

STATUTS DE

**Lee Hecht Harrison Sàrl
(Lee Hecht Harrison GmbH)
(Lee Hecht Harrison LLC)**

ARTICLES OF ASSOCIATION OF

**Lee Hecht Harrison Sàrl
(Lee Hecht Harrison GmbH)
(Lee Hecht Harrison LLC)**

I. Raison sociale, siège et but

Article 1 – Raison sociale

Sous la raison sociale Lee Hecht Harrison Sàrl (Lee Hecht Harrison GmbH) (Lee Hecht Harrison LLC) est constituée une société à responsabilité limitée conformément aux articles 772 ss. CO.

Article 2 – Siège

Le siège de la société est à Lausanne.

Article 3 – But

La société a pour but de développer et d'offrir sur les marchés suisses et étrangers des services dans le secteur de la poursuite de carrière (outplacement) et du conseil en ressources humaines.

A cet effet, la société peut également acquérir, exploiter et céder des brevets d'invention, des marques et des connaissances techniques et industrielles, participer à des entreprises industrielles et commerciales et établir des succursales ou fonder des filiales en Suisse ou à l'étranger.

La société peut également conclure toutes affaires se rapportant au but précité ou propres à le promouvoir.

I. Name, domicile and purpose of the company

Article 1 – Name

A limited liability company is formed under the name Lee Hecht Harrison Sàrl (Lee Hecht Harrison GmbH) (Lee Hecht Harrison LLC) in accordance with articles 772 et seq. of the Swiss Code of Obligations ("CO").

Article 2 – Seat

The seat of the company is in Lausanne.

Article 3 – Purpose

The company aims at developing and providing to Swiss and foreign markets services in the area of outplacement and advice in human resources.

To this effect, the company may also acquire, hold, use and convey patents, trade-marks, technical and industrial know-how, participate in industrial and commercial enterprises and establish branches or form subsidiaries in Switzerland and abroad.

The company may also transact any and all business related to the purposes herein stated or fit to promote it.

II. Capital

Article 4

Le capital social est de vingt mille cent francs (CHF 20'100.-), entièrement libéré.

Il est divisé en 201 parts sociales d'une valeur nominale de CHF 100 chacune.

III. Parts sociales

Article 5 – Registre des parts sociales

Les gérants tiennent un registre des parts sociales.

Le registre des parts sociales doit mentionner :

1. Le nom et l'adresse des associés ;
2. Le nombre, la valeur nominale et les éventuelles catégories des parts sociales détenues par chaque associé ;
3. Le nom et l'adresse des créanciers gagistes.

Les associés qui ne sont pas autorisés à exercer le droit de vote et les droits qui y sont attachés sont désignés comme étant des associés sans droit de vote.

Les associés communiquent aux gérants toutes modifications des faits inscrits sur le registre des parts sociales.

Chaque associé a le droit de consulter le registre des parts sociales.

Article 6 – Cession

La cession de parts sociales et l'obligation de céder des parts sociales doivent revêtir la forme écrite.

II. Capital

Article 4

The capital amounts to twenty thousand and one hundred Swiss Francs (CHF 20,100), fully paid-in.

It is divided into 201 quotas with a nominal value of CHF 100 each.

III. Quotas

Article 5 – Register of quotas

The managers hold a register of the company's quotas.

The register of the quotas shall mention:

1. The name and address of all quotaholders;
2. The number, nominal value and possible categories of quotas held by each quotaholder;
3. The name and address of the creditors holding pledges.

The quotaholders who are not authorized to exercise their voting right and the rights attached to their quotas are mentioned as being quotaholders without voting right.

The quotaholders communicate to the managers each modification to the details mentioned in the register of quotas.

Each quotaholder is entitled to consult the register of quotas.

Article 6 – Assignment

The transfer of quotas and the obligation to transfer quotas have to be made in written form.



Le contrat de cession doit contenir les mêmes renvois aux droits et obligations statutaires que l'acte de souscription des parts sociales.

La cession de parts sociales requiert l'approbation de l'assemblée des associés.

L'assemblée des associés peut refuser son approbation sans en indiquer les motifs.

La cession de parts sociales ne déploie ses effets qu'une fois l'approbation donnée.

L'approbation est réputée accordée si l'assemblée des associés ne la refuse pas dans les six mois qui suivent la réception de la requête.

Article 7 – Modes particuliers d'acquisition

Lorsque des parts sociales sont acquises par succession, par partage successoral, en vertu du régime matrimonial ou dans une procédure d'exécution forcée, l'ensemble des droits et obligations qui y sont attachés passent à l'acquéreur sans l'approbation de l'assemblée des associés.

Pour pouvoir exercer son droit de vote et les droits qui y sont attachés, l'acquéreur doit toutefois être reconnu en tant qu'associé avec droit de vote par l'assemblée des associés.

L'assemblée des associés ne peut lui refuser la reconnaissance que si la société lui propose de lui reprendre ses parts sociales à leur valeur réelle au moment de la requête. L'offre peut être faite pour le propre compte de la société, pour le compte d'autres associés ou pour celui de tiers. Si l'acquéreur ne rejette pas l'offre de reprise de la société dans le délai d'un mois après qu'il a eu connaissance de la valeur réelle, l'offre est réputée acceptée.

La reconnaissance d'un associé avec droits de vote est réputée accordée si l'assemblée des associés ne la refuse pas dans les six mois suivant le dépôt de la demande.

The transfer agreement must contain the same references to statutory rights and obligations that the deed of subscription of quotas.

The transfer of quotas has to be approved by the quotaholders' meeting.

The quotaholders' meeting is entitled to decline its approval without indicating any justification.

The transfer of quotas is only valid once the approval has been resolved by the quotaholders' meeting.

Approval from the quotaholders' meeting is considered to be granted if the quotaholders' meeting does not refuse its approval within six months following the receipt of the request of transfer.

Article 7 – Specific modes of acquisition

Whenever quotas are acquired by way of succession, estate partition, dissolution of matrimonial regime or in the context of debt collection proceedings, all rights and obligations attached to the quotas are automatically transferred to the transferee without the approval of the quotaholders' meeting.

In order to be entitled to exercise its voting rights and the rights attached thereto, the transferee has to be nonetheless accepted by the quotaholders' meeting as a quotaholder with voting rights.

The quotaholders' meeting may only refuse its acceptance if the company offers to the transferee the right to acquire its quotas at their fair market value at the moment of the request of acceptance by the transferee. The offer may be made on behalf of the company, on behalf of other quotaholders or on behalf of third parties. If the transferee does not reject the acquisition offer from the company within a deadline of one month after it has been informed of the fair market value, the offer is considered as accepted.

A quotaholder's voting rights are considered granted if the quotaholders' meeting does not refuse it within a deadline of six months following the delivery of the request.

Article 8 – Droit de gage

La constitution d'un droit de gage sur une part sociale requiert l'approbation de l'assemblée des associés.

Celle-ci ne peut refuser son approbation que pour de justes motifs.

Article 9 – Remise du rapport de gestion

Le rapport de gestion et, le cas échéant, le rapport de révision doivent être remis aux associés au plus tard 20 jours avant l'assemblée ordinaire des associés.

Les associés reçoivent le rapport de gestion après l'assemblée des associés dans la forme approuvée par cette dernière.

V. Organisation de la société

A. Assemblée générale

Article 10 – Attributions

L'assemblée des associés est l'organe suprême de la société.

L'assemblée générale a le droit intransmissible:

1. de modifier les statuts ;
2. de nommer et révoquer les gérants ;
3. de nommer et révoquer les membres de l'organe de révision ;
4. d'approuver le rapport annuel et les comptes de groupe, si la société est soumise à l'obligation d'établir des comptes de groupe ;
5. d'approuver les comptes annuels et de déterminer l'emploi du bénéfice résultant du bilan, ainsi que de fixer les dividendes ;
6. de déterminer l'indemnité des gérants ;
7. de donner décharge aux gérants ;

Article 8 – Security

A security interest on quotas may be granted only with approval by the quotaholders' meeting.

The quotaholders' meeting may only refuse its approval for just cause.

Article 9 – Delivery of the auditors' report

The annual report and, as the case may be, the auditors' report must be delivered to the quotaholders at least 20 days before the quotaholders' meeting.

The quotaholders shall receive the annual report after the quotaholders' meeting, in the form approved by the latter.

V. Organization of the company

A. Quotaholders' meeting

Article 10 - Powers

The supreme body of the company shall be the quotaholders' meeting.

It shall have the inalienable right :

1. to amend the articles of association;
2. to appoint and revoke the managers;
3. to appoint and revoke the auditors;
4. to approve the annual report and the group balance sheet, if the company is submitted to the obligation to issue group balance sheet;
5. to approve the annual balance sheet and to decide upon the use of net profits, as well as to determine the dividends;
6. to fix the indemnity granted to the managers;
7. to grant discharge to the managers;



- | | |
|--|---|
| <p>8. d'approuver la cession de parts sociales ou de reconnaître un acquéreur en tant qu'associé ayant le droit de vote ;</p> <p>9. d'approuver la constitution d'un droit de gage sur une part sociale ;</p> <p>10. d'autoriser les gérants à acquérir pour la société des parts sociales propres, ou d'approuver une telle acquisition ;</p> <p>11. de décider de requérir du juge l'exclusion d'un associé pour de justes motifs ;</p> <p>12. de dissoudre la société ;</p> <p>13. de prendre les décisions sur les objets que la loi ou les statuts lui réservent ou que les gérants lui soumettent.</p> | <p>8. to approve the transfer of quotas or to recognize a transferee as a quotaholder with voting rights;</p> <p>9. to approve the granting of a security interest on a quota;</p> <p>10. to authorize the managers to acquire quotas on behalf of the company, or to approve such acquisition;</p> <p>11. to decide to request the judge to exclude a quotaholder for just cause;</p> <p>12. to dissolve the company;</p> <p>13. to take any resolution on matters that Swiss law or the articles of association reserve to the quotaholders' meeting or that the managers submit to it.</p> |
|--|---|

Article 11 – Convocation de l'assemblée des associés

L'assemblée ordinaire des associés a lieu chaque année dans les six mois qui suivent la clôture de l'exercice annuel. Les assemblées extraordinaires des associés sont convoquées aussi souvent qu'il est nécessaire.

L'assemblée des associés est convoquée par les gérants et, au besoin, par l'organe de révision ou par le juge. Les liquidateurs ont également le droit de la convoquer.

Un ou plusieurs associés représentant ensemble au moins 10 pour-cent du capital social peuvent aussi requérir la convocation d'une assemblée des associés. La convocation doit être requise par simple courrier ou par courriel en indiquant les objets de discussion et les propositions.

L'assemblée des associés est convoquée 20 jours au moins avant la date de la réunion par écrit ou par courriel. L'article 13 demeure réservé.

Article 12 – Objet des délibérations

Sont mentionnés dans la convocation de l'assemblée des associés les objets portés à l'ordre du jour, ainsi que les propositions des gérants et d'éventuelles propositions des associés.

Article 11 – Calling of the quotaholders' meeting

The annual quotaholders' meeting shall be held within 6 months after the closing of the fiscal year. Extraordinary quotaholders' meetings shall be called whenever needed.

Quotaholders' meetings shall be called by the managers and, in case of need, by the auditors or by a judge. Liquidators are also entitled to call a quotaholders' meeting.

One or more quotaholder(s) representing together at least 10% of the share capital may also request the calling of a quotaholders' meeting. The quotaholders' meeting must be called by postal service or e-mail and must indicate the items to be discussed and the proposals to be made.

The quotaholders' meeting must be called at least 20 days before the meeting by postal service or by email. Article 13 is reserved.

Article 12 – Object of the deliberations

The invitation to the quotaholders' meeting shall mention the agenda, as well as the proposals from the managers and possibly from the quotaholders.

Aucune décision ne peut être prise sur des objets qui n'ont pas été dûment portés à l'ordre du jour, à l'exception des propositions de convoquer une assemblée des associés extraordinaire et, le cas échéant, de désigner un organe de révision.

Il n'est pas nécessaire d'annoncer à l'avance les propositions entrant dans le cadre des objets portés à l'ordre du jour ni les délibérations qui ne doivent pas être suivies d'un vote.

Article 13 – Décisions à des conditions facilitées

L'assemblée des associés peut être tenue sans observer les formes prévues pour sa convocation avec l'accord de tous les associés (assemblée universelle).

Aussi longtemps que les associés ou leur représentant sont présents, cette assemblée a le droit de délibérer et de statuer valablement sur tous les objets qui sont du ressort de l'assemblée des associés.

Les décisions de l'assemblée des associés peuvent aussi être prises par écrit, à moins qu'une discussion ne soit requise par un associé.

Article 14 – Présidence et procès-verbal

Le président des gérants dirige l'assemblée des associés. Il désigne le secrétaire et les scrutateurs, qui ne doivent pas être associés.

Le procès-verbal mentionne :

1. le nombre et la valeur nominale des parts sociales représentées par les associés ;
2. les décisions et le résultat des élections ;
3. les demandes de renseignements et les réponses données ;
4. les déclarations dont les associés demandent l'inscription ;

Le procès-verbal est signé par le président et par le secrétaire de l'assemblée.

Les gérants remettent une copie du procès-verbal à chaque associé.

No resolution may be taken with respect to items which have not been duly mentioned on the agenda, with the exception of proposals to call an extraordinary quotaholders' meeting and, to the fullest necessary extent, to appoint auditors.

No prior invitation is required for proposals related to matters included on the agenda which do not resolve in taking resolutions.

Article 13 – Universal meeting

Subject to the agreement of all quotaholders, the quotaholders' meeting may be held without complying with the formalities related to the calling of a quotaholders' meeting (universal meeting).

As long as all quotaholders or their proxy holders are present, such meeting is entitled to deliberate and to take valid resolutions on all items which fall within the competence of the quotaholders' meeting.

The resolutions of the quotaholders' meeting may also be taken in writing, unless a discussion is required by one quotaholder.

Article 14 – Chairperson and minutes

The quotaholders' meeting is chaired by the chairman. He appoints the secretary and the scrutineers, who do not need to be quotaholders.

The minutes include:

1. the number and nominal value of the quotas represented by the quotaholders;
2. the resolutions and the results of the elections;
3. the information requests and the given answers;
4. the statements that the quotaholders request to be mentioned in the minutes;

The minutes are signed by the chairman and by the secretary of the meeting.

The managers deliver a copy of the minutes to each quotaholder.



Article 15 – Représentation

Chaque associé peut représenter lui-même ses parts sociales à l'assemblée des associés ou autoriser une autre personne à les représenter.

Le représentant doit faire preuve de ses pouvoirs par écrit.

Article 16 – Droit de vote

Le droit de vote de chaque associé se détermine en fonction de la valeur nominale des parts sociales qu'il détient.

Chaque associé a droit à une voix au moins.

Article 17 – Décision

L'assemblée des associés prend ses décisions et procède aux élections à la majorité absolue des voix représentées, sous réserve des dispositions contraires de la loi ou du paragraphe 3 du présent article.

Le président de l'assemblée des associés a voix prépondérante.

Une décision de l'assemblée des associés recueillant au moins les deux tiers des voix représentées et la majorité absolue du capital social pour lequel le droit de vote peut être exercé est nécessaire pour :

1. modifier le but social ;
2. rendre plus difficile, exclure ou faciliter le transfert de parts sociales ;
3. approuver la cession de parts sociales ou reconnaître un acquéreur en tant qu'associé ayant le droit de vote
4. augmenter le capital social ;
5. limiter ou supprimer le droit de souscription préférentiel ;
6. décider de requérir du juge l'exclusion d'un associé pour juste motifs ;
7. transférer le siège de la société ;
8. dissoudre la société.

Article 15 – Representation

Each quotaholder may represent his own quotas at the quotaholders' meeting or authorize another person to represent them:

The proxy holder has to evidence his powers in writing.

Article 16 – Voting rights

The voting right of each quotaholder is based on the nominal value of all quotas held by such quotaholder.

Each quotaholder must at least have one vote.

Article 17 – Resolutions

The quotaholders' meeting takes its resolutions and proceeds to elections with the absolute majority of the represented votes, subject to contrary legal provisions or as set out in paragraph 3 of the present article.

The chairman of the quotaholders' meeting has a casting vote.

A resolution of the quotaholders' meeting reaching at least two thirds of the represented votes and the absolute majority of the share capital for which voting rights may be exercised is necessary in order to:

1. amend the purpose clause;
2. make more difficult, exclude or facilitate the transfer of quotas;
3. approve the transfer of quotas or accept a transferee as quotaholder with voting rights;
4. increase the share capital;
5. limit or exclude preferential subscription rights;
6. resolve to request from the judge the exclusion of a quotaholder for just cause;
7. transfer the seat of the company;
8. dissolve the company.

L'introduction de parts sociales à droit de vote privilégié requiert le consentement de tous les associés.

Les dispositions statutaires qui prévoient, pour certaines décisions, une plus forte majorité que celle prévue par la loi ne peuvent être adoptées qu'à la majorité prévue.

B. Gestion

Article 18 – Election et révocation des gérants

La gestion de la société est assurée par un ou plusieurs membres (gérants).

Les gérants sont élus par l'assemblée des associés pour une durée d'une année. Une réélection est possible.

Seules des personnes physiques peuvent être désignées comme gérant. Elles n'ont pas besoin d'être associées.

L'assemblée des associés peut révoquer à tout moment un gérant qu'elle a nommé.

Article 19 – Organisation

Si la société a plusieurs gérants, l'assemblée des associés règle la présidence. Pour le surplus, les gérants s'organisent librement.

Article 20 – Attributions des gérants

Les gérants sont compétents pour toutes les affaires qui ne sont pas attribuées à l'assemblée des associés par la loi ou les statuts.

Ils ont les attributions intransmissibles et inaliénables suivantes :

1. exercer la haute direction de la société et établir les instructions nécessaires ;
2. décider de l'organisation de la société dans le cadre de la loi et des statuts ;

The introduction of quotas with voting privileges requires the consent of all quotaholders.

The articles of association which set out, for certain resolutions, a greater majority than that as set out by law may only be adopted with such greater majority.

B. Management

Article 18 – Appointment and revocation of managers

One or several managers may manage the company.

The managers are appointed by the quotaholders' meeting for a duration of one year. The managers may be re-elected.

Only private individuals may be appointed as managers. They do not need to be quotaholders.

The quotaholders' meeting may revoke at any time the appointment of a manager that has been appointed.

Article 19 – Organization

If the company has several managers, the quotaholders' meeting designates a chairman. For all further matters, the managers may freely set out their organization.

Article 20 – Duties of the managers

The managers are empowered to act in all matters that are not attributed to the quotaholders' meeting by law or by the articles of association.

They have the following non delegable and inalienable duties:

1. to exercise the ultimate direction of the company and to give the necessary instructions;
2. to resolve on the organization of the company in compliance with law and the articles of association;



- 
3. fixer les principes de la comptabilité et du contrôle financier ainsi que le plan financier, pour autant que celui-ci soit nécessaire à la gestion de la société ;
 4. exercer la surveillance sur les personnes chargées de parties de la gestion, pour s'assurer notamment qu'elles observent la loi, les statuts, les règlements et les instructions données ;
 5. établir le rapport de gestion (comptes annuels, rapport annuel et, le cas échéant, comptes de groupe) ;
 6. préparer l'assemblée des associés et exécuter ses décisions ;
 7. informer le juge en cas de surendettement.
3. to determine the structuring of the Accounting system, the financial control and, to the extent necessary for the management of the company, the financial planning;
 4. to exercise the ultimate supervision of the persons entrusted with part of the management of the company, in order to ensure their compliance with law, articles of association, regulations and given instructions;
 5. to issue the management report (annual balance sheet, annual report and, if necessary, the group annual balance sheet);
 6. to prepare the quotaholders' meeting and implement its resolutions;
 7. to inform the judge in case of over-indebtedness.

Les gérants ont le droit de nommer des directeurs, des fondés de procuration et des mandataires commerciaux.

Le président des gérants ou le gérant unique a les attributions suivantes :

1. convoquer et diriger l'assemblée des associés ;
2. faire toutes les communications aux associés ;
3. s'assurer du dépôt des réquisitions nécessaires à l'office du registre du commerce.

Article 21 –Décision

Si la société a plusieurs gérants, ceux-ci prennent leurs décisions à la majorité des voix émises.

Le président a voix prépondérante.

Pour des décisions qui doivent être prises par acte authentique, la présence d'un seul gérant est suffisante.

Article 22 – Devoirs de diligence et de fidélité

Les gérants ainsi que les tiers chargés de la gestion exercent leurs attributions avec toute la diligence nécessaire.

The managers are entitled to appoint directors and proxy holders.

The chairman of the managers or the sole manager has the following duties:

1. to call and chair the quotaholders' meeting;
2. to make all communications to the quotaholders;
3. to ensure the filing of the necessary applications with the register of commerce.

Article 21 – Resolutions

When the company has several managers, the latter take their resolutions at the majority of the expressed votes.

The chairman has a determinative vote.

Decisions to be taken by notarial deed require the presence of only one manager.

Article 22 – Duty of care and duty of loyalty

The managers as well as third parties managing the company exercise their tasks with the outmost duty of care.

Ils veillent fidèlement aux intérêts de la société et sont tenus à la sauvegarde du secret des affaires.

Ils s'abstiennent de tout ce qui porte préjudice à la société. Ils ne peuvent en particulier gérer des affaires qui leur procureraient un avantage particulier et qui seraient préjudiciables au but de la société.

Article 23 – Libération de l'interdiction de faire concurrence

Les gérants ainsi que les tiers chargés de la gestion peuvent faire concurrence à la société à la condition que tous les associés donnent leur approbation par écrit.

Article 24 – Egalité de traitement

Les gérants ainsi que les tiers chargés de la gestion traitent de la même manière les associés qui se trouvent dans la même situation.

Article 25 – Représentation

L'assemblée des associés détermine le mode de représentation des gérants.

Un gérant au moins doit avoir qualité pour représenter la société.

La société doit pouvoir être représentée par une personne domiciliée en Suisse. Un gérant ou un directeur doit satisfaire à cette exigence.

Les gérants peuvent régler les détails de la représentation de la société par les directeurs, les fondés de procuration et les mandataires commerciaux par voie de règlement.

C. Organe de révision

Article 26 – Révision

L'assemblée des associés élit un organe de révision.

Elle peut renoncer à l'élection d'un organe de révision lorsque :

They shall take care with loyalty to the interests of the company and must keep the business of the company confidential and secret.

They abstain from doing anything which could be detrimental to the company. In particular, they are not entitled to manage businesses which would provide them with a particular advantage and which would be detrimental to the purpose of the company.

Article 23 – Release from the prohibition to compete

The managers as well as third parties managing the company may only compete with the company if all quotaholders so agree in writing.

Article 24 – Equal treatment

The managers as well as third parties managing the company have the obligation to treat equally quotaholders in the same situation.

Article 25 – Representation

The quotaholders' meeting sets out the representation powers of the managers.

At least one of the managers shall be able to represent the company.

The company must be able to be represented by at least one person domiciled in Switzerland. At least one manager or one director must comply with such a requirement.

The managers may set out the details of the representation powers by the directors or by the proxy holders in specific organizational regulations.

C. Auditors

Article 26 – Audit

The auditors of the company are appointed at the quotaholders' meeting.

The quotaholders' meeting may be released from the obligation to appoint auditors when:

1. la société n'est pas assujettie au contrôle ordinaire ;
2. l'ensemble des associés y consent ; et
3. l'effectif de la société ne dépasse pas 10 emplois à plein temps en moyenne annuelle.

Lorsque les associés ont renoncé au contrôle restreint, cette renonciation est également valable les années qui suivent. Chaque associé a toutefois le droit d'exiger un contrôle restreint et l'élection d'un organe de révision au plus tard 10 jours avant l'assemblée des associés. Dans ce cas, l'assemblée des associés ne peut prendre les décisions conformément à l'art. 10 al. 2 chi. 4 et 5 qu'une fois que le rapport de révision est disponible.

Article 27 – Exigences relatives à l'organe de révision

Sont éligibles comme organe de révision une ou plusieurs personnes physiques ou morales ainsi que les sociétés de personnes.

L'organe de révision doit avoir en Suisse son domicile, son siège ou une succursale inscrite au registre du commerce. Lorsque la société a plusieurs organes de révision, l'un au moins doit satisfaire à cette exigence.

Lorsque la société est tenue de soumettre ses comptes annuels au contrôle ordinaire d'un organe de révision en vertu de :

1. l'art. 727 al. 1 chi. 2 ou chi. 3 en relation avec l'art. 818 al. 1 CO;
2. l'art. 727 al. 2 CO en relation avec l'art. 818 al. 1 CO ;
3. l'art. 818 al. 2 CO, ou
4. l'art. 825a al. 4 CO,

l'assemblée des associés élit un expert-réviseur agréé au sens de la loi fédérale sur la surveillance des réviseurs du 16 décembre 2005 comme organe de révision.

1. the company is not subject to an ordinary audit;
2. all the quotaholders consent to it, and
3. the headcount of the company does not exceed 10 full time employees on an annual average.

Whenever the quotaholders have waived the limited audit, this waiver is also effective for the following years. Each quotaholder is however entitled to require a limited audit or the appointment of auditors at the latest 10 days before the quotaholders' meeting. In this case, the quotaholders' meeting may take the resolution of article 10 para. 2 nr. 4 and nr. 5 only once the auditors' report is available.

Article 27 – Requirements related to auditors

One or several private individuals or legal entities may be appointed as auditors.

The auditors must have their domicile, seat or a branch registered in the register of commerce in Switzerland. When the company has several auditors, at least one of the auditors has to comply with such requirements.

Whenever the company must appoint auditors for an ordinary audit in compliance with:

1. article 727 para. 1 nr. 2 or nr. 3 in relation with article 818 para. 1 CO;
2. article 727 para. 2 CO in relation with article 818 para.1 CO;
3. article 818 para. 2 CO, or
4. article 825a para. 4 CO,

the quotaholders' meeting appoints as auditors a certified expert – auditor licensed within the meaning of the Federal Act on the supervision of auditors dated 16 December 2005.

Lorsque la société est tenue de soumettre ses comptes annuels au contrôle restreint d'un organe de révision, l'assemblée des associés élit un réviseur agréé au sens de la loi fédérale sur la surveillance des réviseurs du 16 décembre 2005 comme organe de révision. La renonciation à l'élection d'un organe de révision en vertu de l'art. 26 des statuts demeure réservée.

L'organe de révision doit être indépendant au sens de l'art. 728, respectivement de l'art. 729 CO.

L'organe de révision est élu pour une durée d'un exercice. Son mandat prend fin avec l'approbation des derniers comptes annuels. Il peut être reconduit dans ses fonctions. L'assemblée des associés peut, en tout temps, révoquer l'organe de révision avec effet immédiat.

VI. Etablissement des comptes

Article 28 – Exercice social

L'exercice social commence le 1^{er} janvier et finit le 31 décembre de chaque année, soit pour la première fois le 31 décembre 2011.

Article 29 – Comptes annuels

Les comptes annuels se composent du compte de profits et pertes, du bilan et de l'annexe.

Ils sont établis conformément aux règles du Code des obligations, en particulier aux articles 662a ss et 958 ss CO, ainsi qu'en respect des principes généraux régissant l'établissement régulier des comptes.

Article 30 – Réserves et attribution des dividendes

Le dividende ne peut être fixé qu'après que les affectations aux réserves légales et statutaires ont été opérées conformément à la loi et aux statuts.

L'assemblée des associés peut disposer du bénéfice résultant du bilan à sa guise dans le cadre des exigences légales.

Des dividendes ne peuvent être prélevés que sur le bénéfice résultant du bilan et sur les réserves constituées à cet effet.

Les dividendes sont fixés proportionnellement à la valeur nominale des parts sociales de chaque associé.

Whenever the company must appoint auditors for a limited audit, the quotaholders' meeting appoints as auditors a licensed auditor within the meaning of the Federal law on the control of auditors dated 16 December 2005. The quotaholders' meeting may decline to appoint auditors in accordance with article 26 of the articles of association.

The auditors must be independent in accordance with article 728, respectively art. 729 CO.

The auditors are appointed for a duration of one fiscal year. Their mandate ends with the approval of the last annual financial statements. They may be re-elected. The quotaholders' meeting may, at any time, revoke the auditors with immediate effect.

VI. Annual accounts

Article 28 – Fiscal year

The fiscal year of the company begins on 1st January and ends on 31 December of each year, namely for the first time on 31 December 2011.

Article 29 - Annual accounts

The annual accounts include the profit and loss statements, the balance sheet and the exhibits.

They are issued in compliance with the Swiss Code of Obligations, in particular with articles 662a et seq and 958 et seq CO, as well as in compliance with generally admitted accounting principles.

Article 30 – Reserves and allocation of profits

The quotaholders' meeting may resolve on the allocation of profits after the allocations to legal and statutory reserves have been made in accordance with the law and the articles of association.

The quotaholders' meeting may resolve on the allocation of profits resulting from the balance sheet within the framework of the legal requirements.

Dividends may only be paid out of profits shown in the balance sheet and reserves set out for this purpose.

Profits are fixed pro rata the nominal value of all quotas held by each quotaholder.



VII. Sortie d'un associé

Article 31

Chaque associé a le droit de sortir de la société aux conditions suivantes:

1. il respecte un délai de congé de 3 mois pour la fin d'un exercice social ;
2. la société dispose, au moment de la reprise, de fonds propres disponibles à concurrence des moyens nécessaires pour acquérir les parts sociales de l'associé sortant à leur valeur réelle ; et
3. la société ne franchit pas la limite maximale de 35 % de parts sociales propres lors de la reprise.

Les moyens nécessaires doivent couvrir à la fois la reprise des parts sociales et la constitution des réserves correspondantes conformément aux CO (art. 659a al. 2 en relation avec l'art. 783 al. 4 CO).

Cette disposition ne peut être modifiée ou abrogée qu'avec le consentement de tous les associés.

Chaque associé peut requérir du juge l'autorisation de sortir de la société pour de justes motifs.

VIII. Dissolution et liquidation

Article 32

L'assemblée des associés peut décider de dissoudre la société. La décision doit faire l'objet d'un acte authentique.

La liquidation a lieu par les soins des gérants, à moins que l'assemblée des associés ne désigne d'autres liquidateurs. La liquidation s'opère conformément aux articles 742 ss CO en relation avec l'art. 821a et l'art. 826 CO.

Après paiement des dettes, l'actif de la société dissoute est réparti entre les associés au prorata de leurs versements.

VII. Exit of a quotaholder

Article 31

Any quotaholder is entitled to leave the company under the following conditions:

1. he complies with a notification period of 3 months for the end of fiscal year;
2. the company disposes, when the quotas shall be repurchased, of freely available earnings corresponding to the fair market value of the quotas of the leaving quotaholder; and
3. the company does not reach the maximum threshold of owning 35% of the company's issued and outstanding quotas upon the repurchase of the quotas held by the leaving quotaholder.

The available earnings of the company must cover both the fair market value of the quotas to be acquired and the constitution of the corresponding reserves in compliance with article 659a para. 2 in relation with article 783 para. 4 CO.

This provision may only be amended or cancelled with the consent of all quotaholders.

Each quotaholder may request from the judge for authorization to leave the company for just causes.

VIII. Dissolution and liquidation

Article 32

The quotaholders' meeting may resolve to dissolve the company. Such a resolution has to be made by way of notarial deed.

The liquidation is performed by the managers, unless the quotaholders' meeting appoints other liquidators. The liquidation is made in compliance with articles 742 et seq. CO in relation with articles 821a and 826 CO.

After payment of all liabilities, the assets of the dissolved company is split among quotaholders, pro rata their payments.

IX. Communications et publications

Article 33

Les communications de la société aux associés s'opèrent par simple courrier ou par courriel.

L'organe de publication de la société est la Feuille Officielle Suisse du Commerce (FOSC).

X. DIVERS

Article 34 : Langue

En cas de désaccord entre la version française et la version anglaise, la version française des présents statuts prévaut.

Article 35 : Apport en nature

La société acquiert de la part de DBM Canada Finance LP, société constituée selon le droit de l'Ontario (Canada), dans le contexte d'une augmentation de capital décidée le 23 septembre 2010 d'un montant de CHF 100, pour le porter de CHF 20'000 à CHF 20'100, l'apport mentionné ci-dessous, en échange de l'émission d'une part sociale de la société:

21'494 parts sociales d'une valeur nominale de CHF 100 chacune, constituant 100% du capital social de DBM Sarl, une société à responsabilité limitée de droit suisse (N° CH-020-3919431-4), dont le siège est au 26 rue du Mont-Blanc à 1201 Genève, pour une valeur de CHF 2'149'400 contre l'émission d'une part sociale de la société d'une valeur nominale de CHF 100.

En contrepartie des parts apportées pour une valeur totale de CHF 2'149'400, l'apporteur reçoit une part de la société d'une valeur nominale de CHF 100. Le surplus résultant de la différence entre la valeur d'émission et la valeur nominale de la part est crédité comme agio sur le compte de réserve de la société.

IX. Communications and publications

Article 33

Communications from the company to the quotaholders are made by post mail or by email.

Publications are made in the Swiss Official Gazette of Commerce (SOGC).

X. MISCELLANEOUS

Article 34: Language

In the event of disagreement between the French and the English version of these articles of association, the French version shall prevail.

Article 35 : Contribution in kind

The company acquires from DBM Canada Finance LP, a limited partnership formed under the laws of the Province of Ontario (Canada), in the context of the increase of the nominal capital of the company resolved on 23 September 2010 by CHF 100, from currently CHF 20,000 to new CHF 20,100, the contribution mentioned below, in consideration for the issuance of one quota of the company:

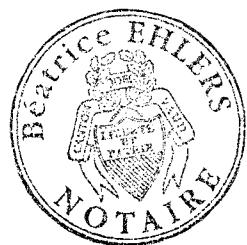
21,494 quotas, with par value of CHF 100 each, composing 100% of the issued and outstanding capital of DBM Sarl, a limited liability company organized and existing under the laws of Switzerland (company N° CH-020-3919431-4), with address at 26 rue du Mont-Blanc, 26, 1201 Geneva, for a contribution value of CHF 2,149,400 wherefore one quota of the company with a nominal value of CHF 100 is issued to the contributor.

As consideration for the contributed quotas with a total value of CHF 2,149,400, the contributor receives one quota of the company, with a nominal value of CHF 100. The difference between the issue price and the nominal value of the quota shall be credited as capital surplus ("Agio") to the reserves of the company.



STATUTS modifiés par l'assemblée générale extraordinaire du 13 juin 2012. -----

----- L'a t t e s t e : -----



Béatrice EHlers

