actions de la Société par le settlement électronique du système CREST.

6.10. La Société considère que la première personne citée parmi les co-détenteurs d'actions nominatives est celle qui a été désignée par les co-détenteurs pour recevoir toutes les notifications et donner en bonne et due forme un reçu pour tout dividende payable afférent à ces actions.

6.11. La Société n'accepte pas d'enregistrer plus de quatre co-détenteurs d'actions nominatives et en outre a le droit de suspendre à tout moment l'exercice des droits attachés à une action jusqu'à ce qu'une personne soit désignée, à l'égard de la Société, comme étant le propriétaire des actions.

6.12. Toute les actions émises par la Société seront inscrites dans un Registre des actionnaires (le **Registre**) qui sera conservé au siège social de la Société et est disponible pour inspection par les actionnaires tous les Jours Ouvrables à Luxembourg entre 10.00 heures et 16.30 heures.

6.13. Lorsqu'un certificat représentatif d'une action nominative a été endommagé ou au figuré ou apparemment perdu ou détruit, un nouveau certificat nominatif peut être émis au détenteur sur demande sous réserve de la délivrance de l'ancien certificat ou (s'il a été apparemment perdu ou détruit) de conformité à des conditions de preuve et d'indemnité et le paiement de débours de la Société relatifs à cette demande comme le Conseil d'Administration le jugera bon.

6.14. *Actions sans Certificat*

6.14.1. Sauf disposition contraire des présents Statuts, les Administrateurs, sous réserve d'application des dispositions de la Loi, ont la possibilité de mettre en place tout accord qu'ils estiment, à leur seule appréciation, nécessaire pour

attester du titre à et du transfert des actions sans certificat et dans la mesure où de tels accords sont mis en place, aucune disposition des présents Statuts ne sera applicable ou n'aura d'effet dans la mesure où ces dispositions sont incompatibles avec la détention ou le transfert d'actions sans certificat. Sauf autre disposition prévue par les Administrateurs et autorisée par la Loi et toute autre loi ou réglementation applicable, personne n'aura le droit de se voir remettre un certificat contre une action tant que le titre attaché à cette action n'est pas attesté par un certificat et tant que les transferts de cette action peuvent se faire autrement que par le biais d'un acte écrit.

6.14.2. Toujours sous réserve de la Loi et de toute autre loi ou réglementation applicable:

- La conversion d'une action avec certificat en une action sans certificat, et inversement, peut se faire de la manière que les Administrateurs estimeront, à leur seule appréciation, appropriée;
- La Société inscrira au Registre le nombre d'actions détenues par chaque actionnaire sans certificat et avec certificat et conservera le Registre dans chaque cas conformément aux exigences de la Loi et de toute autre loi ou réglementation applicable et sauf si les Administrateurs en décident autrement, les titres détenus par un même détenteur ou par des co-détenteurs qu'ils soient sous forme certifiée ou non certifiée seront considérés comme des titres détenus séparément;
- Une classe d'actions ne sera pas considérée comme étant deux classes uniquement du fait que dans cette classe soient comprises à la fois des actions avec certificat et des actions sans certificat ou en conséquence d'une quelconque disposition des présents Statuts ou de la loi ou de toute autre loi ou réglementation applicable uniquement en ce qui concerne les actions avec certificat ou sans certificat; et
- La Société, sous réserve de la Loi et de toute autre loi ou réglementation applicable, a le droit d'exiger la conversion d'une action sans certificat en une action avec certificat afin de lui permettre de négocier cette action conformément aux dispositions des présents Statuts.

6.14.3. Les dispositions de l'Article 6.7 ne sont pas applicables aux actions sans certificat.

6.14.4. Afin de lever toute ambiguïté, un actionnaire qui détient des actions sans certificat peut, conformément aux accords mis en place par les Administrateurs et sous réserve du respect de la Loi, demander à ce que ces actions sans certificat soient converties en actions avec certificat.

6.14.5. Sous réserve de l'Article 6.10 mais nonobstant toute autre disposition des présents Statuts, les Administrateurs, sous réserve des dispositions de la Loi et de toutes autres lois et règlements applicables ainsi que des possibilités et conditions du Système CREST, ont le pouvoir d'établir et/ou d'approuver tous arrangements qu'ils pourraient, en leur absolue discrétion, estimer appropriés afin d'établir la preuve d'un titre de propriété ou d'un transfert d'une part dans

les actions représentatives du capital social de la Société ayant la forme d'un coupon émis par un dépositaire (*depository interests*) ou de tout autre participation, instrument ou valeurs mobilières similaires. Dans la mesure où de tels arrangements sont établis, aucune disposition des Statuts (autre que l'Article 6.10) ne sera applicable ou n'aura d'effet si elle est incompatible, de quelque manière que ce soit, avec la détention ou le transfert de ces parts ou des actions représentatives du capital social de la Société représentatives de ces parts. Les Administrateurs pourront à tout moment, en leur absolue discrétion, prendre les mesures qu'ils jugeront nécessaires afin de mettre en suivre ces arrangements.

6.15. Pour les besoins de l'article 6, les termes suivants auront la signification ci-après :

Jour Ouvrable: jour d'ouverture et de travail habituel des banques dans la ville de Luxembourg ;

CREST: le CREST est le Dépositaire Central de Titres pour le marché du Royaume-Uni et les titres irlandais ;

Manuel CREST: le document intitulé Manuel CREST publié par l'opérateur du système CREST

Système CREST: la signification telle qu'attribuée dans le glossaire du Manuel CREST.

Article 7.-

7.1. Excepté pour ce qui est indiqué à l'Article 7.2, les actions ne sont pas soumises à des restrictions en ce qui concerne leur transfert et elles sont cessibles libre de tous frais.

7.2. Le transfert d'actions nominatives prendra effet avec une inscription faite dans le Registre sur la base d'un acte de transfert, daté et signé par et pour le compte du cédant et du cessionnaire ou par leurs agents autorisés à ces fins, ou suivant un acte de transfert ou tout autre document que le Conseil d'Administration jugera, à sa seule appréciation, suffisant pour établir l'accord du cédant pour transférer et du cessionnaire pour accepter le transfert ou, pour le cas où il s'agit d'actions sans certificat le transfert du droit attaché aux actions sera inscrit au Registre sous réserve que le transfert ait eu lieu conformément aux pratiques mises en place par l'opérateur du système concerné. Les actes de transfert d'actions nominatives resteront au Bureau de Transfert de la Société et seront accompagnés par le ou les certificats relatifs aux actions à transférer et, si l'acte de transfert est exécuté par une autre personne pour le compte du cédant ou du cessionnaire, la preuve de l'autorisation pour cette personne de le faire et/ou toute autre preuve que le Conseil d'Administration exigera pour témoigner du titre de propriété du cédant ou de son droit de transférer les actions sauf pour le cas où il s'agit d'actions sans certificat.

Pour les besoins de l'article 7.2, **Bureau de Transfert** signifie tout endroit que le Conseil d'Administration aura désigné comme tel afin qu'une copie de tout ou

parties du Registre y soit conservée et/ou que tous documents en relation avec le transfert d'actions nominatives de la Société y soient entreposés aux fins d'être produites ou exposées à toute autorité habilitée à signer des Actes de transfert.

7.3. Toute personne ayant droit à des actions suite au décès ou à l'insolvabilité d'un actionnaire, en apportant la preuve qui l'autorise à agir selon le présent article ou de son titre, à la seule appréciation du le Conseil d'Administration, pourra être enregistré en tant qu'actionnaire de ces actions ou pourra, sous réserve de ces Articles, transférer ces actions. Lorsque des codétenteurs sont les actionnaires nominatifs d'une ou de plusieurs actions, dans le cas du décès de l'un des co-détenteurs et en l'absence d'une modification adéquate dans le Registre à la demande du successeur légal du co-détenteur décédé et du ou des co-détenteurs subsistants, le ou les co-détenteurs subsistant seront, pour les fins de la société, le ou les propriétaires de la ou des actions et la Société ne reconnaîtra aucune plainte concernant la succession de tout co-détenteur décédé sauf lorsqu'il s'agit du dernier survivant des co-détenteurs.

7.4. La Société ne prélèvera pas de frais pour l'inscription d'un transfert ou tout autre document ayant trait au droit de propriété d'une action.

Article 8.-

8.1. Sans préjudice, et s'ajoutant à toute obligation de divulgation imposée par la loi luxembourgeoise, lorsqu'un actionnaire:

(a) à sa connaissance, acquiert une participation sujette à notification dans les actions de la Société, ou cesse de détenir une participation sujette a notification dans les actions de la Société, ou

(b) réalise qu'il détient une participation sujette à notification des actions de la Société, ou qu'il a cessé de détenir une participation sujette à notification dans des actions qu'il détenait antérieurement,

il devra notifier à la Société cette participation.

8.2. Pour les besoins du paragraphe précédent, un actionnaire détient une participation une participation sujette à notification lorsque la valeur nominale totale des actions qu'il détient est égale ou supérieure à trois (3) pour cent de la valeur nominale du capital social. Toute référence au terme «actions» dans le présent Article exclut les actions détenues en trésorerie. L'obligation de divulgation prévue à l'Article 8.1 s'applique également dans le cas d'une augmentation ou une diminution du niveau de pourcentage de participations sujettes à notification d'un actionnaire, et à cet effet si le niveau de pourcentage n'est pas un chiffre rond, il sera arrondi à l'unité inférieure.

8.3. Toute notification en vertu de l'Article 8.1 identifiera l'actionnaire, la nature et l'étendue de sa participation, et la date à laquelle il a acquis ou cessé de détenir une participation sujette à notification, ou la date à laquelle le niveau de pourcentage de sa participation sujette à notification a subi une augmentation ou une diminution.

8.4. Le Conseil d'Administration peut demander par écrit à toute personne qu'il sait ou a toutes les raisons valables de croire détenir une participation dans la Société, d'indiquer si tel est le cas, et dans le cas ou cette personne détient lesdites participations, de fournir toute information supplémentaire demandée par le Conseil d'Administration.

8.5. Une telle notification peut exiger de la personne à qui elle est adressée de fournir des détails quant à sa participation actuelle dans la Société.

8.6. Une telle notification exigera que toute information communiquée en réponse à la notification le soit par écrit et dans un délai raisonnable (au moins vingt-et-un jours) qui sera précisé dans la notification.

TITRE III.- ADMINISTRATION

Article 9.-

9.1. La Société est administrée par un conseil d'administration composé d'au moins trois membres, actionnaires ou non, désignés comme **Administrateurs**, qui sont nommés pour une durée n'excédant pas 6 ans par l'Assemblée Générale qui peuvent à tout moment être révoqués.

9.2. Le nombre d'Administrateurs, le terme de leur mandat et leurs rémunérations sont fixés par l'Assemblée Générale.

9.3. Dans l'hypothèse d'une vacance d'un poste d'Administrateur pour cause de décès, retraite ou autre, les Administrateurs restants peuvent choisir et élire, à la majorité des voix, un Administrateur qui sera désigné comme étant de la même catégorie que l'Administrateur remplacé et pourvoira au poste vacant jusqu'à la tenue de la prochaine Assemblée Générale.

Article 10.-

10.1. Le Conseil d'Administration pourra élire un président parmi ses membres (le **Président**). Il pourra après choisir une Secrétaire, qui ne devra pas être un Administrateur qui sera en charge de conserver les procès-verbaux des réunions du Conseil d'Administration. Le premier Président sera nommé par l'Assemblée Générale des actionnaires.

10.2. Le Conseil d'Administration se réunit sur demande de l'un de ses membres, aussi souvent que l'intérêt de la Société le requiert.

10.3. Un Administrateur empêché d'assister à une réunion pourra déléguer par lettre ou fax un autre Administrateur afin de le représenter à ladite réunion et de voter en son nom lorsqu'il est autorisé à le faire. Tout Administrateur présent pourra représenter plusieurs Administrateurs absents.

10.4. Tout membre du Conseil d'Administration qui participera à une réunion du Conseil d'Administration par le biais de moyens de communication électroniques (en ce inclus par téléphone), permettant à tous les autres

membres du Conseil d'Administration présents à une telle réunion d'entendre et d'être entendu par les autres membres du Conseil d'Administration à tout moment, devront être considéré comme ayant été présents, seront pris en considération pour le calcul d'un éventuel quorum et seront autorisés à voter dans les matières abordées à cette assemblée.

10.5. Les résolutions du Conseil d'Administration seront passées à la majorité des voix présentes.

10.6. Sans préjudice de ce qui précède, les résolutions signées par tous les Administrateurs seront aussi valides et effectives que si prises lors d'un Conseil d'Administration dûment convoqué et tenu. Un tel consentement écrit pourra être donné sous la forme d'un document unique ou de plusieurs documents.

10.7. Le Conseil d'Administration pourra uniquement prendre des résolutions si au moins 2 de ses membres sont présents ou représentés.

10.8. Dans l'hypothèse d'une égalité de votes, le Président de la réunion aura un droit de vote supplémentaire, en plus de celui/ceux auxquels il aurait droit de part sa fonction d'Administrateur.

Article 11.-

11.1. Le Conseil d'Administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour accomplir tous les actes d'administration et de disposition en accord avec l'objet social de la Société.

11.2. Tous les pouvoirs non expressément réservé par la loi ou par les présents Statuts à l'Assemblée Générale sont de la compétence du Conseil d'Administration. Le Conseil d'Administration pourra payer des dividendes intérimaires dans le respect des dispositions légales.

11.3. Les décisions du Conseil d'Administration seront enregistrées dans des procès-verbaux signés par le Président et tout autre Administrateur ou le Secrétaire (le cas échéant).

11.4. Les copies ou extraits des procès-verbaux devront être signés par un Administrateur ou par tout autre représentant désigné pour cette tâche par le Conseil d'Administration.

Article 12.-

12.1. La Société sera, en toutes circonstances, liée par les signatures conjointes de deux Administrateurs à moins que des décisions spéciales soient visées par une signature autorisée dans le cadre d'une délégation de pouvoirs ou de procurations données par le Conseil d'Administration conformément à l'article 13 des présents Statuts.

Article 13.-

13.1. Le Conseil peut déléguer, d'une façon générale ou de temps en temps, tout

ou partie de ses pouvoirs concernant la gestion quotidienne ou des pouvoirs spécifiques soit à un ou plusieurs Administrateurs (désignés comme *Chief Executive Officer, Chief Operating Officer, Chief Financial Officer* ou tout autre titre choisi par le Conseil d'Administration), ou tout autre comités composés de personnes choisies par le Conseil d'Administration ou autres agents qui ne doivent pas nécessairement être des actionnaires. Le Conseil détermine les pouvoirs et la rémunération spécifique de cette délégation de pouvoir.

13.2. S'il y a délégation de pouvoir en faveur d'un ou plusieurs Administrateurs en ce qui concerne la gestion habituelle, l'autorisation préalable de l'Assemblée Générale est requise.

13.3. Le Conseil d'Administration pourra aussi confier la gestion de toutes les affaires de la Société ou d'une branche à un ou plusieurs administrateurs, et donner procuration spéciale pour des domaines déterminés à un ou plusieurs mandataires, choisis parmi ses membres ou non, et actionnaires ou non.

Article 14.-

14.1. Toute procédure contentieuse impliquant la Société en qualité de plaignant ou de défendeur, sera conduite au nom de la Société par le Conseil d'Administration, représenté par son président ou par l'Administrateur délégué à cette tâche.

Article 15.-

15.1. Aucun contrat ou autre transaction entre la Société et toute autre société, firme ou autre entité ne sera affecté ou invalidé par le fait qu'un ou plusieurs Administrateurs ou agents de la Société ont des intérêts dans ou sont administrateurs, associés, agents ou employés de cette autre société, firme ou autre entité.

15.2. Tout Administrateur ou agent ou employé de toute société, firme ou autre entité avec laquelle la Société contractera ou autrement engagera des affaires ne pourra pas, en raison de ce lien avec cette autre société, firme ou autre entité, être empêché de délibérer et de voter ou d'agir sur ces affaires en relation avec ces contrats ou autres affaires.

15.3. Dans l'hypothèse où un Administrateur de la Société aurait un intérêt personnel dans une transaction de la Société, cet Administrateur ou représentant devra en informer le Conseil d'Administration et ne sera autorisé ni à voter ni même à participer au quorum concernant la transaction en question, celle-ci devra en outre être mentionnée dans le procès-verbal du Conseil d'Administration ; quant aux intérêts de l'Administrateur ou du représentant concerné, ils devront être mentionnés avant tout vote sur toute autre matière lors de la première Assemblée Générale à suivre.

15.4. La Société indemnisera, pour autant que ce soit permis par la loi luxembourgeoise, tout administrateur ou fondé de pouvoirs et leurs héritiers, exécuteurs testamentaires et administrateurs de biens pour tous dommages-intérêts, compensations et dépens à leur charge ainsi que tous frais raison-

nables qu'ils auront encouru par suite ou en conséquence de leur comparution en tant que défendeurs dans des actions en justice, des procès ou des poursuites judiciaires qui leur auront été intentés de par leur fonctions actuelles ou anciennes d'administrateur ou de fondé de pouvoirs de la Société ou, à la demande de la Société, de toute autre société dans laquelle la Société est actionnaire ou créancier exception faite pour les cas où ils auraient été déclarés coupables pour négligence grave ou pour avoir volontairement manqué à leurs devoirs envers la Société; en cas d'arrangement transactionnel, l'indemnisation ne portera que sur les matières couvertes par l'arrangement transactionnel et dans ce cas seulement si la Société est informée par son conseiller juridique que la personne à indemniser n'aura pas manqué à ses devoirs envers la Société. Le droit à indemnisation qui précède n'exclut pas pour les personnes susnommées le recours à d'autres droits auxquels elles pourraient prétendre.

TITRE IV CONTROLE

Article 16.-

16.1. La Société est contrôlée par un ou plusieurs commissaires, nommés par l'Assemblée Générale qui détermineront leur nombre et leurs rémunérations, ainsi que la durée de leur fonction, qui ne pourra excéder 6 ans.

16.2. Le Commissaire en fonction pourra être révoqué à tout moment par l'Assemblée Générale avec ou sans motif.

16.3. L'Assemblée Générale pourra allouer une rémunération fixe ou proportionnelle aux Commissaires.

TITRE V.- ASSEMBLEE GENERALE

Article 17.-

17.1. L'assemblée annuelle est tenue à Luxembourg au lieu précisé dans les convocations le premier (1^{er}) juin à 13h00 de chaque année.

17.2. Si ce jour est un jour férié, l'assemblée générale sera tenue le jour ouvrable suivant (tel que défini dans l'Article 6.16).

17.3. Une Assemblée Générale devra être convoquée par le Conseil d'Administration après requête par courrier recommandé des actionnaires représentant au moins dix (10) % du capital émis de la Société.

17.4. Une Assemblée Générale ne pourra être tenue que si :

(a) elle convoquée conformément au Statuts et à la Loi ; ou

(b) si tous les actionnaires sont présents ou représentés en un endroit quelconque et entendent n'avoir aucune objection à l'agenda tel qu'il est soumis considérant que l'assemblée prendra place sans convocation préalable.

17.5. Une Assemblée Générale est convoquée par un avis de convocation établi

par :

(a) le Conseil d'Administration, chaque fois qu'il juge une telle assemblée nécessaire, auquel cas l'ordre du jour de cette assemblée tel qu'indiqué dans l'avis de convocation est celui approuvé par le Conseil d'Administration; ou

(b) le Conseil d'Administration, après dépôt au siège social, durant un Jour Ouvrable au Luxembourg, d'une requête écrite décrivant l'ordre du jour et signée par les actionnaires produisant la preuve satisfaisante pour le Conseil d'Administration qu'ils détiennent les actions représentant au moins un dixième (1/10^{ème}) du capital émis de la Société, auquel cas l'assemblée devra être tenue dans le mois suivant le dépôt de cette requête, et l'ordre du jour de cette assemblée tel que décrit dans l'avis de convocation sera celui spécifié dans ladite requête; ou

(c) le Commissaire, chaque fois qu'il juge une telle assemblée nécessaire, auquel cas l'ordre du jour de cette assemblée tel que décrit dans l'avis de convocation sera celui approuvé par le Commissaire.

17.6. Les convocations aux Assemblées Générales seront rédigées en anglais et indiqueront la date, l'endroit et l'heure de l'assemblée ainsi que l'ordre du jour. L'ordre du jour d'une Assemblée Générale est préparé par le Conseil d'Administration. Il ne pourra être délibéré sur aucun point non porté à l'ordre du jour, y compris la révocation ou nomination des Administrateurs ou Commissaires, à moins que cent (100) % du capital social ne soit représenté et approuve ces points. L'ordre du jour d'une Assemblée Générale Extraordinaire indique également, le cas échéant, toute proposition de modification des Statuts et, le cas échéant, reproduit le texte des modifications affectant l'objet ou la forme de la Société.

17.7. La tenue de toutes les Assemblées Générales devra être précédée par l'envoi de convocations, lesquelles convocations devront prendre la forme d'annonces publiées à deux reprises dans le Mémorial C et dans un quotidien luxembourgeois, dans un intervalle de temps minimum de huit (8) jours, et au moins huit (8) jours avant la tenue de l'assemblée.

17.8. Les convocations pour l'Assemblée Générale devront être envoyées aux actionnaires en nom à leurs domiciles par courrier au moins huit (8) jours avant la tenue de l'Assemblée.

17.9. Sans préjudice quant aux autres dispositions des présents Statuts, lorsque tous les actionnaires sont présents ou représentés et reconnaissent avoir été préalablement informé de l'ordre du jour de l'assemblée, l'assemblée Générale pourra être tenue sans convocation formelle préalable.

17.10. Tous les actionnaires sont habilités à assister à toutes les Assemblées Générales et à y prendre la parole. A moins que les Statuts n'en disposent autrement, le Conseil d'Administration prescrit les conditions à remplir par les actionnaires pour assister et voter à une Assemblée Générale, y compris (sans limiter ce qui précède) la date de référence pour déterminer les actionnaires habilités à recevoir un avis de convocation et à voter à une Assemblée Générale,

Les conditions prescrites en général peuvent être consultées au siège social, et les conditions concernant une assemblée particulière sont spécifiées dans l'avis de convocation relatif à cette assemblée.

Article 18.-

18.1. Aucune affaire autre que la nomination d'un Président ne peut être soumise à une Assemblée Générale ordinaire sans que le quorum de présence des actionnaires ne soit respecté au moment où l'Assemblée entame ses délibérations. Sans réserve de ce qui est prévu pour les assemblées reportées, deux actionnaires forment un quorum de présence.

18.2. Si un quorum n'est pas présent endéans trente (30) minutes après l'heure fixée pour le début de l'Assemblée Générale, l'Assemblée sera ajournée et reconduite au huitième (8^{ème}) jour calendrier suivant, et tous les actionnaires présents ou représentés à cette assemblée ajournée devront constituer un quorum. Si un quorum d'actionnaire devait ne pas être présent endéans trente (30) minutes après l'heure prévue pour le début d'une Assemblée Générale Extraordinaire, ayant à son ordre du jour des modifications statutaires ou des matières assimilées, une seconde assemblée devra être convoquée par deux avis de convocation qui devront être publiés dans le Mémorial C ainsi que dans deux quotidiens luxembourgeois endéans un intervalle de quinze (15) jours calendriers avant la tenue de l'assemblée ajournée ; de plus, tous les actionnaires présents ou représentés à une telle assemblée ajournée constitueront un quorum.

Article 19.-

19.1. Le Président du Conseil d'Administration ou, en son absence, le Vice-président (s'il en existe un), ou en son absence, tout autre Administrateur désigné par les Administrateurs, préside en qualité de président à toute Assemblée Générale de la Société. Si à une Assemblée Générale, aucune de ces personnes n'est présente et disposée à agir quinze minutes après l'heure fixée pour la tenue de l'Assemblée, les Administrateurs présents élisent l'un d'eux en qualité de président de l'assemblée et s'il n'y a qu'un seul Administrateur présent et disposé à agir, il présidera.

19.2. Si lors d'une Assemblée Générale, aucun Administrateur n'est disposé à agir en qualité de Président ou si aucun administrateur n'est présent dans les quinze minutes de l'heure fixée pour la tenue de l'Assemblée Générale, les actionnaires choisissent l'un d'entre eux pour être Président de l'assemblée.

Un Administrateur est en droit d'assister et de prendre la parole à toute Assemblée Générale, nonobstant le fait qu'il n'a pas la qualité d'actionnaire. Le Commissaire est en droit d'assister à toute Assemblée Générale et d'être entendu sur tout point de l'ordre du jour de l'assemblée le concernant en qualité de commissaire aux comptes.

19.3. A tout moment avant la clôture d'une Assemblée Générale, le Conseil pourra reporter l'assemblée pour une durée maximum de quatre semaines et il est tenu de le faire sur demande des actionnaires représentant au moins un

dixième (1/10^{ème}) du capital émis. Un report d'assemblée entraînera l'annulation de toutes les décisions prises. Lors de toute Assemblée Générale nouvellement convoquée, le Conseil d'Administration est en droit de refuser toute seconde demande de report d'assemblée dans le cadre du présent Article.

19.4. Aucune autre délibération ne pourra avoir lieu lors de l'assemblée reportée que celle qui aurait pu valablement être votée à l'assemblée si la prorogation n'avait pas eu lieu. Lorsqu'une assemblée est reportée, l'heure et le lieu de l'assemblée ajournée sont fixés par le Conseil d'Administration, et avis en est donné à tous les actionnaires destinés à recevoir avis de cette assemblée conformément aux présents Statuts.

19.5. Chaque action donne droit à une voix.

19.6. Les votes peuvent être donnés soit personnellement, soit par procuration.

19.7. Sous réserve des dispositions contraires de la Loi ou des présents Statuts, les résolutions d'une assemblée des actionnaires dûment convoquée sont adoptées à la majorité simple des actions présentes ou représentées.

19.8. Aucune objection quant à la qualité de tout votant ne peut être soulevée sauf hors de l'assemblée ou de l'assemblée reportée à laquelle le vote auquel il fait objection est émis, et tout vote non invalidé à cette assemblée est valable. Toute objection faite en temps utile doit être référée au Président de l'assemblée, dont la décision sera sans appel.

19.9. Les procurations sont rédigées par écrit, sans toutes formes usuelles ou toutes autres formes que le Conseil d'Administration pourra approuver et sont signées par ou pour le compte du mandant. Une personne morale peut signer une procuration par un représentant dûment autorisé. La signature d'un tel document peut ne pas être authentifiée. Un mandataire peut ne pas être un actionnaire de la Société. Un mandataire pour représenter plus d'un actionnaire.

Article 20.-

20.1. Toute assemblée générale des actionnaires de la Société régulièrement constituée représente tous les actionnaires de la Société. Les décisions prises lors d'une telle assemblée, engagent tous les actionnaires. L'Assemblée Générale a les pouvoirs les plus étendus pour autoriser ou approuver tous les actes faits ou exécutés pour le compte de la Société.

Article 21.-

21.1. Les présents Statuts peuvent être modifiés par une majorité des deux tiers des voix des actions présentes au représentées à l'Assemblée Générale Extraordinaire, sous réserve qu'un quorum de plus de la moitié du capital émis soit présent au représenté à cette assemblée; si le quorum n'est pas atteint à cette assemblée, une seconde Assemblée Générale Extraordinaire peut être convoquée conformément à l'article 18.2 des présents Statuts et à la Loi, durant laquelle les modifications proposées pourront être valablement adoptées par la

majorité des deux tiers des actions présentes ou représentées, sans qu'aucune condition de quorum ne soit nécessaire. Une Assemblée Générale convoquée afin de modifier les Statuts ou afin d'accomplir tous actes pour lesquels les présents Statuts requièrent la tenue d'une Assemblée Générale Extraordinaire, ou pour accomplir tout acte qui, en vertu de la Loi, ne peut uniquement être adopté avec les mêmes conditions de convocation, quorum et majorité pour une assemblée convoquée pour modifier les Statuts, ou pour autoriser ou ratifier tout acte, sera appelée **Assemblée Générale Extraordinaire**.

TITRE VI.- EXERCICE SOCIAL, AFFECTATION DES BENEFICES

Article 22.-

22.1. L'exercice social de la Société commence le premier janvier de chaque année et finit le trente et un décembre de chaque année.

Article 23.-

23.1. Après déduction de tout ou partie des dépenses de la société et après amortissement, le bilan créditeur indiquera les bénéfices nets réalisés par la Société. Sur ces bénéfices nets, cinq pour cents (5%) seront affectés à la réserve légale ; cette déduction cessera d'être obligatoire lorsque les réserves équivaldront à dix pourcents (10%) du capital social de la Société, mais cela devra être répété jusqu'à ce que la réserve soit entièrement reconstituée si, à un moment donné, pour quelque raison que ce soit, ladite réserve a été modifiée.

23.2. Sur proposition du Conseil, l'Assemblée Générale détermine l'affectation du bénéfice net après que les provisions fiscales aient été, le cas échéant, effectuées.

23.3. Cette affectation peut comprendre la distribution de dividendes, la création ou le maintien de fonds de réserve et de provisions, et la détermination du solde à reporter à nouveau.

23.4. Tout dividende distribué est payable aux lieu et place fixés par l'assemblée Générale.

TITRE VII.- DISSOLUTION, LIQUIDATION

Article 24.-

24.1. La Société pourra être mise en liquidation par résolution de l'Assemblée Générale délibérant et votant de la manière requise pour procéder à des modifications statutaires. Si la Société est mise en liquidation, ladite liquidation sera prise en charge par un ou plusieurs liquidateurs, ces derniers pourront être des personnes physiques ou des personnes morales et seront nommés par l'Assemblée Générale, qui spécifiera leurs pouvoirs et établira leurs rémunérations.

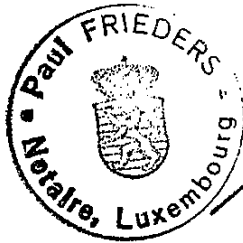
TITRE VIII.- DISPOSITIONS GENERALES

Article 25.-

25.1. Toutes les matières non régies par les présents Statuts seront soumises au respect de la Loi.

Les présents statuts sont rédigés en anglais suivis d'une version française et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise fera foi.

POUR LA SOCIETE
Luxembourg, le 9 novembre 2005.



Frieders