

**SUSE S.A.**

Société anonyme

11-13 Boulevard de la Foire, L-1528 Luxembourg

R.C.S. Luxembourg: B225816

**STATUTS COORDONNES AU 04 juillet 2023**

**TITLE I.- FORM - NAME - REGISTERED OFFICE - OBJECT - DURATION**

**ARTICLE 1 FORM**

There exists a public limited liability company (société anonyme) (the “**Company**”) which will be governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg pertaining to such an entity, and in particular the law of 10 August 1915 on commercial companies as amended from time to time (the “**Law**”), as well as by the present articles of association (the “**Articles**”).

**ARTICLE 2 NAME**

The name of the Company is “**SUSE S.A.**”.

**ARTICLE 3 REGISTERED OFFICE**

3.1 The registered office of the Company is established in the City of Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

3.2 The registered office of the Company may be transferred within the City of Luxembourg or any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by decision of the Management Board (as defined hereafter). In the event of a transfer of the registered office in another place than the City of Luxembourg, the Management Board shall be obliged to take the necessary steps to amend this article 3 in order to record the change of registered office and to have such amendment published in accordance with the Law.

3.3 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. 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 body of the Company, which is best situated for this purpose under such circumstances.

3.4 The Management Board may establish branches or offices of representation in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad.

**ARTICLE 4 OBJECT**

4.1 The Company’s object is to acquire and hold interests, directly or indirectly, in any form whatsoever, in any other Luxembourg or foreign entities, by way of, among others, the subscription or the acquisition of any securities and rights through participation, contribution, underwriting, firm purchase or option, negotiation or in any other way, or of financial debt instruments in any form whatsoever, and to administrate, develop and manage such holding of interests.

4.2 The Company may also render every assistance, whether by way of loans, guarantees or otherwise to its subsidiaries or companies in which it has a direct or indirect interest, even not substantial, or any company being a direct or indirect shareholder of the Company or any company belonging to the same group as the Company (the “**Connected Companies**”). On an ancillary basis of such assistance, the Company may also render advisory, administrative and marketing assistance to its Connected Companies.

4.3 The Company may subordinate its claims in favour of third parties for the obligations of any such

Connected Companies.

4.4 For purposes of this article, a company shall be deemed to be part of the same “group” as the Company if such other company directly or indirectly owns, is owned by, is in control of, is controlled by, or is under common control with, or is controlled by a shareholder of, the Company, in each case whether beneficially or as trustee, guardian or other fiduciary. A company shall be deemed to control another company if the controlling company possesses, directly or indirectly, a majority of the share capital of the company or has the power to direct or cause the direction of the management or policies of the other company, whether through the ownership of voting securities, by contract or otherwise.

4.5 The Company may in particular enter into the following transactions:

4.5.1 borrow money in any form or obtain any form of credit facility and raise funds, through, including, but not limited to, the issue of bonds, notes, promissory notes, certificates and other debt or equity instruments, convertible or not, or the use of financial derivatives or otherwise;

4.5.2 enter into any guarantee, pledge or any other form of security, whether by personal covenant or by mortgage or charge upon all or part of the undertaking, property assets (present or future) or by all or any of such methods, for the performance of any contracts or obligations of the Company and of any of the Connected Companies, or any director, manager or other agent of the Company or any of the Connected Companies, within the limits of any applicable law provision; and

4.5.3 use any techniques and instruments to efficiently manage its investments and to protect itself against credit risks, currency exchange exposure, interest rate risks and other risks;

it being understood that the Company will not enter into any transaction which would cause it to be engaged in any activity that would be considered as a regulated activity of the financial sector.

4.6 In addition to the foregoing, the Company may perform all legal, commercial, technical and financial transactions and, in general, all transactions which are necessary or useful to fulfil its corporate object as well as all transactions directly or indirectly connected with the areas described above in order to facilitate the accomplishment of its corporate object in all areas described above.

## **ARTICLE 5 DURATION**

The Company is established for an unlimited period.

## **TITLE II.- CAPITAL - SHARES**

### **ARTICLE 6 SHARE CAPITAL**

6.1 The corporate capital of the Company is fixed at the amount of seventeen million seventy-nine thousand and four hundred and sixty-nine United States Dollars and thirty Cents (17,079,469.30) represented by one hundred and seventy million seven hundred and ninety four thousand and six hundred and ninety three (170,794,693) shares without any nominal value (the “**Shares**”) all subscribed and fully paid up. The holders of the Shares are together referred to as the “**Shareholders**”.

6.2 The rights and obligations attached to the Shares shall be identical except to the extent otherwise provided by the Articles or by the Law.

6.3 In addition to the corporate capital, there may be set up a premium account, into which any premium paid on any Share is transferred. The amount of said premium account is at the free disposal of the general meeting of Shareholders (the “**General Meeting**”). The amount of the premium account may be used to make payment for any Shares, which the Company may repurchase from its Shareholder(s), to offset any net realized losses, to make distributions to the Shareholder(s) or to allocate funds to the legal reserve or other reserves.

6.4 The Company may, without limitation, accept contributions without issuing Shares in consideration for the contribution and may credit the contributions to the reserve account of “capital contributions without issuance of new shares” (apport en capitaux propres non rémunéré par des titres) - account number 115 of the Luxembourg standard chart of accounts pursuant to the

Luxembourg grand ducal decree dated 12 September 2019 as published on 23 September 2019 and any sub-accounts as appropriate. Decisions as to the use of any such accounts are to be taken by the General Meeting subject to the Law and these Articles. For the avoidance of doubt, any such decision may, but does not need, to allocate any contributed amount to the benefit of the relevant contributor.

## **ARTICLE 7 AUTHORISED SHARE CAPITAL**

7.1 The authorised share capital of the Company (including, for the avoidance of doubt, the Company's issued share capital) is set at twenty-six million United States Dollars (USD 26,000,000 ) represented by two hundred and sixty-million (260,000,000) Shares without any nominal value (the "**Authorised Share Capital**").

7.2 Subject to article 19 of the Articles (Prior Consent Matters), the Management Board is authorised, during a period starting on the day of the General Meeting held on 3 May 2021 creating the Authorised Share Capital and ending on the fifth anniversary of the date of such General Meeting, without prejudice to any renewals, to increase the issued share capital on one or more occasions within the limits of the authorised share capital.

7.3 The Management Board shall use the Authorised Share Capital in accordance with the Reserved Matters (as defined below) such as included in the Supervisory Board Rules of Procedure (as defined below), which may require the consent of the Supervisory Board (as defined below).

7.4 The Management Board is authorised to determine the conditions of any capital increase, including through contributions in cash or in kind, by the incorporation of reserves, issue premiums or retained earnings, with or without the issue of new Shares, or following the issue and the exercise of subordinated or non-subordinated bonds, convertible into or repayable by or exchangeable for Shares (whether provided in the terms at issue or subsequently provided), or following the issue of bonds with warrants or other rights to subscribe for Shares attached, or through the issue of stand-alone warrants or any other instrument carrying an entitlement to, or the right to subscribe for, Shares.

7.5 The Management Board is authorised to set the subscription price, with or without issue premium, the date from which the Shares or other financial instruments will carry beneficial rights and, if applicable, the duration, amortisation, other rights (including early repayment), interest rates, conversion rates and exchange rates of the aforesaid financial instruments as well as all the other conditions and terms of such financial instruments including as to their subscription, issue and payment, for which the Management Board may make use of article 420-23 (3) of the Law. The Management Board is also authorised to issue new Shares below the par value of the existing Shares in accordance with article 420-22 (7) of the Law.

7.6 The Management Board is authorised to limit or cancel the statutory preferential subscription rights ("**PSRs**") of existing Shareholders.

7.7 The Management Board is authorised to attribute existing Shares or issue new Shares, to the following persons free of charge:

7.7.1 employees or a certain category of employees of the Company;

7.7.2 employees of companies in which the Company holds directly or indirectly at least ten per cent (10%) of the capital or voting rights;

7.7.3 employees of companies holding directly or indirectly at least ten per cent (10%) of the capital or voting rights of the Company;

7.7.4 employees of companies of which at least fifty per cent (50%) of the capital or voting rights are directly or indirectly held by a company holding directly or indirectly at least fifty per cent (50%) of the capital or voting rights of the Company;

7.7.5 corporate officers of the Company or of any of the companies mentioned above or certain categories of such corporate officers.

The Management Board is authorised to determine the conditions and modalities of any attribution or issue of Shares free of charge (including any required minimum holding period).

7.8 The Management Board is expressly authorised to delegate to any natural or legal person to organise the market in subscription rights, accept subscriptions, conversions or exchanges, receive payment for the price of Shares, bonds, subscription rights or other financial instruments.

7.9 Article 6 of the Articles shall be amended so as to reflect each increase in share capital by the Management Board under the Authorised Share Capital and the Management Board shall take or authorise any person to take any necessary steps for the recording of such capital increase and the subsequent amendment to the Articles before a notary.

## **ARTICLE 8 INCREASE AND REDUCTION OF CAPITAL**

8.1 The share capital and/or the Authorised Share Capital of the Company may be increased or reduced by a resolution of the General Meeting adopted in compliance with the quorum and majority rules set for the amendment to the Articles.

8.2 The new Shares to be subscribed for by contribution in cash will be offered by preference to the existing Shareholders in proportion to the part of the capital, which those Shareholders are holding. The Management Board shall determine the period within which the PSRs shall be exercised (the “**Subscription Period**”) which shall not be less than fourteen (14) days from the opening of the Subscription Period, which shall be announced to the Shareholders in a notice setting such subscription period and which shall be published on the RESA (Recueil Electronique des Sociétés et Associations). and a newspaper published in Luxembourg.

8.3 The PSRs shall be freely negotiable during the Subscription Period. If, at the end of the Subscription Period, not all PSRs have been exercised, the PSRs shall immediately lapse, or if so proposed by the Management Board, be unwound in accordance with applicable regulations and listing rules or practices as applicable from time to time.

8.4 And if the PSRs lapse, the Management Board may decide that any person (including third parties) may participate in the capital increase by subscribing to the Shares which have not been subscribed through the exercise of PSRs during the Subscription Period.

8.5 Notwithstanding the above, the Management Board, within the limit of the Authorised Share Capital, or the General Meeting, voting in compliance with the quorum and majority rules set for any amendment of the Articles, may limit or cancel the PSRs.

## **ARTICLE 9 FORM OF THE SHARES**

9.1 The Shares are in dematerialised form (titres dématérialisés) in accordance with article 430-7 of the Law, and in accordance with the law of 6 April 2013 on dematerialised securities, as amended (the “**Dematerialisation Law**”). All future Shares to be issued by the Company shall be in dematerialised form. All dematerialised Shares will be registered via a single settlement organisation (organisme de liquidation) appointed by the Company, as may be changed from time to time (the “**Settlement Organisation**”).

9.2 The dematerialised Shares are only represented, and the ownership of such Shares is only established by a record in the name of the shareholder in a securities account (“**compte-titres**”, within the meaning of such term in the Dematerialisation Law). The Settlement Organisation may issue or request the Company to issue certificates relating to dematerialised Shares for the purpose of international circulation of securities.

9.3 The dematerialised Shares issued by the Company shall be recorded at all times in the single securities issuance account of the Settlement Organisation, which shall indicate the identification elements of these dematerialised shares, the quantity issued and any subsequent changes.

9.4 For the exercise of their associative rights and rights of action against the Company or third parties, the account keepers or, where applicable, the foreign account keepers, shall issue certificates

to their account holders against written certification by the relevant account holders, that they hold the Shares in question for their own account or are acting by virtue of a power of attorney granted to them by the holder of the rights in the Shares. An indication must be made in the certificate of whether the Shares in question are held for own account by the account holders or whether the latter are acting by virtue of a power of attorney granted to them by the holder of the rights in the Shares.

9.5 For the purposes of identifying the Shareholders, the Company may, at its expense, request from the Settlement Organisation the name or the denomination, nationality, date of birth or date of incorporation and the address of the holders of the Shares in its books which immediately confers or may confer in the future voting rights at the Company's General Meetings, together with the number of Shares held by each of them and, where 'applicable, the limits the Shares may be subject to. The Settlement Organisation shall provide the Company with the identification data in its books on the holders of the securities accounts in its books and the number of Shares held by each of them.

9.6 The same information on the holders of Shares for own account shall be gathered by the Company through the account keepers or any other person, whether in Luxembourg or abroad, who has a securities account with the Settlement Organisation, on which Shares of the Company are credited.

9.7 The Company may request the persons indicated on the lists given to it to confirm that they hold the Shares for own account.

9.8 When a person who holds an account with the Settlement Organisation or an account keeper or a foreign account keeper does not communicate the information requested by the Company in accordance with article 17 of the Dematerialisation Law, within two (2) months as from the request or, if he/she/it communicated incomplete or erroneous information relating to his/her/its quality or the quantity of the Shares held by him/her/it, the Company may suspend until settlement the voting rights up to the amount of the Shares for which the information requested was not received.

9.9 The Company shall make payments, by way of dividends or otherwise, in cash, shares or other assets only into the hands of the Settlement Organisation and that payment shall release the Company from any and all obligations for such payment. Unless otherwise possible, the payment of any dividend in cash by the Company shall be made in Euro.

## **ARTICLE 10 OWNERSHIP AND CO-OWNERSHIP**

The Company will recognise only one holder per Share. In case a Share is held by more than one person, the persons claiming ownership of the Share will be required to name a single proxy to represent the Share vis-à-vis the Company. The Company has the right to suspend the exercise of all rights attached to such Share until one person has been appointed in this way. The same rule shall apply in the case of a conflict between a pledgor and a pledgee. However, where a Share is held by more than one person, each such person shall have the rights set out in article 461-6 of the Law.

## **ARTICLE 11 VOTING RIGHTS**

11.1 Each Share shall entitle the holder to one vote at all General Meetings subject to the provisions of applicable law.

11.2 The Management Board may suspend the voting rights attached to all Shares held by a Shareholder who is in breach towards the Company of his/her/its obligations as specified in the Articles or under any subscription or commitment agreement.

11.3 Each Shareholder may in relation to the Shares held by him/her/it, agree to waive either temporarily or permanently his/her/its right to exercise all or some of his/her/its voting rights. Such a waiver binds the waiving Shareholder and engages the Company from the time of notification of the waiver.

## **ARTICLE 12 TRANSFER OF THE SHARES**

12.1 The Shares of the Company are freely transferable in accordance with the legal requirements for dematerialised shares. However, the Management Board may impose transfer restrictions for Shares

that are registered, listed, quoted, dealt in or have been placed in certain jurisdictions in compliance with the requirements applicable therein.

12.2 The transfer of Shares shall be made through book entry transfers (virement de compte à compte).

### **ARTICLE 13 REPORTING REQUIREMENTS**

If and for so long some or all of the Shares of the Company are admitted to trading on a regulated market as defined in Directive 2014/65/EU on markets in financial instruments as amended, established or operating within a Member State of the European Economic Area (“**Regulated Market**”), any natural or legal person, acting alone or in concert with others, who would come to acquire or dispose of Shares of the Company, or any other securities of the Company targeted by applicable law, shall comply with applicable reporting requirements within the time frame set forth by applicable law.

### **ARTICLE 14 REPURCHASE OF SHARES**

The Company may, to the extent and under the terms permitted by Law, repurchase its own Shares.

## **TITLE III.- MANAGEMENT**

### **ARTICLE 15 MANAGEMENT**

15.1 The Company is managed by a management board (directoire) (the “**Management Board**”) under the supervision of the Supervisory Board (as defined below).

15.2 The Management Board must be composed of at least two (2) members. However, for so long as the Company has only a sole Shareholder or has a share capital of less than five hundred thousand Euro (EUR 500,000.00), the Company may be managed by a sole director (the “**Sole Director**”). Such Sole Director may (for so long as he/she/it remains the Sole Director) exercise all the powers conferred on the Management Board by the Articles by any means permitted under the Law. In such a case, to the extent applicable and where the term Sole Director is not expressly mentioned in these Articles any reference to the Management Board in these Articles shall be construed as a reference to the Sole Director. For the purposes of article 16.9 of the Articles, the quorum for the transaction of business by a sole Director is one, and all other provisions of the Articles apply with any necessary modification (unless a provision expressly provides otherwise). In the case of a Sole Director, the resolutions of the Sole Director shall be recorded in writing.

15.3 The members of the Management Board shall be elected for a term not exceeding six (6) years. The members of the Management Board shall be eligible for reappointment.

15.4 Where a legal person is appointed as a member of the Management Board (the “**Management Board Legal Entity**”), the Management Board Legal Entity must designate a natural person as permanent representative (représentant permanent) who will represent the Management Board Legal Entity as a member of the Management Board in accordance with article 442-4 of the Law.

15.5 The members of the Management Board shall be appointed by the Supervisory Board. The Supervisory Board shall also determine the number of members of the Management Board, their remuneration (including any variable remuneration under any form, and also including, for the avoidance of doubt, the terms of any incentive plan, including any stock option plans, and related option agreements or any similar agreements), the terms of their office (including without limitation any notice period regarding their resignation) and any other terms of their mandate which may be set out in a management agreement. Notwithstanding the foregoing, the first appointment of the members of the Management Board shall be decided by the General Meeting which shall also determine the number of members and the duration of their mandate.

15.6 A member of the Management Board may be removed with or without cause and/or replaced, at any time, by a resolution adopted by the Supervisory Board.

15.7 In the event of one or more vacancy in the office of members of the Management Board, the

remaining members of the Management Board may appoint one or more members of the Management Board, as the case may be, to fill any such vacancy until the following meeting of the Supervisory Board.

## **ARTICLE 16 MEETING OF THE MANAGEMENT BOARD**

16.1 The Management Board may appoint a chairman (the “**Chairman**”) from among its members and may also appoint from among its members one or more vice-chairmen.

16.2 The Management Board may choose a secretary, who does not need to be a member of the Management Board, and who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the Management Board.

16.3 The Chairman, or in his/her/its absence, a vice-chairman, if any, shall preside all meetings of the Management Board. In their absence, the Management Board may appoint another member of the Management Board as chairman pro tempore by vote of the majority of the members of the Management Board present or represented at any such meeting.

16.4 In case of a parity of votes, the Chairman, the vice-chairman or the chairman pro tempore, as the case may be, have a casting vote.

16.5 The Management Board meets as often as the business and interests of the Company require. The Management Board shall meet upon call by the Chairman or any members of the Management Board at the place indicated in the meeting notice. Meetings of the Management Board must be held in principle in the Grand Duchy of Luxembourg, unless the meetings need to be held abroad for exceptional reasons.

16.6 Written meeting notice of the Management Board shall be sent to all the members of the Management Board at least five (5) days in advance of the date set for such meeting, except in circumstances of emergency, in which case the nature of such circumstances shall be set forth briefly in the convening notice of the meeting of the Management Board. Convening notices may be sent by telefax or e-mail to the members of the Management Board. No such written meeting notice is required if all the members of the Management Board are present or represented during the meeting and if they state they have been duly informed and have had full knowledge of the agenda of the meeting. In addition, if all the members of the Management Board are present or represented during the meeting and they agree unanimously to set the agenda of the meeting, the meeting may be held without having been convened in the manner set out above.

16.7 A member of the Management Board may waive the written meeting notice by giving his/her/its consent in writing. Copies of consents in writing that are transmitted by telefax or e-mail may be accepted as evidence of such consents in writing at a meeting of the Management Board. Separate written notice shall not be required for meetings that are held at times and at places determined in a schedule previously adopted by a resolution of the Management Board; provided that all the members of the Management Board that were not present or represented at such meeting must be informed reasonably in advance of any such scheduled meeting.

16.8 Any member of the Management Board who participates in the proceedings of a meeting of the Management Board by means of a communication device (including a telephone or videoconference) which allows all the other members of the Management Board present at such meeting (whether in person or by proxy, or by means of such communication device) to hear and to be heard by the other members at any time shall be deemed to be present in person at such meeting, and shall be counted when reckoning a quorum and shall be entitled to vote on matters considered at such meeting. If a resolution is taken by way of conference call, the resolution shall be considered to have been taken in the Grand Duchy of Luxembourg if the call is initiated from the Grand Duchy of Luxembourg. Members of the Management Board who participate in the proceedings of a meeting of the Management Board by means of such communication device shall ratify their votes so cast by signing one copy of the minutes of the meeting or sending an e-mail confirming his vote as the case may be.

16.9 The Management Board may validly deliberate and make decisions only if at least half of its members is present or represented. If the foregoing quorum is not present in the meeting, a second meeting may be convened at which there shall be no quorum requirement. Decisions are made by the majority of the votes of the members present or represented. If a member of the Management Board abstains from voting or does not participate to a vote in respect of a proposed resolution, this abstention or non-participation is not taken into account. For the avoidance of doubt, in the event the Management Board is only composed of two (2) members, if only one (1) member of the Management Board is present, such member may validly take decisions alone.

16.10 A member of the Management Board may act at any meeting of the Management Board by appointing in writing another member as his/her/its proxy. A member of the Management Board may represent more than one member of the Management Board by proxy, under the condition however that at least two (2) members of the Management Board are present at the meeting. Copies of written proxies that are transmitted by telefax or by e-mail may be accepted as evidence of such written proxies at a meeting of the Management Board. For the avoidance of doubt, notwithstanding the foregoing, in the event the Management Board is only composed of two (2) members, the member of the Management Board which cannot be present at such meeting shall be able to grant a proxy to the other member of the Management Board in order to be represented.

16.11 Resolution of the Management Board may also be passed in writing. Such resolution shall consist of one or more documents containing the resolutions, signed by each member of the Management Board, manually or electronically by means of an electronic signature which is valid under Luxembourg law. The date of such resolution shall be the date of the last signature.

16.12 In the event of a conflict of interest as described in article 28 of the Articles, where at least one member of the Management Board is conflicted with respect to a certain matter, (a) the Management Board may validly debate and make decisions on that matter only if at least one-half of its members who are not conflicted are present or represented and (b) decisions are made by a majority of the remaining members of the Management Board present or represented who are not conflicted. In the event that the quorum requirement set out under item (a) cannot be reached because of the conflict of interests of members of the Management Board in respect of any such matter, the decisions are made by the majority of the remaining members of the Management Board present or represented who are not conflicted (it being understood that, in the event a sole member of the Management Board is not conflicted, such member may validly take a decision alone).

16.13 The Management Board may invite observer(s) (the “**Management Board Observer(s)**”) to attend to the meeting of the Management Board. The Management Board Observer(s) shall not have any voting rights. The Company shall provide to such Management Board Observer(s) the same notice of such meeting and copies of the same materials distributed to the members of the Management Board. The Management Board shall not in any way be bound to follow any opinion or advice given by the Management Board Observer(s).

16.14 The Management Board shall establish rules of procedures setting forth the rules governing its composition, the conduct of its meetings and the decision-making process.

## **ARTICLE 17 MINUTES OF THE MEETINGS OF THE MANAGEMENT BOARD**

17.1 The minutes of the meetings of the Management Board must be signed (i) by all the members of the Management Board present in person or represented at the meeting, or (ii) by the Chairman or the chairman pro tempore and the secretary if appointed by the Management Board or (iii) by anyone to whom such powers have been delegated by the Management Board.

17.2 Copies or extracts of minutes or resolutions in writing which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be certified by the Chairman or any member of the Management Board or by any person nominated during a meeting of the Management Board.

## **ARTICLE 18 POWERS OF THE MANAGEMENT BOARD**

18.1 The Management Board is vested with the broadest powers to perform or cause to be performed any actions necessary or useful in connection with the purpose of the Company. All powers not expressly reserved by the Law or by the Articles to the General Meeting or the Supervisory Board fall within the authority of the Management Board.

18.2 At least every three (3) months, the Management Board will submit a written report to the Supervisory Board, in which it describes the status of the Company's business activities and the provisional development. In addition, the Management Board will inform the Supervisory Board of any events that might have a noticeable influence on the Company's situation.

## **ARTICLE 19 PRIOR CONSENT MATTERS**

19.1 The Management Board shall require the consent of the Supervisory Board for some transactions and measures (the “**Reserved Matters**”) such as included in the Supervisory Board Rules of Procedure (as defined hereafter) or otherwise resolved by the Supervisory Board.

19.2 The Supervisory Board shall inform the Management Board of these Reserved Matters.

19.3 The consent must be obtained by the Management Board from the Supervisory Board in writing prior to the execution of the respective Reserved Matters. However, in exceptional cases where the Management Board is required to act immediately in order to prevent a significant harm to the Company or to secure a significant financial opportunity for the Company or to comply with legal or regulatory requirements, the Management Board may execute such respective Reserved Matters (i) after having obtained the prior written approval of the chairman of the Supervisory Board or (ii) in case he/she/it is not available without any prior written consent; provided however that in each case of lit. (i) and (ii) the Management Board must obtain the written consent of the Supervisory Board as soon as possible after the execution of such respective Reserved Matters.

19.4 The Supervisory Board may also release the Management Board in advance from obtaining its prior written consent for certain individual or general Reserved Matters. This release does not require a formal meeting of the Supervisory Board but may be obtained in writing (including by e-mail) from every individual member of the Supervisory Board.

19.5 The Management Board shall procure that, with respect to the Company's direct or indirect subsidiaries, the consent of the Supervisory Board is required and obtained via the Management Board and the management of its respective subsidiary for all Reserved Matters applicable to such subsidiaries.

## **ARTICLE 20 DELEGATIONS OF POWERS OF THE MANAGEMENT BOARD**

20.1 The Management Board may appoint one or more persons (délégué à la gestion journalière), who may be a shareholder or not, or who may be a member of the Management Board or not, to the exclusion of any member of the Supervisory Board, who shall have full authority to act on behalf of the Company in all matters pertaining to the daily management and affairs of the Company (the “**Daily Manager**”).

20.2 The Management Board may appoint a person, who may be a shareholder or not, and who may be a member of the Management Board or not, to the exclusion of any member of the Supervisory Board, as permanent representative for any entity in which the Company is appointed as a member of the board of directors or any equivalent corporate body. This permanent representative will act with all discretion, in the name and on behalf of the Company, and may bind the Company in its capacity as a member of the board of directors or any equivalent corporate body of any such entity.

20.3 The Management Board is also authorised to appoint a person, either a director or not, to the exclusion of any member of the Supervisory Board, for the purposes of performing specific functions at every level within the Company.

20.4 The Management Board may also appoint committees or sub-committees in order to deal with specific tasks, to exercise such powers to the extent conferred or authorised by the resolution

appointing them, to advise the Management Board or to make recommendations to the Management Board and/or, as the case may be, the General Meeting, the members of which may be selected either from among the members of the Management Board or not, to the exclusion of any member of the Supervisory Board.

#### **ARTICLE 21 BINDING SIGNATURES**

21.1 The Company shall be bound against third parties in all circumstances by the joint signature of any two (2) members of the Management Board.

21.2 In respect of the daily management, the Company shall be bound by the sole signature of the Daily Manager.

21.3 The Company shall also be bound against third parties by the sole or joint signature(s) of any person or persons to whom such signatory power shall have been delegated by the Management Board.

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

#### **TITLE IV.- SUPERVISION**

##### **ARTICLE 22 SUPERVISORY BOARD**

22.1 The management of the Company by the Management Board is supervised by the supervisory board (conseil de surveillance) (the “**Supervisory Board**”).

22.2 The Supervisory Board must be composed of at least three (3) members. However, for so long as the Company has a sole Shareholder, the Supervisory Board may be composed of a sole member.

22.3 The members of the Supervisory Board shall be elected for a term not exceeding six (6) years and shall be eligible for re-appointment.

22.4 Where a legal person is appointed as a member of the Supervisory Board (the “**Supervisory Board Legal Entity**”), the Supervisory Board Legal Entity must designate a natural person as permanent representative (représentant permanent) who will represent the Supervisory Board Legal Entity as a member of the Supervisory Board in accordance with articles 442-14 and 441-3 of the Law.

22.5 The members of the Supervisory Board shall be appointed by the General Meeting. The General Meeting shall also determine the number of members of the Supervisory Board and the terms of their office (including without limitation any notice period regarding their resignation). A member of the Supervisory Board may be removed with or without cause and/or replaced, at any time, by a resolution adopted by the General Meeting.

22.6 In the event of one or more vacancy(ies) in the office of a member of the Supervisory Board, the remaining members of the Supervisory Board may appoint one or more members of the Supervisory Board, as the case may be, to fill any such vacancy until the following meeting of the General Meeting.

22.7 The General Meeting may resolve to award a total sum as fees for the members of the Supervisory Board. In this case, the Supervisory Board shall allocate the total sum awarded amongst its members.

##### **ARTICLE 23 MEETINGS OF THE SUPERVISORY BOARD**

23.1 The Supervisory Board shall appoint a chairman (the “**Supervisory Board Chairman**”) from among its members and may also appoint from among its members one or more vice-chairmen.

23.2 The Supervisory Board may choose a secretary, who does not need to be a member of the Supervisory Board, and who may, inter alia, be responsible for keeping the minutes of the meetings of the Supervisory Board.

23.3 The Supervisory Board Chairman, or in his/her/its absence, a vice-chairman, if any, shall preside all meetings of the Supervisory Board. In their absence, the Supervisory Board may appoint another member of the Supervisory Board as chairman pro tempore by vote of the majority of the members of the Supervisory Board present or represented at any such meeting.

23.4 In case of a parity of votes, the Supervisory Board Chairman, the vice-chairman or the chairman pro tempore, as the case may be, shall have a casting vote.

23.5 The Supervisory Board shall meet upon call by the Supervisory Board Chairman or any two (2) members of the Supervisory Board at the place indicated in the meeting notice. The Supervisory Board Chairman must call a meeting of the Supervisory Board as soon as reasonably practicable upon receipt of a written request from the Management Board with an indication of the agenda. Meetings of the Supervisory Board must in principle be held in the Grand Duchy of Luxembourg, unless the meetings need to be held abroad for exceptional reasons.

23.6 The Supervisory Board meets as often as the business and interests of the Company require. In addition, meetings of the Supervisory Board shall take place at least four times per financial year.

23.7 Written meeting notice of the Supervisory Board shall be sent to all the members of the Supervisory Board at least five (5) days in advance of the date set for such meeting, except in circumstances of emergency, in which case the nature of such circumstances shall be set forth briefly in the convening notice of the meeting of the Supervisory Board. Convening notices may be sent by telefax or e-mail to the members of the Supervisory Board. No such written meeting notice is required if all the members of the Supervisory Board are present or represented during the meeting and if they state they have been duly informed and have had full knowledge of the agenda of the meeting. In addition, if all the members of the Supervisory Board are present or represented during the meeting and they agree unanimously to set the agenda of the meeting, the meeting may be held without having been convened in the manner set out above.

23.8 A member of the Supervisory Board may waive the written meeting notice by giving his/her/its consent in writing. Copies of consents in writing that are transmitted by telefax or e-mail may be accepted as evidence of such consents in writing at a meeting of the Supervisory Board. Separate written notice shall not be required for meetings that are held at times and at places determined in a schedule previously adopted by a resolution of the Supervisory Board; provided that all the members of the Supervisory Board that were not present or represented at such meeting must be informed reasonably in advance of any such scheduled meeting.

23.9 Any member of the Supervisory Board who participates in the proceedings of a meeting of the Supervisory Board by means of a communication device (including a telephone or videoconference) which allows all the other members of the Supervisory Board present at such meeting (whether in person or by proxy, or by means of such communication device) to hear and to be heard by the other members at any time shall be deemed to be present in person at such meeting, and shall be counted when reckoning a quorum and shall be entitled to vote on matters considered at such meeting. If a resolution is taken by way of conference call, the resolution shall be considered to have been taken in the Grand Duchy of Luxembourg if the call is initiated from the Grand Duchy of Luxembourg. Members of the Supervisory Board who participate in the proceedings of a meeting of the Supervisory Board by means of such communication device shall ratify their votes so cast by signing one copy of the minutes of the meeting or sending an e-mail confirming his vote as the case may be.

23.10 The Supervisory Board may validly deliberate and make decisions only if at least half of its members is present or represented. If the foregoing quorum is not present in the meeting, a second meeting may be convened at which there shall be no quorum requirement. Decisions are made by the majority of the votes of the members present or represented. If a member of the Supervisory Board abstains from voting or does not participate to a vote in respect of a proposed resolution, this abstention or non-participation is not taken into account.

23.11 A member of the Supervisory Board may act at any meeting of the Supervisory Board by

appointing in writing another member of the Supervisory Board as his, her or its proxy. A member of the Supervisory Board may represent more than one member of the Supervisory Board by proxy, under the condition however that at least two (2) members of the Supervisory Board are present at the meeting. Copies of written proxies that are transmitted by telefax or by e-mail may be accepted as evidence of such written proxies at a meeting of the Supervisory Board.

23.12 A resolution of the Supervisory Board may also be passed in writing. Such resolution shall consist of one or more documents containing the resolutions, signed by each member of the Supervisory Board, manually or electronically by means of an electronic signature, which is valid under Luxembourg law. The date of such resolution shall be the date of the last signature.

23.13 In the event of a conflict of interest as described in article 28 of the Articles, where at least one member of the Supervisory Board is conflicted with respect to a certain matter, (a) the Supervisory Board may validly debate and make decisions on that matter only if at least one-half of its members who are not conflicted are present or represented and (b) decisions are made by a majority of the remaining members of the Supervisory Board present or represented who are not conflicted. In the event that the quorum requirement set out under item (a) cannot be reached because of the conflict of interests of members of the Supervisory Board in respect of any such matter, the decisions are made by the majority of the remaining members of the Supervisory Board present or represented who are not conflicted (it being understood that, in the event a sole member of the Supervisory Board is not conflicted, such member may validly take a decision alone).

23.14 The Supervisory Board may invite observer(s) (the “**Supervisory Board Observer(s)**”) to attend to the meeting of the Supervisory Board. The Supervisory Board Observer(s) shall not have any voting rights. The Company shall provide to such Supervisory Board Observer(s) the same notice of such meeting and copies of the same materials distributed to the members of the Supervisory Board. The Supervisory Board shall not in any way be bound to follow any opinion or advice given by the Supervisory Board Observer(s).

23.15 The Supervisory Board shall establish rules of procedures setting forth the rules governing its organization, the decision-making process and its working methods (the “**Supervisory Board Rules of Procedures**”).

#### **ARTICLE 24 MINUTES OF THE MEETINGS OF THE SUPERVISORY BOARD**

24.1 The minutes of the meetings of the Supervisory Board must be signed (i) by all the members of the Supervisory Board present in person or represented at the meeting, or (ii) by any two (2) members of the Supervisory Board, or (iii) by the Supervisory Board Chairman or the chairman pro tempore and the secretary if appointed by the Supervisory Board or (iv) by anyone to whom such powers have been delegated by the Supervisory Board.

24.2 Copies or extracts of minutes or resolutions in writing from the Supervisory Board which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the Supervisory Board Chairman, or any two (2) members of the Supervisory Board, or by any person nominated during a meeting of the Supervisory Board.

#### **ARTICLE 25 POWERS OF THE SUPERVISORY BOARD**

25.1 The Supervisory Board permanently supervises the management of the Company by the Management Board without interfering in the management.

25.2 The Supervisory Board may require the Management Board to provide information of any kind, which it needs to exercise its supervision. The Supervisory Board may undertake or arrange for any investigations necessary for the performance of its duties.

25.3 In addition, the Supervisory Board can grant the Management Board its consent to carry out the transactions and measures in accordance with article 19 of the Articles.

25.4 The Supervisory Board shall have the right to examine all the activities of the Company. Its

members shall have access, at the Company's registered office, to the Company's books, accounts, correspondence, minutes and in general, to any documents of the Company. At the request of the Supervisory Board, the Management Board shall give any information that is necessary for the Supervisory Board's supervision of the management. In addition, the Supervisory Board can proceed to or require any verification in relation to its function.

#### **ARTICLE 26 DELEGATIONS OF POWERS OF THE SUPERVISORY BOARD**

26.1 The Supervisory Board may appoint one or more of its members for the performance of one or more specific tasks.

26.2 The Supervisory Board may also appoint committees or sub-committees in order to deal with specific tasks, to exercise such powers to the extent conferred or authorised by the resolution appointing them, to advise the Supervisory Board or to make recommendations to the Supervisory Board and/or, as the case may be, the General Meeting, the members of which may be selected either from among the members of the Supervisory Board or not, to the exclusion of any member of the Management Board.

26.3 If and for so long as the Shares of the Company are admitted to trading on a Regulated Market, the Supervisory Board must establish an audit committee, which is responsible for the consideration and evaluation of all material questions concerning the auditing and accounting policies of the group and its financial controls and systems, together with related recommendations to be made to the Management Board.

#### **ARTICLE 27 MEMBERSHIP OF THE MANAGEMENT BOARD AND THE SUPERVISORY BOARD.**

27.1 No person can simultaneously be a member of the Management Board and a member of the Supervisory Board.

27.2 However, in the event of any vacancy at the Management Board, the Supervisory Board may appoint one of its members to act on the Management Board. During this period, the duties of this person in its capacity as a member of the Supervisory Board will be suspended.

#### **ARTICLE 28 CONFLICT OF INTERESTS**

28.1 In the event that a member of the Management Board or a member of the Supervisory Board, as the case may be, has an interest opposite to the interest of the Company in any transaction of the Company that is submitted to the approval of the Management Board or the Supervisory Board, as the case may be, such member of the Management Board or the Supervisory Board shall make known to the Management Board or the Supervisory Board, as the case may be, such opposite interest at that meeting and shall cause a record of his/her/its statement to be included in the minutes of the meeting. Such member of the Management Board or such member of the Supervisory Board, as the case may be, may not take part in the deliberations relating to that transaction and may not vote on the resolutions relating to that transaction. The transaction, and the member's interest therein, shall be reported to the next following General Meeting.

28.2 In the case of a conflict of interest between a member of the Management Board and the Company in respect of a transaction, the approval of the Supervisory Board is in addition required.

28.3 Article 28.1 does not apply to resolutions of the Management Board or the Supervisory Board concerning transactions made in the ordinary course of business of the Company, which are entered into on arm's length terms.

28.4 A member of the Management Board or the Supervisory Board who serves as director, officer or employee of any company or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, solely by reason of such affiliation with such other company or firm, be held as having an interest opposite to the interest of the Company for the purpose of this article 28 of the Articles.

28.5 For so long as the Company has a Sole Director, in the event that the Sole Director has an opposite interest to the interest of the Company with respect to a transaction entered into by the Company and the Sole Director, this conflict of interest shall be set out in the resolutions of the Sole Director recording the approval of that transaction.

#### **TITLE V.- APPROVED STATUTORY AUDITOR(S) (RÉVISEUR(S) D'ENTREPRISES AGREE(S) OR CABINET DE REVISION AGREE).**

##### **ARTICLE 29 APPROVED STATUTORY AUDITOR (RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉÉ OR CABINET DE RÉVISION AGRÉÉ)**

29.1 One or more approved statutory auditor(s) (réviseur d'entreprises agréé or cabinet de revision agréé) shall be appointed by the General Meeting to perform the statutory audit of the annual accounts in accordance with applicable Luxembourg law.

29.2 The approved statutory auditor(s) shall be appointed by the General Meeting in accordance with the terms of a service agreement to be entered into from time to time by the Company and the approved statutory auditor(s). The approved statutory auditor(s) may only be removed by the General Meeting for just cause.

#### **TITLE VI.- GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS**

##### **ARTICLE 30 POWERS**

30.1 The sole Shareholder shall exercise all the powers conferred to the General Meeting under Title IV - Chapter V of the Law and its decisions shall be in writing and shall be recorded in minutes. In such case and where the term sole Shareholder is not expressly mentioned in the Articles, a reference to the General Meeting used in the Articles is to be construed as a reference to the sole Shareholder.

30.2 In case there is more than one Shareholder, resolutions of the Shareholders are adopted at a General Meeting. The General Meeting shall have the widest powers to order, implement or ratify all acts connected with the Company's operations that are not conferred on the Management Board or the Supervisory Board.

##### **ARTICLE 31 ANNUAL GENERAL MEETING**

31.1 The annual General Meeting shall be held in accordance with Luxembourg law within six months of the end of the Company's financial year.

31.2 Following the approval of the annual accounts and consolidated accounts, the General Meeting shall decide by special vote on the discharge of the liability of the members of the Management Board and Supervisory Board.

##### **ARTICLE 32 OTHER GENERAL MEETINGS**

32.1 The Management Board and the Supervisory Board may convene General Meetings (in addition to the annual General Meeting). Such meetings must be convened if Shareholders representing at least ten per cent (10%) of the Company's share capital so require.

32.2 General Meetings, including the annual General Meeting, will be held in English at the registered office of the Company or at such other place in the Grand Duchy of Luxembourg indicated in the convening notice.

##### **ARTICLE 33 SHAREHOLDERS RIGHTS LAW**

If and for so long as the Shares of the Company are admitted to trading on a Regulated Market, the Company is subject to the provisions of the law on the exercise of certain rights of shareholders at general meetings of listed companies dated 24 May 2011, as amended (the "Shareholders Rights Law").

##### **ARTICLE 34 CONVENING NOTICE**

34.1 Shareholders will meet upon issuance (including, if appropriate, its publication) of a convening notice in compliance with these Articles, the Law and/or Shareholders Rights Law.

34.2 The convening notice shall be published at least thirty (30) days before the day of the meeting in the RESA, in a Luxembourg newspaper and in such media as may reasonably be relied upon for the effective dissemination of information to the public throughout the European Union in a manner ensuring fast access to it and on a non-discriminatory basis.

34.3 In case a new convening of the General Meeting is required as a result of the lack of quorum at a first General Meeting, the minimum period for the convening notice to be published pursuant to article 34.2 of the Articles shall be seventeen (17) days before the day of the meeting, provided the conditions of article 34.2 of the Articles have been complied with for the first convening notice and no new item is put on the agenda of the meeting.

34.4 The convening notice shall also be made available, free of costs, within the convening notice periods referred to in articles 34 and 35 of the Articles to the registered Shareholders, the members of the Management Board, the members of the Supervisory Board and the approved statutory auditor(s) (réviseur(s) d'entreprises agréé(s)) (the "Addressees"). Such communication must be made by mail unless the Addressees have individually, expressly and in writing, accepted to receive the convening notice by another means of communication, the performance of this formality not needing to be justified.

34.5 The convening notice will, inter alia, specify the following information:

34.5.1 The time and place of the meeting as well as the agenda and the nature of the business to be transacted at the relevant General Meeting. The agenda for an extraordinary General Meeting shall also, where appropriate, describe any proposed changes to the Articles.

34.5.2 A clear and precise description of the procedures Shareholders must comply with in order to participate and to cast their vote in the General Meeting.

## **ARTICLE 35 RIGHT TO PUT ITEMS ON THE AGENDA AND TO TABLE DRAFT RESOLUTIONS**

35.1 Shareholders holding individually or collectively at least five per cent (5%) of the issued share capital of the Company:

35.1.1 have the right to put items on the agenda of the General Meeting; and

35.1.2 have the right to table draft resolutions for items included or to be included on the agenda of a General Meeting.

35.2 These rights shall be exercised upon request of the Shareholders in writing submitted to the Company by postal services or electronic means at the address indicated by the Company in the convening notice. The requests shall be accompanied by a justification or a draft resolution to be adopted in the General Meeting and shall include the electronic or mailing address at which the Company can acknowledge receipt of these requests.

35.3 The requests from the Shareholders shall be received by the Company at the latest on the twenty-second (22nd) day before the date of the General Meeting. The Company shall acknowledge receipt of these requests within forty-eight (48) hours as from such receipt.

35.4 Where the requests entail a modification of the agenda for the General Meeting already communicated to the Shareholders, the Company shall make available a revised agenda the latest on the fifteenth (15th) day before the date of the General Meeting.

## **ARTICLE 36 RIGHT TO ASK QUESTIONS**

36.1 Every Shareholder shall have the right to ask questions at the General Meeting related to items on the agenda of the General Meeting. The Company shall answer the questions put to it by the Shareholders. The right to ask questions and the obligation of the Company to answer the questions

are subject to the measures to be adopted by the Company to ensure the identification of Shareholders, the proper order and handling of General Meetings, as well as the protection of confidentiality and business interests of the Company.

36.2 The Company may provide one overall answer to the questions having the same content. An answer shall be deemed to be given if the relevant information is available on the Company's internet site in a question and answer format or by the mere reference by the Company to its internet site.

#### **ARTICLE 37 ATTENDANCE TO THE GENERAL MEETING**

37.1 The rights of a Shareholder to participate in a General Meeting and to vote in respect of any of his/her/its Shares are not subject to any requirement that his/her/its Shares be deposited with, or transferred to, or registered in the name of, another natural or legal person before the General Meeting.

37.2 The rights of a Shareholder to sell or otherwise transfer his/her/its Shares during the period between the Record Date (as defined below) and the General Meeting to which it applies are not subject to any restrictions to which they are not subject to at other times.

37.3 The rights of a Shareholder to participate in a General Meeting and to vote in respect of his/her/its Shares shall be determined with respect to the Shares held by that Shareholder on the fourteenth (14th) day prior to the General Meeting at twenty-four (24:00) hours Luxembourg time (the "**Record Date**").

37.4 Shareholders shall notify the Company of their intention to participate in a General Meeting by a declaration in writing by post or by e-mail to the postal or e-mail address indicated in the convening notice to be submitted to the Company and/or its designated depository agent including supporting documents as may be requested to evidence title to the Shares of the Company held by them at the latest on the Record Date.

37.5 The Company shall record the name or corporate name, address or registered office, the number of Shares of the Company held as at the Record Date and a description of the documents evidencing title to such Shares as at the Record Date.

37.6 The Management Board may adopt all other regulations and rules concerning the participation in General Meetings and the availability of access cards and proxy forms in order to enable Shareholders to exercise their right to vote.

#### **ARTICLE 38 GENERAL MEETING HELD BY ELECTRONIC MEANS**

38.1 The Shareholders may participate in a General Meeting by electronic means, ensuring, notably, any or all of the following forms of participation: (a) a real-time transmission of the General Meeting; (b) a real-time two-way communication enabling Shareholders to address the Shareholders' meeting from a remote location; and (c) a mechanism for casting votes, whether before or during the General Meeting, without the need to appoint a proxy who is physically present at the meeting. Any Shareholder who/which participates in a General Meeting through such means shall be deemed to be present at the place of the General Meeting for the purposes of the quorum and majority requirements.

38.2 The use of electronic means allowing Shareholders to take part in a General Meeting may be subject only to such requirements as are necessary to ensure the identification of shareholders and the security of the electronic communication, and only to the extent that they are proportionate to achieving that objective.

#### **ARTICLE 39 WAIVER OF CONVENING FORMALITIES**

If all the Shareholders of the Company are present or represented at a General Meeting and consider themselves as being duly convened and informed of the agenda of the General Meeting set by the Management Board or the Supervisory Board, the General Meeting can be held without any prior notice. In addition, if all the Shareholders of the Company are present or represented at the General Meeting and agree unanimously to set the agenda of the General Meeting, the General Meeting may be held without having been convened by the Management Board or the Supervisory Board.

## **ARTICLE 40 PROXY**

40.1 Any Shareholder may, by a written proxy, authorize any other person, who need not be a Shareholder, to represent him/her/it at a General Meeting and to vote in his/her/its name and stead.

40.2 Such Shareholder shall notify such appointment by post or by electronic means to the postal or electronic address indicated in the convening notice.

## **ARTICLE 41 PARTICIPATION BY TELEPHONE, CONFERENCE CALL AND VIDEO CONFERENCE OR SIMILAR MEANS OF COMMUNICATIONS**

Each Shareholder may participate in any General Meeting by telephone or videoconference or by any similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting to be identified, and to hear and speak to each other. The participation in a meeting by these means is deemed equivalent to a participation in person at such meeting.

## **ARTICLE 42 VOTE BY CORRESPONDENCE**

42.1 It could also be decided that Shareholders may vote from a remote location by correspondence or by electronic means, by means of a form provided by the Company including the following information:

42.1.1 the name, address and any other pertinent information concerning the Shareholder;

42.1.2 the number of votes the Shareholder wishes to cast, the direction of his, her or its vote, or his, her or its abstention;

42.1.3 the form of the Shares held;

42.1.4 the agenda of the meeting including the draft resolutions;

42.1.5 the period within which the form must be received by or on behalf of the Company; and

42.1.6 the signature of the Shareholder.

42.2 Once the voting forms are submitted to the Company, they can neither be retrieved nor cancelled..

42.3 Any Shareholder who participates in a General Meeting by the foregoing means shall be deemed to be present, shall be counted when determining a quorum and shall be entitled to vote on all agenda items of the General Meeting.

## **ARTICLE 43 MAJORITY AND QUORUM AT THE GENERAL MEETING**

43.1 At any General Meeting, other than an extraordinary General Meeting convened for the purpose of amending the Articles or voting on resolutions whose adoption is subject to the quorum and majority requirements for amendment of the Articles, no quorum is required and resolutions shall be adopted, irrespective of the number of Shares represented, by a simple majority of votes cast. Abstention and nil votes will not be taken into account.

43.2 At any extraordinary General Meeting for the purpose of amending the Articles or voting on resolutions whose adoption is subject to the quorum and majority requirements for amendment of the Articles, the quorum shall be at least one half of all the shares issued and outstanding. If the said quorum is not present, a second meeting may be convened at which there shall be no quorum requirement. In order for the proposed resolutions to be adopted at a meeting, and save as otherwise provided by the Law, a two-thirds (2/3) majority of the votes of the Shareholders present or represented is required at any such General Meeting. Abstention and nil votes will not be taken into account.

## **TITLE VIII.- FINANCIAL YEAR - ALLOCATION OF PROFITS**

### **ARTICLE 44 FINANCIAL YEAR**

The financial year of the Company starts on the first of November of each year and ends on the thirty-first of October of the then following year.

## **ARTICLE 45 ALLOCATION OF PROFITS**

45.1 After deduction of any and all of the expenses of the Company and the amortizations, the credit balance represents the net profits of the Company. Of the net profits, five per cent (5%) shall be appropriated for the legal reserve; this deduction ceases to be compulsory when the reserve amounts to ten per cent (10%) of the corporate capital of the Company, but it must be resumed until the reserve is entirely reconstituted if, at any time, for any reason whatsoever, the reserve falls below ten per cent (10%) of the corporate capital of the Company.

45.2 The balance is at the disposal of the General Meeting.

45.3 Subject to the provisions of the Law and in compliance with the provisions of this article 45 of the Articles, the Management Board may resolve that the Company pays out an interim dividend to the Shareholders. The Management Board shall set the amount and the date of payment of the interim dividend.

## **TITLE IX.- DISSOLUTION - LIQUIDATION**

### **ARTICLE 46 DISSOLUTION AND LIQUIDATION**

The Company may be dissolved by a resolution of the General Meeting. 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 remuneration.

## **TITLE X.- APPLICABLE LAW**

### **ARTICLE 47 APPLICABLE LAW**

All matters not governed by the Articles are to be construed in accordance with the Law.

## **SUIT LA TRADUCTION FRANCAISE DU TEXTE QUI PRECEDE:**

### **TITRE I.- FORME - DÉNOMINATION – SIÈGE SOCIAL - OBJET - DURÉE**

#### **ARTICLE 1 FORME**

Il existe une société anonyme (la « **Société** ») qui sera régie par les lois du Grand -Duché de Luxembourg relatives à une telle entité, et en particulier par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée de temps à autre (la « **Loi** »), ainsi que par les présents statuts (les « **Statuts** »).

#### **ARTICLE 2 DÉNOMINATION**

La dénomination de la Société est “**SUSE S.A.**”.

#### **ARTICLE 3 SIÈGE SOCIAL**

3.1 Le siège social de la Société est établi dans la ville de Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

3.2 Le siège social de la Société peut être transféré dans la ville de Luxembourg ou en tout autre lieu du Grand-Duché de Luxembourg par décision du Directoire (tel que défini ci-après). En cas de transfert du siège social dans un autre lieu que la ville de Luxembourg, le Directoire sera tenu de prendre les mesures nécessaires pour modifier cet article 3 afin de constater le changement de siège social et de faire publier cette modification conformément à la Loi.

3.3 En cas de survenance ou d'imminence d'événements politiques ou économiques extraordinaires, susceptibles de porter atteinte à l'activité normale au siège social, ou à la facilité des communications entre ce siège et l'étranger, le siège social pourra être déclaré transféré à l'étranger à titre provisoire jusqu'à la cessation complète de ces circonstances anormales. Cette décision sera toutefois sans effet sur la nationalité de la Société. Cette déclaration de transfert du siège social est faite et portée à la connaissance des tiers par l'organe de la Société qui est le mieux placé à cet effet dans ces circonstances.

3.4 Le Directoire peut établir des succursales ou des bureaux de représentation au Grand-Duché de Luxembourg ou à l'étranger.

#### **ARTICLE 4 OBJET**

4.1 L'objet de la Société est la détention et l'acquisition de tous intérêts, directement ou indirectement, sous quelque forme que ce soit, dans toutes autres entités luxembourgeoises ou étrangères, par le biais, entre autres, de la souscription ou de l'acquisition de toutes participations et droits par voie de participation, d'apport, de prise ferme, d'achat ferme ou d'option, de négociation ou de toute autre manière, ou d'instruments de dette financière sous quelque forme que ce soit, ainsi qu'administrer, développer et gérer telle détention d'intérêts.

4.2 La Société pourra également apporter toute assistance, que ce soit sous forme de prêts, de garanties ou autres, à ses filiales ou aux sociétés dans lesquelles elle a un intérêt direct ou indirect, même non substantiel, ou à toute société étant un actionnaire direct ou indirect de la Société ou à toute société appartenant au même groupe que la Société (les « **Sociétés Apparentées** »). A titre accessoire de cette assistance, la Société peut également fournir une assistance en matière de conseil, d'administration et de marketing à ses Sociétés Apparentées.

4.3 La Société peut subordonner ses créances en faveur de tierces parties pour les obligations de toutes Sociétés Apparentées.

4.4 Pour les besoins de cet article, une société sera considérée comme appartenant au même « groupe » que la Société si cette autre société, directement ou indirectement, détient, est détenue par, détient le contrôle de, est contrôlée par, ou est sous le contrôle commun avec, ou est contrôlée par un actionnaire de la Société, dans chaque cas que ce soit comme bénéficiaire ou en tant que trustee, gardien ou autre fiduciaire. Une société sera considérée comme contrôlant une autre société si la société qui la contrôle possède, directement ou indirectement, la totalité ou la quasi-totalité du capital social de la société ou a le pouvoir de diriger ou de faire diriger la gestion ou les politiques de l'autre société, que ce soit par la propriété de titres avec droit de vote, par contrat ou autrement.

4.5 La Société pourra, en particulier, s'engager dans les opérations suivantes :

4.5.1 emprunter de l'argent sous quelque forme que ce soit ou obtenir toute forme de facilité de crédit et lever des fonds, en ce compris mais sans être limité à l'émission d'obligations, de billets, de billets à ordre, de certificats et d'autres instruments de dette ou de capitaux, convertibles ou non, ou par l'utilisation d'instruments financiers dérivés ou autres ;

4.5.2 accorder toute garantie, fournir tout gage ou toute autre forme de sûreté, que ce soit par un engagement personnel ou par hypothèque ou charge sur tout ou partie des avoirs de l'entreprise, des actifs immobiliers (présents ou futurs) ou par toutes ou l'une de ces méthodes, pour l'exécution de tous contrats ou obligations de la Société et de l'une des Sociétés Apparentées, ou de tout administrateur, directeur ou autre agent de la Société ou de l'une des Sociétés Apparentées, dans les limites de toute disposition légale applicable ; et

4.5.3 utiliser tous instruments et techniques nécessaires à la gestion efficace de ses investissements et à sa protection contre tous risques de crédit, les fluctuations monétaires, les fluctuations de taux d'intérêt et autres risques,

étant entendu que la Société ne conclura aucune transaction qui l'amènerait à être engagée dans une activité qui serait considérée comme une activité réglementée du secteur financier.

4.6 Outre ce qui précède, la Société peut réaliser toutes transactions légales, commerciales, techniques et financières et en général toutes transactions nécessaires ou utiles à l'accomplissement de son objet social ainsi que toutes les opérations liées directement ou indirectement aux domaines décrits ci-dessus afin de faciliter la réalisation de son objet social dans tous les domaines décrits ci-dessus.

#### **ARTICLE 5 DURÉE**

La Société est constituée pour une durée illimitée.

## TITRE II.- CAPITAL – PARTS SOCIALES

### ARTICLE 6 CAPITAL SOCIAL

6.1 Le capital social de la Société est fixé à un montant de dix-sept millions soixante-dix-neuf mille quatre cent soixante-neuf Dollars des États-Unis d'Amérique et trente Cents (17.079.469,30 USD) divisé en cent soixante-dix millions sept cent quatre-vingt-quatorze mille six cent quatre-vingt-treize (170.794.693) actions sans valeur nominale (les « **Actions** ») toutes entièrement souscrites et libérées. Les détenteurs des Actions sont désignés ensemble comme les « **Actionnaires** ».

6.2 Les droits et obligations attachés aux Actions sont identiques, sauf dans la mesure où les Statuts ou la Loi en disposent autrement.

6.3 En sus du capital social, il pourra être établi un compte de prime d'émission, sur lequel est transférée toute prime d'émission versée sur toute Action. Le montant dudit compte de prime d'émission est à la libre disposition de l'assemblée générale des Actionnaires (l'« **Assemblée Générale** »). Le montant du compte de prime d'émission peut être utilisé pour effectuer le paiement de toute Action que la Société peut racheter à son ou ses Actionnaires, pour compenser toutes pertes nettes réalisées, pour effectuer des distributions à l'Actionnaire ou aux Actionnaires ou pour allouer des fonds à la réserve légale ou à d'autres réserves.

6.4 La Société peut, sans limitation, accepter des apports sans émettre d'Actions en contrepartie de l'apport et peut créditer les apports au compte de réserve « apports en capitaux propres non rémunérés par des titres » - numéro de compte 115 du plan comptable normalisé luxembourgeois conformément à l'arrêté grand-ducal luxembourgeois du 12 septembre 2019 tel que publié le 23 septembre 2019 et à tous sous comptes le cas échéant. Les décisions relatives à l'utilisation de tels comptes seront prises par l'Assemblée Générale sous réserve des dispositions de la Loi et des Statuts. Afin d'éviter toute ambiguïté, une telle décision peut, mais ne doit pas nécessairement, allouer un montant apporté à l'apporteur concerné.

### ARTICLE 7 CAPITAL SOCIAL AUTORISÉ

7.1 Le capital social autorisé de la Société (y compris, afin d'éviter toute ambiguïté, le capital social émis de la Société) est fixé à vingt-six millions de Dollars des États-Unis d'Amérique (26.000.000 USD) représenté par deux cent soixante millions (260.000.000) d'Actions sans valeur nominale (le « **Capital Autorisé** »).

7.2 Sous réserve de l'article 19 des Statuts (Matières Soumises à un Accord Préalable) le Directoire est autorisé, pendant une période commençant le jour de l'Assemblée Générale tenue le 3 mai 2021 créant le Capital Autorisé et se terminant le jour du cinquième anniversaire de la date de cette Assemblée Générale, sans préjudice des renouvellements éventuels, à augmenter le capital social émis en une ou plusieurs fois dans les limites du capital social autorisé.

7.3 Le Directoire peut utiliser le Capital Autorisé conformément aux Matières Réservées (tel que défini ci-dessous) telles que contenues dans le Règlement Intérieur du Conseil de Surveillance (tel que défini ci-dessous) qui peuvent requérir le consentement du Conseil de Surveillance (tel que défini ci-dessous).

7.4 Le Directoire est autorisé à déterminer les conditions de toute augmentation de capital, y compris par des apports en espèces ou en nature, par l'incorporation de réserves, de primes d'émission ou de bénéfices reportés, avec ou sans émission de nouvelles Actions, ou à la suite de l'émission et de l'exercice d'obligations subordonnées ou non, convertibles ou remboursables ou échangeables contre des Actions (que cela soit prévu dans les conditions d'émission ou ultérieurement), ou à la suite de l'émission d'obligations auxquelles sont attachés des bons de souscription ou d'autres droits de souscription d'Actions, ou par l'émission de bons de souscription autonomes ou de tout autre instrument donnant droit à des Actions ou de les souscrire.

7.5 Le Directoire est autorisé à fixer le prix de souscription, avec ou sans prime d'émission, la date à partir de laquelle les Actions ou autres instruments financiers porteront un droit de jouissance et, le cas échéant, la durée, l'amortissement, les autres droits (y compris le remboursement anticipé), les taux d'intérêt, les taux de conversion et les taux de change desdits instruments financiers ainsi que toutes les autres conditions et modalités de ces instruments financiers, y compris en ce qui concerne leur souscription, leur émission et leur paiement, pour lesquels le Directoire peut faire usage de l'article 420-23 (3) de la Loi. Le Directoire est également autorisé à émettre de nouvelles Actions en dessous du pair comptable des Actions existantes, conformément à l'article 420-22 (7) de la Loi.

7.6 Le Directoire est autorisé à limiter ou supprimer les droits préférentiels de souscription (les « **DPS** ») des Actionnaires existants.

7.7 Le Directoire est autorisé à attribuer des Actions existantes ou à émettre de nouvelles Actions, à titre gratuit aux personnes suivantes :

7.7.1 les salariés ou certaines catégories de salariés de la Société;

7.7.2 les salariés de sociétés dans lesquelles la Société détient directement ou indirectement au moins dix pour cent (10%) du capital ou des droits de vote;

7.7.3 les salariés de sociétés détenant directement ou indirectement au moins dix pour cent (10%) du capital ou des droits de vote de la Société;

7.7.4 les salariés de sociétés dont au moins cinquante pour cent (50%) du capital ou des droits de vote sont détenus directement ou indirectement par une société détenant directement ou indirectement au moins cinquante pour cent (50%) du capital ou des droits de vote de la Société;

7.7.5 les mandataires sociaux de la Société ou de l'une des sociétés mentionnées ci-dessus ou certaines catégories de ces mandataires sociaux.

Le Directoire est autorisé à déterminer les conditions et modalités de toute attribution ou émission d'Actions à titre gratuit (y compris toute période de détention minimale requise).

7.8 Le Directoire est expressément autorisé à déléguer à toute personne physique ou morale le soin d'organiser le marché des droits de souscription, d'accepter les souscriptions, les conversions ou les échanges, de recevoir le paiement du prix des Actions, obligations, droits de souscription ou autres instruments financiers.

7.9 L'article 6 des Statuts sera modifié de manière à refléter chaque augmentation du capital social par le Directoire dans le cadre du Capital Autorisé et le Directoire prendra ou autorisera toute personne à prendre les mesures nécessaires pour la constatation de cette augmentation de capital et la modification subséquente des Statuts devant un notaire.

## **ARTICLE 8 AUGMENTATION ET RÉDUCTION DE CAPITAL**

8.1 Le capital social et/ou le Capital Autorisé de la Société peuvent être augmentés ou réduits par une résolution de l'Assemblée Générale adoptée dans le respect des règles de quorum et de majorité fixées pour la modification des Statuts.

8.2 Les nouvelles Actions à souscrire par apport en numéraire seront offertes par préférence aux Actionnaires existants au prorata de la part du capital qu'ils détiennent. Le Directoire déterminera la période durant laquelle les DPS seront exercés (la « **Période de Souscription** ») qui ne sera pas inférieure à quatorze (14) jours à compter de l'ouverture de la Période de Souscription, qui sera annoncée aux Actionnaires dans un avis fixant cette période de souscription et qui sera publié au RESA (Recueil Electronique des Sociétés et Associations) et dans un journal publié au Luxembourg.

8.3 Les DPS sont librement négociables pendant la Période de Souscription. Si, à la fin de la Période de Souscription, tous les DPS n'ont pas été exercés, les DPS seront considérés comme ayant expiré ou, si le Directoire le propose, seront annulés conformément à la réglementation applicable et aux règles ou pratiques de cotation en vigueur de temps à autre.

8.4 Si les DPS deviennent caduques, le Directoire peut décider que toute personne (y compris des tiers) peut participer à l'augmentation de capital en souscrivant aux Actions qui n'ont pas été souscrites par l'exercice des DPS durant la Période de Souscription.

8.5 Nonobstant ce qui précède, le Directoire, dans la limite du Capital Autorisé ou l'Assemblée Générale, votant dans le respect des règles de quorum et de majorité fixées pour toute modification des Statuts peut limiter ou annuler les DSP.

## **Article 9 FORME DES ACTIONS**

9.1 Les Actions sont sous forme dématérialisée conformément à l'article 430-7 de la Loi, et conformément à la loi du 6 avril 2013 relative aux titres dématérialisés, telle que modifiée (la « **Loi sur la Dématérialisation** »). Toutes les Actions futures qui seront émises par la Société seront sous forme dématérialisée. Toutes les Actions dématérialisées seront enregistrées par l'intermédiaire d'un organisme de liquidation unique désigné par la Société, qui pourra être modifié de temps à autre (l'« **Organisme de Liquidation** »).

9.2 Les Actions dématérialisées ne sont représentées, et la propriété de ces Actions n'est établie que par une inscription au nom de l'actionnaire sur un compte-titres, (au sens de la Loi sur la Dématérialisation). L'Organisme de Liquidation peut émettre ou demander à la Société d'émettre des certificats relatifs aux Actions dématérialisées aux fins de la circulation internationale des titres.

9.3 Les Actions dématérialisées émises par la Société seront enregistrées à tout moment sur le compte d'émission de titres de l'Organisme de Liquidation, qui indique les éléments d'identification de ces actions dématérialisées, la quantité émise et toute modification ultérieure.

9.4 Pour l'exercice de leurs droits associatif et droit d'action contre la Société ou des tiers, les teneurs de comptes ou, le cas échéant, les teneurs de comptes étrangers, émettent des certificats à leurs titulaires de comptes contre certification écrite par les titulaires de comptes concernés, qu'ils détiennent les Actions en question pour leur propre compte ou qu'ils agissent en vertu d'une procuration qui leur a été accordé par le titulaire des droits sur les Actions. Une mention doit être faite sur le certificat que les Actions en cause sont détenues pour compte propre par les titulaires de compte ou que ces derniers agissent en vertu d'un pouvoir qui leur a été accordé par le titulaire des droits sur les Actions.

9.5 En vue de l'identification des Actionnaires, la Société peut, à ses frais, demander à l'Organisme de Liquidation le nom ou la dénomination, la nationalité, la date de naissance ou la date de constitution et l'adresse des détenteurs des Actions inscrites dans ses livres qui confèrent immédiatement ou peuvent conférer à l'avenir les droits de vote aux Assemblées Générales de la Société, ainsi que le nombre d'Actions détenues par chacun d'eux et, le cas échéant, les limites auxquelles les Actions peuvent être soumises. L'Organisme de Liquidation fournira à la Société les données d'identification dans ses livres des titulaires des comptes titres dans ses livres et le nombre d'Actions détenues par chacun d'eux.

9.6 Les mêmes informations sur les détenteurs d'Actions pour compte propre sont recueillies par la Société par l'intermédiaire des teneurs de comptes ou de toute autre personne, à Luxembourg ou à l'étranger, qui dispose d'un compte-titres auprès de l'Organisme de Liquidation, sur lequel les Actions de la Société sont créditées.

9.7 La Société peut demander aux personnes indiquées sur les listes qui lui sont remises de confirmer qu'elles détiennent les Actions pour leur propre compte.

9.8 Lorsqu'une personne titulaire d'un compte auprès de l'Organisme de Liquidation ou un teneur de compte ou un teneur de compte étranger ne communique pas les informations demandées par la Société conformément à l'article 17 de la Loi sur la Dématérialisation, dans un délai de deux (2) mois à compter de la demande ou, si elle a communiqué des informations incomplètes ou erronées relatives à sa qualité ou à la quantité des Actions qu'elle détient, la Société peut suspendre jusqu'à la régularisation, les droits de vote à concurrence du montant des Actions pour lesquelles les

informations demandées n'ont pas été reçues.

9.9 La Société effectuera des paiements, sous forme de dividendes ou autres, en espèces, en actions ou autres actifs uniquement entre les mains de l'Organisme de Liquidation et ce paiement libérera la Société de toute obligation pour ce paiement. A moins que ce ne soit possible autrement, le paiement de tout dividende en espèces par la Société se fera en euros.

## **ARTICLE 10 PROPRIÉTÉ ET CO-PROPRIÉTÉ**

La Société ne reconnaîtra qu'un seul détenteur par Action. Si une Action est détenue par plus d'une personne, les personnes revendiquant la propriété de l'Action seront tenues de désigner un seul mandataire pour représenter l'Action vis-à-vis de la Société. La Société a le droit de suspendre l'exercice de tous les droits attachés à cette Action jusqu'à ce qu'une personne ait été désignée de cette manière. La même règle s'applique en cas de conflit entre un constituant de gage et un créancier gagiste. Toutefois, lorsqu'une Action est détenue par plus d'une personne, chacune de ces personnes dispose des droits prévus à l'article 461-6 de la Loi.

## **ARTICLE 11 DROITS DE VOTE**

11.1 Chaque Action donne droit à une voix à toutes les Assemblées Générales, sous réserve des dispositions de la loi applicable.

11.2 Le Directoire peut suspendre les droits de vote attachés à toutes les Actions détenues par un Actionnaire qui ne respecte pas envers la Société ses obligations telles que spécifiées dans les Statuts ou en vertu de tout contrat de souscription ou d'engagement.

11.3 Chaque Actionnaire peut, en ce qui concerne les Actions détenues par ce dernier, accepter de renoncer temporairement ou définitivement à son droit d'exercer tout ou partie de ses droits de vote. Une telle renonciation lie l'Actionnaire renonçant et engage la Société à compter de la notification de la renonciation.

## **ARTICLE 12 CESSION D' ACTIONS**

12.1 Les Actions de la Société sont librement transférables conformément aux exigences légales relatives aux actions dématérialisées. Toutefois, le Directoire peut imposer des restrictions de transfert pour les Actions qui sont enregistrées, cotées, négociées ou placées dans certaines juridictions, conformément aux exigences qui y sont applicables.

12.2 Le transfert des Actions s'effectue par virement de compte à compte.

## **ARTICLE 13 OBLIGATIONS DE DÉCLARATION**

Si et aussi longtemps que tout ou partie des Actions de la Société sont admises à la négociation sur un marché réglementé tel que défini dans la Directive 2014/65/UE relative aux marchés d'instruments financiers telle que modifiée, établi ou opérant au sein d'un État Membre de l' Espace Economique Européen ("Marché Réglementé"), toute personne physique ou morale, agissant seule ou de concert avec d'autres, qui viendrait à acquérir ou à céder des Actions de la Société, ou tout autre titre de la Société visé par la loi applicable, devra se conformer aux exigences de déclaration, applicables dans les délais prévus par la loi applicable.

## **ARTICLE 14 RACHAT D' ACTIONS**

La Société peut, dans la mesure et selon les conditions prévues par la Loi, racheter ses propres Actions.

## **TITRE III.- GESTION**

### **ARTICLE 15 GESTION**

15.1 La Société est gérée par un directoire (le « **Directoire** ») sous la supervision du Conseil de Surveillance (tel que défini ci-dessous).

15.2 Le Directoire doit être composé d'au moins deux (2) membres. Toutefois, tant que la Société n'a qu'un seul Actionnaire ou que son capital social est inférieur à cinq cent mille euros (500.000 EUR), la Société peut être gérée par un administrateur unique (l'« **Administrateur Unique** »). Cet Administrateur Unique peut (tant qu'il reste l'Administrateur Unique) exercer tous les pouvoirs conférés au Directoire par les Statuts par tout moyen autorisé par la Loi. Dans ce cas, dans la mesure où cela est applicable et où le terme "Administrateur Unique" n'est pas expressément mentionné dans les présents Statuts, toute référence au Directoire dans les présents Statuts doit être interprétée comme une référence à l'Administrateur Unique. Aux fins de l'article 16.9. des Statuts, le quorum pour la conduite des affaires par un Administrateur unique est de un, et toutes les autres dispositions des Statuts s'appliquent avec les modifications nécessaires (sauf si une disposition prévoit expressément le contraire). Dans le cas d'un Administrateur Unique, les résolutions de l'Administrateur Unique sont consignées par écrit.

15.3 Les membres du Directoire sont élus pour un mandat n'excédant pas six (6) ans. Les membres du Directoire sont rééligibles.

15.4 Lorsqu'une personne morale est nommée en tant que membre du Directoire (l'« **Entité Juridique du Directoire** »), l'Entité Juridique du Directoire doit désigner une personne physique en tant que représentant permanent qui représentera l'Entité Juridique du Directoire en tant que membre du Directoire conformément à l'article 442-4 de la Loi.

15.5 Les membres du Directoire sont nommés par le Conseil de Surveillance. Le Conseil de Surveillance déterminera également le nombre de membres du Directoire, leur rémunération (y compris toute rémunération variable, sous quelque forme que ce soit, ainsi que, pour éviter toute ambiguïté, les conditions de tout plan d'incitation, y compris les plans d'options sur actions, et les accords d'options y afférents ou tout accord similaire), les conditions de leur mandat (y compris, sans limitation, toute période de préavis concernant leur démission) et toutes les autres conditions de leur mandat qui peuvent être définies dans un contrat de gestion. Nonobstant ce qui précède, la première nomination des membres du Directoire sera décidée par l'Assemblée Générale qui fixera également le nombre de membres et la durée de leur mandat.

15.6 Un membre du Directoire peut être révoqué avec ou sans motif et/ou remplacé, à tout moment, par une résolution adoptée par le Conseil de Surveillance.

15.7 En cas de vacance d'un ou plusieurs mandats de membres du Directoire, les membres restants du Directoire peuvent nommer un ou plusieurs membres du Directoire, selon le cas, pour combler cette vacance jusqu'à la tenue de la prochaine réunion du Conseil de Surveillance.

## **ARTICLE 16 RÉUNION DU DIRECTOIRE**

16.1 Le Directoire peut désigner un président (le « **Président** ») parmi ses membres et peut également désigner parmi ses membres un ou plusieurs vice-présidents.

16.2 Le Directoire peut choisir un secrétaire, qui ne doit pas nécessairement être un membre du Directoire, et qui est responsable de la tenue des procès-verbaux des réunions du Directoire.

16.3 Le Président ou, en son absence, un vice-président, le cas échéant, présidera toutes les réunions du Directoire. En leur absence, le Directoire peut désigner un autre membre du Directoire comme président pro tempore par un vote de la majorité des membres du Directoire présents ou représentés à une telle réunion.

16.4 En cas de parité des voix, le Président, le vice-président ou le président pro tempore, selon le cas, a une voix prépondérante.

16.5 Le Directoire se réunit aussi souvent que les affaires et les intérêts de la Société l'exigent. Le Directoire se réunit sur convocation du Président ou tout membres du Directoire à l'endroit indiqué dans la convocation. Les réunions du Directoire doivent se tenir en principe au Grand-Duché de Luxembourg, à moins que les réunions ne doivent être tenues à l'étranger pour des raisons

exceptionnelles.

16.6 La convocation écrite du Directoire est envoyée à tous les membres du Directoire au moins cinq (5) jours avant la date fixée pour cette réunion, sauf en cas d'urgence, auquel cas la nature de ces circonstances est brièvement exposée dans la convocation de la réunion du Directoire. Les convocations peuvent être envoyées par télécopie ou par courrier électronique aux membres du Directoire. Une telle convocation écrite n'est pas nécessaire si tous les membres du Directoire sont présents ou représentés lors de la réunion et s'ils déclarent avoir été dûment informés et avoir eu connaissance de l'ordre du jour de la réunion. En outre, si tous les membres du Directoire sont présents ou représentés lors de la réunion et qu'ils conviennent à l'unanimité de fixer l'ordre du jour de la réunion, la réunion peut se tenir sans avoir été convoquée de la manière indiquée ci-dessus.

16.7 Un membre du Directoire peut renoncer à la convocation écrite de la réunion en donnant son consentement par écrit. Les copies des consentements écrits transmis par télécopie ou par courrier électronique peuvent être acceptées comme preuve de ces consentements écrits lors d'une réunion du Directoire. Une convocation écrite distincte n'est pas requise pour les réunions qui se tiennent à des dates et en des lieux déterminés dans un calendrier préalablement adopté par une résolution du Directoire, à condition que tous les membres du Directoire qui n'étaient pas présents ou représentés à cette réunion soient informés raisonnablement à l'avance de cette réunion programmée.

16.8 Tout membre du Directoire qui participe à une réunion du Directoire au moyen d'un dispositif de communication (y compris un téléphone ou une vidéoconférence) permettant à tous les autres membres du Directoire présents à cette réunion (que ce soit en personne ou par procuration, ou au moyen d'un tel dispositif de communication) d'entendre et d'être entendus par les autres membres à tout moment, est considéré comme présent en personne à cette réunion, est pris en compte dans le calcul du quorum et a le droit de voter sur les questions examinées lors de cette réunion. Si une résolution est prise par voie de conférence téléphonique, la résolution est considérée comme ayant été prise au Grand-Duché de Luxembourg si l'appel est initié depuis le Grand-Duché de Luxembourg. Les membres du Directoire qui participent à une réunion du Directoire au moyen d'un tel dispositif de communication ratifient leurs votes ainsi émis en signant un exemplaire du procès-verbal de la réunion ou par l'envoi d'un e-mail confirmant son vote, selon le cas.

16.9 Le Directoire ne peut valablement délibérer et prendre des décisions que si la moitié au moins de ses membres est présente ou représentée. Si le quorum précité n'est pas atteint à la réunion, une seconde réunion peut être convoquée à laquelle il n'y a pas d'exigence de quorum. Les décisions sont prises à la majorité des voix des membres présents ou représentés. Si un membre du Directoire s'abstient de voter ou ne participe pas au vote d'une résolution proposée, cette abstention ou non-participation n'est pas prise en compte. Pour éviter toute ambiguïté, dans le cas où le Directoire n'est composé que de deux (2) membres, si un seul (1) membre du Directoire est présent, ce membre peut valablement prendre seul les décisions.

16.10 Un membre du Directoire peut agir lors de toute réunion du Directoire en désignant par écrit un autre membre comme son mandataire. Un membre du Directoire peut représenter plus d'un membre du Directoire par procuration, à condition toutefois qu'au moins deux (2) membres du Directoire soient présents à la réunion. Les copies de procurations écrites transmises par télécopie ou par courrier électronique peuvent être acceptées comme preuve de ces procurations écrites lors d'une réunion du Directoire. Pour éviter toute ambiguïté, nonobstant ce qui précède, au cas où le Directoire ne serait composé que de deux (2) membres, le membre du Directoire qui ne peut être présent à cette réunion pourra donner une procuration à l'autre membre du Directoire afin d'être représenté.

16.11 Une résolution du Directoire peut également être prise par écrit. Cette résolution consistera en un ou plusieurs documents contenant les résolutions, signés par chaque membre du Directoire, manuellement ou électroniquement au moyen d'une signature électronique valable en droit luxembourgeois. La date de cette résolution est la date de la dernière signature.

16.12 En cas de conflit d'intérêts tel que décrit à l'article 28 des Statuts, lorsqu'au moins un membre

du Directoire se trouve dans un conflit d'intérêts sur une question donnée, (a) le Directoire ne peut valablement débattre et prendre des décisions sur cette question que si au moins la moitié de ses membres qui ne se trouve pas en situation de conflit d'intérêts sont présents ou représentés et (b) les décisions sont prises à la majorité des autres membres du Directoire présents ou représentés qui ne sont pas en conflit d'intérêts. Dans le cas où le quorum requis au point (a) ne peut être atteint en raison du conflit d'intérêts des membres du Directoire sur une question donnée, les décisions sont prises à la majorité des autres membres du Directoire présents ou représentés qui ne sont pas en conflit (étant entendu que, dans le cas où un membre unique du Directoire n'est pas en conflit, ce membre peut valablement prendre une décision seul).

16.13 Le Directoire peut inviter un ou plusieurs observateur(s) (les « **Observateurs du Directoire** ») à assister à la réunion du Directoire. Le(s) Observateur(s) du Directoire n'a /n'ont aucun droit de vote. La Société fournira à ce(s) Observateur(s) du Directoire la même convocation à cette réunion et des copies des mêmes documents que ceux distribués aux membres du Directoire. Le Directoire n'est en aucun cas tenu de suivre tout avis ou conseil donné par le ou les Observateur(s) du Directoire.

16.14 Le Directoire établira des règlements internes régissant sa composition, la tenue de ses réunions et le processus de prise de décision.

## **ARTICLE 17 PROCÈS VERBAUX DES RÉUNIONS DU DIRECTOIRE**

17.1 Les procès-verbaux des réunions du Directoire doivent être signés (i) par tous les membres du Directoire présents en personne ou représentés à la réunion, ou (ii) par le Président ou le président pro tempore et le secrétaire s'ils sont désignés par le Directoire ou (iii) par toute personne à qui ces pouvoirs ont été délégués par le Directoire.

17.2 Les copies ou extraits de procès-verbaux ou de résolutions écrites qui peuvent être produits dans une procédure judiciaire ou autrement doivent être certifiés par le Président ou tout membre du Directoire ou par toute personne désignée lors d'une réunion du Directoire.

## **ARTICLE 18 POUVOIRS DU DIRECTOIRE**

18.1 Le Directoire est investi des pouvoirs les plus étendus pour accomplir ou faire accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à l'objet de la Société. Tous les pouvoirs qui ne sont pas expressément réservés par la Loi ou les Statuts à l'Assemblée Générale ou au Conseil de Surveillance sont de la compétence du Directoire.

18.2 Tous les trois (3) mois au moins, le Directoire présentera au Conseil de Surveillance un rapport écrit dans lequel il décrira l'état des activités de la Société et son évolution prévisionnelle. En outre, le Directoire informera le Conseil de Surveillance de tout événement susceptible d'avoir une influence notable sur la situation de la Société.

## **ARTICLE 19 MATIÈRES SOUMISES À UN ACCORD PRÉALABLE**

19.1 Le Directoire a besoin de l'accord du Conseil de Surveillance pour certaines transactions et mesures (les « **Matières Réservées** ») telles que prévues dans le Règlement Intérieur du Conseil de Surveillance (tel que défini ci-après) ou autrement décidées par le Conseil de Surveillance.

19.2 Le Conseil de Surveillance informera le Directoire de ces Matières Réservées.

19.3 L'accord doit être obtenu par le Directoire auprès du Conseil de Surveillance par écrit avant l'exécution des Matières Réservées respectives. Toutefois, dans des cas exceptionnels où le Directoire est tenu d'agir immédiatement afin de prévenir un préjudice important pour la Société ou de garantir une opportunité financière importante pour la Société, ou pour se conformer aux exigences légales ou réglementaires le Directoire peut exécuter ces Matières Réservées respectives (i) après avoir obtenu le consentement écrit préalable du président du Conseil de Surveillance ou (ii) dans le cas où il/elle n'est pas disponible sans consentement écrit préalable; sous condition toutefois que dans chaque cas des lit. (i) et (ii), le Directoire doit obtenir le consentement écrit du Conseil de Surveillance dès que possible après l'exécution de ces Matières Réservées respectives.

19.4Le Conseil de Surveillance peut également dispenser le Directoire d'obtenir son consentement écrit préalable pour certaines Matières Réservées individuelles ou générales. Cette dispense ne nécessite pas une réunion formelle du Conseil de Surveillance, mais peut être obtenue par écrit (y compris par courrier électronique) de chaque membre individuel du Conseil de Surveillance.

19.5Le Directoire doit s'assurer que, en ce qui concerne les filiales directes ou indirectes de la Société, le consentement du Conseil de Surveillance est requis et obtenu par l'intermédiaire du Directoire et de la direction de sa filiale respective pour toutes Matières Réservées applicables à telles filiales.

## **ARTICLE 20 DÉLÉGATIONS DE POUVOIRS DU DIRECTOIRE**

20.1Le Directoire peut désigner une ou plusieurs personnes (délégués à la gestion journalière), qu'elles soient ou non actionnaires, ou qu'elles soient ou non membres du Directoire, à l'exclusion de tout membre du Conseil de Surveillance, qui auront pleine autorité pour agir au nom de la Société dans toutes les questions relatives à la gestion journalière et aux affaires de la Société (le « **Délégué à la Gestion Journalière** »).

20.2Le Directoire peut désigner une personne, actionnaire ou non, membre du Directoire ou non, à l'exclusion de tout membre du Conseil de Surveillance, comme représentant permanent de toute entité dans laquelle la Société est nommée membre du conseil d'administration ou de tout autre organe social équivalent. Ce représentant permanent agira en toute discrétion, au nom et pour le compte de la Société, et pourra engager la Société en sa qualité de membre du conseil d'administration ou de tout organe social équivalent de cette entité.

20.3Le Directoire est également autorisé à désigner une personne, administrateur ou non, à l'exclusion de tout membre du Conseil de Surveillance, aux fins d'exercer des fonctions spécifiques à tous les niveaux de la Société.

20.4Le Directoire peut également nommer des comités ou sous-comités chargés de traiter des tâches spécifiques, d'exercer ces pouvoirs dans la mesure où ils sont conférés ou autorisés par la résolution qui les nomme, de conseiller le Directoire ou de faire des recommandations au Directoire et/ou, le cas échéant, à l'Assemblée Générale, dont les membres peuvent être choisis parmi les membres du Directoire ou non, à l'exclusion de tout membre du Conseil de Surveillance.

## **ARTICLE 21 SIGNATURES CONTRAIGNANTES**

21.1La Société sera engagée en toutes circonstances à l'égard des tiers par la signature conjointe de deux (2) membres du Directoire.

21.2En ce qui concerne la gestion journalière, la Société est liée par la seule signature du Délégué à la Gestion Journalière.

21.3La Société sera également engagée vis-à-vis des tiers par la ou les signature(s) unique(s) ou conjointe(s) de toute(s) personne(s) à laquelle (auxquelles) le Directoire a délégué le pouvoir de signature.

21.4Tout litige impliquant la Société, tant en qualité de demandeur que de défendeur, sera traité au nom de la Société par le Directoire, représenté par son Président ou par le membre du Directoire délégué à cet effet.

## **TITRE IV.- SURVEILLANCE**

### **ARTICLE 22 CONSEIL DE SURVEILLANCE**

22.1La gestion de la Société par le Directoire est supervisée par le conseil de surveillance (le « **Conseil de Surveillance** »).

22.2Le Conseil de Surveillance doit-être composé d'au moins trois (3) membres. Toutefois, aussi longtemps que la Société a un seul Actionnaire, le Conseil de Surveillance peut être composé d'un seul membre.

22.3 Les membres du Conseil de Surveillance sont élus pour un mandat n'excédant pas six (6) ans et sont rééligibles.

22.4 Lorsqu'une personne morale est nommée en tant que membre du Conseil de Surveillance (l'« **Entité Juridique du Conseil de Surveillance** »), l'Entité Juridique du Conseil de Surveillance doit désigner une personne physique en tant que représentant permanent qui représentera l'Entité Juridique du Conseil de Surveillance en tant que membre du Conseil de Surveillance conformément aux articles 442-14 et 441-3 de la Loi.

22.5 Les membres du Conseil de Surveillance sont nommés par l'Assemblée Générale. L'Assemblée Générale déterminera également le nombre de membres du Conseil de Surveillance et les termes de leur mandat (y compris, sans limitation, toute période de préavis concernant leur démission). Un membre du Conseil de Surveillance peut être révoqué avec ou sans motif et/ou remplacé, à tout moment, par une résolution adoptée par l'Assemblée Générale.

22.6 En cas de vacance d'un ou plusieurs postes de membre du Conseil de Surveillance, les membres restants du Conseil de Surveillance peuvent nommer un ou plusieurs membres du Conseil de Surveillance, selon le cas, pour combler cette vacance jusqu'à la réunion suivante de l'Assemblée Générale.

22.7 L'Assemblée Générale peut décider d'attribuer une somme globale à titre de jetons de présence aux membres du Conseil de Surveillance. Dans ce cas, le Conseil de Surveillance répartit entre ses membres la somme totale attribuée.

## **ARTICLE 23 RÉUNIONS DU CONSEIL DE SURVEILLANCE**

23.1 Le Conseil de Surveillance désigne parmi ses membres un président (le « **Président du Conseil de Surveillance** ») et peut également désigner parmi ses membres un ou plusieurs vice-présidents.

23.2 Le Conseil de Surveillance peut choisir un secrétaire, qui ne doit pas nécessairement être membre du Conseil de Surveillance, et qui est chargé de tenir le procès-verbal des réunions du Conseil de Surveillance.

23.3 Le Président du Conseil de Surveillance, ou en son absence, un vice-président, le cas échéant, présidera toutes les réunions du Conseil de Surveillance. En leur absence, le Conseil de Surveillance peut désigner un autre membre du Conseil de Surveillance comme président pro tempore par un vote de la majorité des membres du Conseil de Surveillance présents ou représentés à une telle réunion.

23.4 En cas de parité des voix, la voix du Président du Conseil de Surveillance, du vice-président ou du président pro tempore, selon le cas, sera prépondérante.

23.5 Le Conseil de Surveillance se réunit sur convocation du Président du Conseil de Surveillance ou de deux (2) membres du Conseil de Surveillance au lieu indiqué dans la convocation. Le Président du Conseil de Surveillance doit convoquer une réunion du Conseil de Surveillance dès que cela est raisonnablement possible après réception d'une demande écrite du Directoire avec indication de l'ordre du jour. Les réunions du Conseil de Surveillance doivent en principe se tenir au Grand-Duché de Luxembourg, à moins que les réunions ne doivent être tenues à l'étranger pour des raisons exceptionnelles.

23.6 Le Conseil de Surveillance se réunit aussi souvent que les affaires et les intérêts de la Société l'exigent. En outre, les réunions du Conseil de Surveillance auront lieu au moins quatre fois par exercice social.

23.7 Les convocations écrites d'une réunion du Conseil de Surveillance sont adressées à tous les membres du Conseil de Surveillance au moins cinq (5) jours avant la date fixée pour cette réunion, sauf en cas de circonstances d'urgence, auquel cas la nature de ces circonstances est brièvement exposée dans la convocation de la réunion du Conseil de Surveillance. Les convocations peuvent être envoyées par télécopie ou par courrier électronique aux membres du Conseil de Surveillance. Aucune convocation écrite n'est nécessaire si tous les membres du Conseil de Surveillance sont présents ou

représentés à la réunion et s'ils déclarent avoir été dûment informés et avoir eu connaissance de l'ordre du jour de la réunion. En outre, si tous les membres du Conseil de Surveillance sont présents ou représentés à la réunion et qu'ils conviennent à l'unanimité de fixer l'ordre du jour de la réunion, celle-ci peut se tenir sans avoir été convoquée dans les conditions prévues ci-dessus.

23.8 Un membre du Conseil de Surveillance peut renoncer à la convocation écrite de la réunion en donnant son consentement par écrit. Les copies des consentements écrits transmises par télécopie ou par courrier électronique peuvent être acceptées comme preuve de ces consentements écrits lors d'une réunion du Conseil de Surveillance. Une convocation écrite distincte n'est pas nécessaire pour les réunions qui se tiennent à des heures et des lieux déterminés dans un calendrier préalablement adopté par une résolution du Conseil de Surveillance, à condition que tous les membres du Conseil de Surveillance qui n'étaient pas présents ou représentés à cette réunion soient informés raisonnablement à l'avance de cette réunion programmée.

23.9 Tout membre du Conseil de Surveillance qui participe à une réunion du Conseil de Surveillance au moyen d'un dispositif de communication (y compris un téléphone ou une vidéoconférence) permettant à tous les autres membres du Conseil de Surveillance présents à cette réunion (que ce soit en personne ou par procuration, ou au moyen d'un tel dispositif de communication) d'entendre et d'être entendus par les autres membres à tout moment est réputé être présent en personne à cette réunion, est pris en compte dans le calcul du quorum et a le droit de voter sur les questions examinées à cette réunion. Si une résolution est prise par voie de conférence téléphonique, la résolution est considérée comme ayant été prise au Grand-Duché de Luxembourg si l'appel est initié depuis le Grand-Duché de Luxembourg. Les membres du Conseil de Surveillance qui participent à une réunion du Conseil de Surveillance au moyen d'un tel dispositif de communication ratifient leurs votes ainsi émis en signant un exemplaire du procès-verbal de la réunion ou par l'envoi d'un e-mail confirmant son vote, selon le cas.

23.10 Le Conseil de Surveillance ne peut valablement délibérer et prendre des décisions que si la moitié au moins de ses membres est présente ou représentée. Si le quorum précité n'est pas présent à la réunion, une seconde réunion peut être convoquée à laquelle il n'y aura pas d'exigence de quorum. Les décisions sont prises à la majorité des voix des membres présents ou représentés. Si un membre du Conseil de Surveillance s'abstient de voter ou ne participe pas au vote d'une résolution proposée, cette abstention ou non-participation n'est pas prise en compte.

23.11 Un membre du Conseil de Surveillance peut agir lors de toute réunion du Conseil de Surveillance en désignant par écrit un autre membre du Conseil de Surveillance comme son mandataire. Un membre du Conseil de Surveillance peut représenter plus d'un membre du Conseil de Surveillance par procuration, à condition toutefois qu'au moins deux (2) membres du Conseil de Surveillance soient présents à la réunion. Les copies de procurations écrites transmises par télécopie ou par courrier électronique peuvent être acceptées comme preuve de ces procurations écrites lors d'une réunion du Conseil de Surveillance.

23.12 Une résolution du Conseil de Surveillance peut également être adoptée par écrit. Une telle résolution consiste en un ou plusieurs documents contenant les résolutions, signés par chaque membre du Conseil de Surveillance, manuellement ou électroniquement au moyen d'une signature électronique valable en droit luxembourgeois. La date de cette résolution est la date de la dernière signature.

23.13 En cas de conflit d'intérêts tel que décrit à l'article 28 des Statuts, lorsqu'au moins un membre du Conseil de Surveillance est en conflit d'intérêts sur une question donnée, (a) le Conseil de Surveillance ne peut valablement débattre et prendre des décisions sur cette question que si au moins la moitié de ses membres qui ne sont pas en conflit d'intérêts sont présents ou représentés et (b) les décisions sont prises à la majorité des autres membres du Conseil de Surveillance présents ou représentés qui ne sont pas en conflit d'intérêts. Dans le cas où le quorum requis au point (a) ne peut être atteint en raison du conflit d'intérêts des membres du Conseil de Surveillance sur une question donnée, les décisions sont prises à la majorité des autres membres du Conseil de Surveillance présents

ou représentés qui ne sont pas en conflit (étant entendu que, dans le cas où un membre unique du Conseil de Surveillance n'est pas en conflit, ce membre peut valablement prendre une décision seul).

23.14 Le Conseil de Surveillance peut inviter un ou plusieurs observateurs (le ou les "**Observateurs du Conseil de Surveillance**") à assister à la réunion du Conseil de Surveillance. Le(s) Observateur(s) du Conseil de Surveillance n'aura(ont) aucun droit de vote. La Société fournira à cet(ces) Observateur(s) du Conseil de Surveillance la même convocation à cette réunion et des copies des mêmes documents que ceux distribués aux membres du Conseil de Surveillance. Le Conseil de Surveillance n'est en aucune façon tenu de suivre les avis ou conseils donnés par le ou les Observateurs du Conseil de Surveillance.

23.15 Le Conseil de Surveillance établira un règlement intérieur qui établit les règles gouvernant son organisation, le processus de prise de décision et ses méthodes de travail (le « **Règlement Intérieur du Conseil de Surveillance** »)

#### **ARTICLE 24 PROCÈS VERBAUX DES REUNIONS DU CONSEIL DE SURVEILLANCE**

24.1 Les procès-verbaux des réunions du Conseil de Surveillance doivent être signés (i) par tous les membres du Conseil de Surveillance présents en personne ou représentés à la réunion, ou (ii) par deux (2) membres du Conseil de Surveillance, ou (iii) par le Président du Conseil de Surveillance ou le président pro tempore et le secrétaire s'ils sont désignés par le Conseil de Surveillance, ou (iv) par toute personne à qui le Conseil de Surveillance a délégué ces pouvoirs.

24.2 Les copies ou extraits de procès-verbaux ou de résolutions écrites du Conseil de Surveillance qui peuvent être produits dans une procédure judiciaire ou autrement doivent être signés par le Président du Conseil de Surveillance, ou par deux (2) membres du Conseil de Surveillance, ou par toute personne désignée au cours d'une réunion du Conseil de Surveillance

#### **ARTICLE 25 POUVOIRS DU CONSEIL DE SURVEILLANCE**

25.1 Le Conseil de Surveillance exerce le contrôle permanent de la gestion de la Société par le Directoire sans s'immiscer dans cette gestion.

25.2 Le Conseil de Surveillance peut demander au Directoire de lui fournir les informations de toute nature dont il a besoin pour exercer son contrôle. Le Conseil de Surveillance peut procéder ou faire procéder à toutes les investigations nécessaires à l'accomplissement de ses missions.

25.3 En outre, le Conseil de Surveillance peut donner son accord au Directoire pour effectuer les opérations et mesures conformément à l'article 19 des Statuts.

25.4 Le Conseil de Surveillance a le droit d'examiner toutes les activités de la Société. Ses membres ont accès, au siège social de la Société, aux livres, comptes, correspondances, procès-verbaux et, en général, à tous documents de la Société. A la demande du Conseil de Surveillance, le Directoire doit donner tous les renseignements nécessaires au contrôle de la gestion par le Conseil de Surveillance. En outre, le Conseil de Surveillance peut procéder ou requérir toute vérification relative à sa fonction.

#### **ARTICLE 26 DELEGATIONS DE POUVOIRS DU CONSEIL DE SURVEILLANCE**

26.1 Le Conseil de Surveillance peut désigner un ou plusieurs de ses membres pour l'exécution d'une ou plusieurs tâches spécifiques.

26.2 Le Conseil de Surveillance peut également nommer des comités ou des sous-comités chargés d'accomplir des tâches spécifiques, d'exercer ces pouvoirs dans la mesure où ils sont conférés ou autorisés par la résolution qui les nomme de conseiller le Conseil de Surveillance ou de faire des recommandations au Conseil de Surveillance et/ou, le cas échéant, à l'Assemblée Générale, dont les membres peuvent être choisis parmi les membres du Conseil de Surveillance ou non, à l'exclusion de tout membre du Directoire.

26.3 Si et aussi longtemps que les Actions de la Société sont admises à la négociation sur un Marché Réglementé, le Conseil de Surveillance doit établir un comité d'audit, qui est chargé de l'examen et

de l'évaluation de toutes les questions importantes concernant les politiques d'audit et de comptabilité du groupe et ses contrôles et systèmes financiers, ainsi que des recommandations connexes à faire au Directoire.

#### **Article 27. APPARTENANCE AU DIRECTOIRE ET AU CONSEIL DE SURVEILLANCE**

27.1 Nul ne peut être simultanément membre du Directoire et membre du Conseil de Surveillance.

27.2 Toutefois, en cas de vacance d'un poste au sein du Directoire, le Conseil de Surveillance peut désigner l'un de ses membres pour siéger au Directoire. Pendant cette période, les fonctions de cette personne en sa qualité de membre du Conseil de Surveillance seront suspendues.

#### **Article 28. CONFLIT D'INTÉRÊTS**

28.1 Dans le cas où un membre du Directoire ou un membre du Conseil de Surveillance, selon le cas, a un intérêt opposé à celui de la Société dans toute opération de la Société soumise à l'approbation du Directoire ou du Conseil de Surveillance, selon le cas, ce membre du Directoire ou du Conseil de Surveillance doit faire connaître au Directoire ou au Conseil de Surveillance, selon le cas, cet intérêt opposé lors de cette réunion et faire inscrire sa déclaration au procès-verbal de la réunion. Ce membre du Directoire ou ce membre du Conseil de Surveillance, selon le cas, ne peut prendre part aux délibérations relatives à cette opération et ne peut voter les résolutions relatives à cette opération. L'opération, ainsi que l'intérêt qu'elle présente pour le membre, sont portés à la connaissance de la prochaine Assemblée Générale.

28.2 En cas de conflit d'intérêts entre un membre du Directoire et la Société concernant une opération, l'approbation du Conseil de Surveillance est requise en sus.

28.3 L'article 28.1 ne s'applique pas aux résolutions du Directoire ou du Conseil de Surveillance concernant des transactions effectuées dans le cadre de l'activité ordinaire de la Société, qui sont conclues à des conditions normales de marché.

28.4 Un membre du Directoire ou du Conseil de Surveillance qui exerce les fonctions de directeur, de dirigeant ou d'employé de toute société ou de toute entreprise avec laquelle la Société passe un contrat ou s'engage d'une autre manière en affaires ne doit pas, du seul fait de cette affiliation avec cette autre société ou entreprise, être considéré comme ayant un intérêt opposé à celui de la Société aux fins de cet article 28 des Statuts.

28.5 Tant que la Société a un Administrateur Unique, dans le cas où l'Administrateur Unique a un intérêt opposé à l'intérêt de la Société en ce qui concerne une transaction conclue par la Société et l'Administrateur Unique, ce conflit d'intérêts doit être exposé dans les résolutions de l'Administrateur Unique constatant l'approbation de cette transaction.

#### **TITRE V.- RÉVISEUR(S) D'ENTREPRISES AGRÉÉ(S) OU CABINET DE RÉVISION AGRÉÉ**

##### **ARTICLE 29 RÉVISEUR(S) D'ENTREPRISES AGRÉÉ(S) OU CABINET DE RÉVISION AGRÉÉ)**

29.1 Un ou plusieurs réviseur(s) d'entreprises agréé(s) ou un cabinet de révision agréé sera/seront nommé(s) par l'Assemblée Générale pour effectuer le contrôle légal des comptes annuels conformément à la législation luxembourgeoise applicable.

29.2 Le(s) réviseur(s) d'entreprises agréé(s) est (sont) nommé(s) par l'Assemblée Générale conformément aux termes d'un contrat de service qui sera conclu de temps à autre par la Société et le(s) réviseur(s) d'entreprises agréé(s). Le(s) réviseur(s) d'entreprises agréé(s) ne peut (peuvent) être révoqué(s) par l'Assemblée Générale que pour de justes motifs.

#### **TITRE VI.- ASSEMBLÉE GÉNÉRALE DES ACTIONNAIRES**

##### **ARTICLE 30 POUVOIRS**

30.1 L'Actionnaire unique exerce tous les pouvoirs conférés à l'Assemblée Générale en vertu du Titre IV - Chapitre V de la Loi et ses décisions seront écrites et consignées dans un procès-verbal. Dans ce cas, et lorsque le terme Actionnaire unique n'est pas expressément mentionné dans les Statuts, toute référence à l'Assemblée Générale utilisée dans les Statuts doit être interprétée comme une référence à l'Actionnaire unique.

30.2 S'il y a plus d'un Actionnaire, les résolutions des Actionnaires sont adoptées en Assemblée Générale. L'Assemblée Générale a les pouvoirs les plus étendus pour ordonner, exécuter ou ratifier tous les actes liés aux opérations de la Société qui ne sont pas conférés au Directoire ou au Conseil de Surveillance.

## **ARTICLE 31 ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ANNUELLE**

31.1 L'Assemblée Générale annuelle se tient, conformément au droit luxembourgeois, dans les six mois de la clôture de l'exercice social de la Société.

31.2 Après l'approbation des comptes annuels et des comptes consolidés, l'Assemblée Générale décide par vote spécial de la décharge de la responsabilité des membres du Directoire et du Conseil de Surveillance.

## **ARTICLE 32 AUTRES ASSEMBLÉES GÉNÉRALES**

32.1 Le Directoire et le Conseil de Surveillance, peuvent convoquer des Assemblées Générales (en plus de l'Assemblée Générale annuelle). Ces assemblées doivent être convoquées si des Actionnaires représentant au moins dix pour cent (10 %) du capital social de la Société le demandent.

32.2 Les Assemblées Générales, y compris l'Assemblée Générale annuelle, se tiendront en anglais au siège social de la Société ou à tout autre endroit au Grand-Duché de Luxembourg indiqué dans la convocation.

## **ARTICLE 33 LOI CONCERNANT L'EXERCICE DE CERTAINS DROITS DES ACTIONNAIRES**

Si et tant que les Actions de la Société sont admises à la négociation sur un Marché Réglementé, la Société est soumise aux dispositions de la loi sur l'exercice de certains droits des actionnaires lors des assemblées générales des sociétés cotées en date du 24 mai 2011, telle que modifiée (la « **Loi sur les Droits des Actionnaires** »).

## **ARTICLE 34 CONVOCATION**

34.1 Les Actionnaires se réuniront sur émission (y compris, le cas échéant, sa publication) d'une convocation conforme aux présents Statuts, à la Loi et/ou la Loi sur les Droits des Actionnaires.

34.2 La convocation sera publiée au moins trente (30) jours avant le jour de l'assemblée dans le RESA, dans un journal luxembourgeois et dans les médias sur lesquels on peut raisonnablement compter pour une diffusion efficace de l'information au public dans l'ensemble de l'Union Européenne, d'une manière garantissant un accès rapide et sur une base non discriminatoire.

34.3 Au cas où une nouvelle convocation de l'Assemblée Générale est nécessaire en raison de l'absence de quorum lors d'une première Assemblée Générale, le délai minimum pour la publication de l'avis de convocation conformément à l'article 34.2 est de dix-sept (17) jours avant le jour de l'assemblée, pour autant que les conditions de l'article 34.2 des Statuts aient été respectées pour la première convocation et qu'aucun nouveau point ne soit inscrit à l'ordre du jour de l'assemblée.

34.4 La convocation est également mise à disposition, sans frais, dans les délais de convocation visés aux articles 34 et 35 des Statuts aux Actionnaires nominatifs, aux membres du Directoire, aux membres du Conseil de Surveillance et au(x) réviseur(s) d'entreprises agréé(s) (les « **Destinataires** »). Cette communication doit être faite par courrier sauf si les Destinataires ont individuellement, expressément et par écrit, accepté de recevoir la convocation par un autre moyen de communication, l'accomplissement de cette formalité n'ayant pas à être justifié.

34.5 L'avis de convocation précisera notamment les informations suivantes :

34.5.1 L'heure et le lieu de la réunion ainsi que l'ordre du jour et la nature des questions à traiter lors de l'Assemblée Générale en question. L'ordre du jour d'une Assemblée Générale extraordinaire décrit également, le cas échéant, toute proposition de modification des Statuts.

34.5.2 Une description claire et précise des procédures auxquelles les Actionnaires doivent se conformer pour participer et voter à l'Assemblée Générale.

### **ARTICLE 35 DROIT D'INSCRIRE DES POINTS À L'ORDRE DU JOUR ET DE DÉPOSER DES PROJETS DE RÉOLUTIONS**

35.1 Les Actionnaires détenant individuellement ou collectivement au moins cinq pour cent (5 %) du capital social émis de la Société :

35.1.1 ont le droit d'inscrire des points à l'ordre du jour de l'Assemblée Générale ; et

35.1.2 ont le droit de déposer des projets de résolutions pour des points inclus ou à inclure dans l'ordre du jour d'une Assemblée Générale.

35.2 Ces droits sont exercés à la demande des Actionnaires, par écrit, adressée à la Société par voie postale ou électronique à l'adresse indiquée par la Société dans la convocation. Les demandes doivent être accompagnées d'une justification ou d'un projet de résolution à adopter lors de l'Assemblée Générale et doivent inclure l'adresse électronique ou postale à laquelle la Société peut accuser réception de ces demandes.

35.3 Les demandes des Actionnaires doivent être reçues par la Société au plus tard le vingt-deuxième (22ème) jour avant la date de l'Assemblée Générale. La Société accuse bonne réception de ces demandes dans les quarante-huit (48) heures à compter de cette réception.

35.4 Lorsque les demandes entraînent une modification de l'ordre du jour de l'Assemblée Générale déjà communiqué aux Actionnaires, la Société met à disposition un ordre du jour révisé au plus tard le quinzième (15ème) jour avant la date de l'Assemblée Générale.

### **ARTICLE 36 DROIT DE POSER DES QUESTIONS**

36.1 Chaque Actionnaire a le droit de poser des questions à l'Assemblée Générale concernant les points à l'ordre du jour de l'Assemblée Générale. La Société répondra aux questions qui lui sont posées par les Actionnaires. Le droit de poser des questions et l'obligation de la Société de répondre aux questions sont soumis aux mesures à adopter par la Société pour assurer l'identification des Actionnaires, le bon ordre et le bon déroulement des Assemblées Générales, ainsi que la protection de la confidentialité et des intérêts commerciaux de la Société.

36.2 La Société peut fournir une réponse globale aux questions ayant le même contenu. Une réponse est considérée comme donnée si les informations pertinentes sont disponibles sur le site internet de la Société sous forme de questions-réponses ou par simple référence de la Société à son site Internet.

### **ARTICLE 37 PARTICIPATION À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE**

37.1 Les droits d'un Actionnaire de participer à une Assemblée Générale et de voter au titre de ses Actions ne sont pas soumis à l'obligation de déposer, transférer ou enregistrer ses Actions au nom d'une autre personne physique ou morale avant l'Assemblée Générale.

37.2 Les droits d'un Actionnaire de vendre ou de transférer de toute autre manière ses Actions pendant la période comprise entre la Date d'Enregistrement (telle que définie ci-dessous) et l'Assemblée Générale à laquelle elle s'applique ne sont soumis à aucune restrictions auxquelles ils ne sont pas soumis à d'autres moments.

37.3 Les droits d'un Actionnaire de participer à une Assemblée Générale et à voter au titre de ses Actions seront déterminés en fonction des Actions détenues par cet Actionnaire le quatorzième (14ème) jour précédant l'Assemblée Générale à vingt-quatre (24:00) heures, heure de Luxembourg

(la « **Date d'Enregistrement** »).

37.4 Les Actionnaires doivent notifier à la Société leur intention de participer à une Assemblée Générale par une déclaration écrite envoyée par la poste ou par courriel à l'adresse postale ou électronique indiquée dans la convocation, à remettre à la Société et/ou à son agent dépositaire désigné, accompagnée des documents justificatifs qui peuvent être demandés pour prouver la propriété des Actions de la Société qu'ils détiennent au plus tard à la Date d'Enregistrement.

37.5 La Société enregistrera le nom ou la raison sociale, l'adresse ou le siège social, le nombre d'Actions de la Société détenues à la Date d'Enregistrement et une description des documents attestant du titre de ces Actions à la Date d'Enregistrement.

37.6 Le Directoire peut adopter toutes autres réglementations et règles concernant la participation aux Assemblées Générales et la disponibilité des cartes d'accès et des formulaires de procuration afin de permettre aux Actionnaires d'exercer leur droit de vote.

### **ARTICLE 38 ASSEMBLÉE GÉNÉRALE TENUE PAR VOIE ÉLECTRONIQUE**

38.1 Les Actionnaires peuvent participer à une Assemblée Générale par des moyens électroniques, assurant notamment l'une ou l'ensemble des formes de participation suivantes : (a) une transmission en temps réel de l'Assemblée Générale ; (b) une communication bidirectionnelle en temps réel permettant aux Actionnaires de s'adresser à l'Assemblée Générale à distance ; et (c) un mécanisme permettant d'exprimer des votes, que ce soit avant ou pendant l'Assemblée Générale, sans qu'il soit nécessaire de désigner un mandataire physiquement présent à l'assemblée. Tout Actionnaire qui participe à une Assemblée Générale par de tels moyens est réputé être présent sur le lieu de l'Assemblée Générale aux fins des exigences de quorum et de majorité.

38.2 L'utilisation de moyens électroniques permettant aux Actionnaires de participer à une Assemblée Générale ne peut être soumise qu'aux exigences nécessaires pour garantir l'identification des actionnaires et la sécurité de la communication électronique, et uniquement dans la mesure où elles sont proportionnées à la réalisation de cet objectif.

### **ARTICLE 39 RENONCIATION AUX FORMALITÉS DE CONVOCATION**

Si tous les Actionnaires de la Société sont présents ou représentés à une Assemblée Générale et se considèrent comme dûment convoqués et informés de l'ordre du jour de l'Assemblée Générale fixé par le Directoire ou le Conseil de Surveillance, l'Assemblée Générale peut se tenir sans convocation préalable. En outre, si tous les Actionnaires de la Société sont présents ou représentés à l'Assemblée Générale et conviennent à l'unanimité de fixer l'ordre du jour de l'Assemblée Générale, l'Assemblée Générale peut se tenir sans avoir été convoquée par le Directoire ou le Conseil de Surveillance.

### **ARTICLE 40 PROCURATION**

40.1 Tout Actionnaire peut, par une procuration écrite, autoriser toute autre personne, qui ne doit pas nécessairement être un Actionnaire, à le représenter à une Assemblée Générale et à voter en son nom et à sa place.

40.2 Cet Actionnaire notifie cette désignation par courrier ou par voie électronique à l'adresse postale ou électronique indiquée dans la convocation.

### **ARTICLE 41 PARTICIPATION PAR TÉLÉPHONE, CONFÉRENCE TÉLÉPHONIQUE ET VIDÉOCONFÉRENCE OU AUTRES MOYENS DE COMMUNICATION SIMILAIRES**

Chaque Actionnaire peut participer à toute Assemblée Générale par téléphone ou vidéoconférence ou par tout autre moyen de communication similaire permettant d'identifier toutes les personnes participant à la réunion, de les entendre et de leur parler. La participation à une assemblée par ces moyens est considérée comme équivalente à une participation en personne à cette assemblée.

### **ARTICLE 42 VOTE PAR CORRESPONDANCE**

42.1 Il pourrait également être décidé que les Actionnaires peuvent voter à distance par

correspondance ou par voie électronique, au moyen d'un formulaire fourni par la Société comprenant les informations suivantes :

- 42.1.1 le nom, l'adresse et toute autre information pertinente concernant l'Actionnaire,
- 42.1.2 le nombre de voix que l'Actionnaire souhaite exprimer, le sens de son vote ou son abstention,
- 42.1.3 la forme des Actions détenues,
- 42.1.4 l'ordre du jour de l'assemblée, y compris les projets de résolutions,
- 42.1.5 le délai dans lequel le formulaire doit être reçu par ou pour le compte de la Société, et
- 2.1.6 la signature de l'Actionnaire.

42.2 Une fois que les formulaires de vote sont soumis à la Société, ils ne peuvent être ni récupérés ni annulés.

42.3 Tout Actionnaire qui participe à une Assemblée Générale par les moyens susmentionnés est réputé présent, est pris en compte dans la détermination du quorum et a le droit de voter sur tous les points de l'ordre du jour de l'Assemblée Générale.

### **ARTICLE 43 MAJORITÉ ET QUORUM À L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE**

43.1 Lors de toute Assemblée Générale, autre qu'une Assemblée Générale extraordinaire convoquée dans le but de modifier les Statuts de la Société ou de voter sur des résolutions dont l'adoption est soumise aux exigences de quorum et de majorité pour la modification des Statuts, aucun quorum n'est requis et les résolutions seront adoptées, quel que soit le nombre d'Actions représentées, à la majorité simple des voix exprimées. L'abstention et les votes nuls ne seront pas pris en compte.

43.2 A toute Assemblée Générale extraordinaire dans le but de modifier les Statuts de la Société ou de voter sur des résolutions dont l'adoption est soumise aux exigences de quorum et de majorité pour la modification des Statuts, le quorum sera la moitié au moins des actions émises et en circulation. Si ledit quorum n'est pas atteint, une seconde assemblée peut être convoquée à laquelle il n'y aura pas d'exigences de quorum. Pour que les résolutions proposées soient adoptées à une assemblée, et sauf disposition contraire de la Loi, une majorité des deux-tiers (2/3) des votes des Actionnaires présents ou représentés est requis à cette Assemblée Générale. Les abstentions et les votes nuls ne seront pas pris en compte.

## **TITRE VIII.- EXERCICE SOCIAL - AFFECTATION DES BÉNÉFICES**

### **ARTICLE 44 EXERCICE SOCIAL**

L'exercice social de la Société commence le premier novembre de chaque année et se termine le trente et un octobre de l'année suivante.

### **ARTICLE 45 AFFECTATION DES BÉNÉFICES**

45.1 Après déduction de toutes les dépenses de la Société et des amortissements, le solde créditeur représente les bénéfices nets de la Société. Sur les bénéfices nets, cinq pour cent (5 %) sont affectés à la réserve légale ; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve atteint dix pour cent (10 %) du capital social de la Société, mais il doit être repris jusqu'à reconstitution complète de la réserve si, à un moment quelconque, pour une cause quelconque, celle-ci devient inférieure à dix pour cent (10 %) du capital social de la Société.

45.2 Le solde est à la disposition de l'Assemblée Générale.

45.3 Sous réserve des dispositions de la Loi et conformément aux dispositions de cet article 45, le Directoire peut décider que la Société verse un dividende intérimaire aux Actionnaires. Le Directoire fixe le montant et la date de paiement du dividende intérimaire.

## **TITRE IX.- DISSOLUTION - LIQUIDATION**

### **ARTICLE 46 DISSOLUTION ET LIQUIDATION**

La Société peut être dissoute par une résolution de l'Assemblée Générale. Si la Société est dissoute, la liquidation sera effectuée par un ou plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommés par l'Assemblée Générale, qui précisera leurs pouvoirs et fixera leur rémunération.

**TITRE X.- LOI APPLICABLE**

**ARTICLE 47 LOI APPLICABLE**

Tous les points non réglés par les Statuts seront déterminés conformément à la Loi.

POUR STATUTS CONFORMES AU 04 JUILLET 2023.



A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'M.' or similar, located below the notary seal.