



**RCS**

REGISTRE DE COMMERCE  
ET DES SOCIÉTÉS

## **Document muni d'une signature électronique qualifiée**

Le présent document est établi électroniquement et est muni d'une signature électronique qualifiée par le gestionnaire du registre de commerce et des sociétés de manière à garantir l'authenticité de l'origine et l'intégrité des informations contenues sur ce document par rapport aux informations inscrites ou par rapport aux documents déposés au registre de commerce et des sociétés.

**Registre de Commerce et des Sociétés**

Numéro RCS : B229218

Référence de dépôt : L190086720

Déposé et enregistré le 28/05/2019

**METALCORP GROUP S.A.**

**Société anonyme**

**Siège social: L-1417 Luxembourg, 8, rue Dicks**

**R.C.S. Luxembourg B 229.218**

**STATUTS COORDONNES**

*Société constituée aux termes d'un acte notarié en date du 31 octobre 2018, par Maître Henri HELLINCKX, notaire de résidence à Luxembourg, publié au RESA (Recueil Électronique des Sociétés et Associations) le 14 novembre 2018 sous le numéro RESA\_2018\_255.485, inscrite sous le numéro B229218.*

*Modification établie suivant acte reçu par Maître Blanche MOUTRIER, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette, en date du 14 mai 2019, publié au RESA (Recueil Électronique des Sociétés et Associations) le 24 mai 2019 sous le numéro RESA\_2019\_121.484*

## **ARTICLE 1. Form, name and number of shareholders**

### **1.2 Form and name**

There exists a public limited liability company (*société anonyme*) under the name of "**Metalcorp Group S.A.**" (the **Company**), governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg and in particular the law dated 10 August 1915 on commercial companies, as amended (the **Companies Act**) and by the present articles of incorporation (the **Articles**, and a reference to an "Article" shall be construed as a reference to an article of the Articles).

### **1.3 Number of shareholders**

The Company may have one shareholder (the **Sole Shareholder**) or several shareholders. The Company shall not be dissolved upon the death, suspension of civil rights, insolvency, liquidation or bankruptcy of the Sole Shareholder. Where the Company has only one shareholder, any reference to the shareholders in the Articles shall be a reference to the Sole Shareholder.

## **ARTICLE 2. Registered office**

### **2.1 Place and transfer of the registered office**

The registered office of the Company is established in the municipality of Luxembourg-City. It may be transferred within such municipality or to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the management board of the Company (the **Management Board**) or, in the case of a sole member of the Management Board (the **Sole General Manager**) by a decision of the Sole General Manager, which is authorised to amend the Articles, to the extent necessary, to reflect the transfer and the new location of the registered office.

### **2.2 Branches, offices, administrative centres and agencies**

The Management Board or, as the case may be, the Sole General Manager shall further have the right to set up branches, offices, administrative centres and agencies wherever it shall deem fit, either within or outside the Grand Duchy of Luxembourg.

## **ARTICLE 3. Duration**

### **3.1 Unlimited duration**

The Company is formed for an unlimited duration.

### **3.2 Dissolution**

The Company may be dissolved, at any time, by a resolution of the general meeting of the shareholders of the Company (the **General Meeting**) adopted in the manner provided for in Article 11 with respect to the amendments of the Articles.

#### **ARTICLE 4. Purpose**

The corporate purpose of the Company is (i) the acquisition, holding, management and disposal, in any form, by any means, whether directly or indirectly, of participations, rights and interests in, and obligations of, Luxembourg and foreign companies, (ii) the acquisition by purchase, subscription, or in any other manner, as well as the transfer by sale, exchange or in any other manner of stock, partnership interests, bonds, debentures, notes and other securities or financial instruments of any kind (including notes or parts or units issued by Luxembourg or foreign mutual funds or similar undertakings) and receivables, claims or loans or other credit facilities and agreements or contracts relating thereto, (iii) the ownership, administration, development and management of a portfolio of assets (including, among other things, the assets referred to in (i) and (ii) above), (iv) the rendering of administrative, technical, financial, economic or managerial services to other companies, persons and enterprises and (iv) the acquisition, disposal of, management and commercialization of moveable and immoveable property and other goods, including patents, trademark rights, licences, permits and other industrial property rights, the foregoing whether or not in collaboration with third parties and inclusive of the performance and promotion of all activities which directly and indirectly relate to those objects, all this in the broadest sense of the words.

The Company may borrow in any form. It may enter into any type of loan agreement and it may issue notes, bonds, debentures, certificates, shares, beneficiary parts, warrants and any kind of debt or equity securities including under one or more issuance programmes. The Company may lend funds including the proceeds of any borrowings and/or issues of securities to its subsidiaries, affiliated companies or any other company.

The Company may also give guarantees and grant security interests over some or all of its assets including, without limitation, by way of pledge, transfer or encumbrance, in favour of or for the benefit of third parties to secure its obligations or the obligations of its subsidiaries, affiliated companies or any other company.

The Company may enter into, execute and deliver and perform any swaps, futures, forwards, derivatives, options, repurchase, stock lending and similar transactions. The Company may generally use any techniques and instruments relating to investments for the purpose of their efficient management, including, but not limited to, techniques and instruments designed to protect it against credit, currency exchange, interest rate risks and other risks.

The Company may carry out any commercial, industrial, and financial operations, which are directly or indirectly connected with its purpose or which may favour its development. In addition, the Company may acquire and sell real estate properties, for its own account, either in the Grand Duchy of

Luxembourg or abroad and it may carry out all operations relating to real estate properties.

In general, the Company may take any controlling and supervisory measures and carry out any operation or transaction which it considers necessary or useful in the accomplishment and development of its purpose.

The descriptions above are to be construed broadly and their enumeration is not limiting. The Company's purpose shall include any transaction or agreement which is entered into by the Company, provided it is not inconsistent with the foregoing matters.

## **ARTICLE 5. Share capital**

### **5.1 Outstanding share capital**

The share capital is set at EUR 70,000,000 (seventy million euro), represented by 70,000,000 (seventy million) shares having a nominal value of EUR 1 (one euro) each (the **Shares**).

### **5.2 Share capital increase and share capital reduction**

The share capital of the Company may be increased or reduced by a resolution adopted by the General Meeting in the manner required for amendment of the Articles, as provided for in Article 11.

### **5.3 Pre-emptive rights**

In the case of an issuance of shares in consideration for a payment in cash or an issuance in consideration for a payment in cash of those instruments covered in article 420-27 of the Companies Act, including, without limitation, convertible bonds that entitle their holders to subscribe for or to be allocated with shares, the shareholders shall have pro rata pre-emptive rights with respect to any such issuance in accordance with the Companies Act.

### **5.4 Contributions to a "capital surplus" account**

The General Meeting is authorised to approve capital contributions without the issuance of new shares by way of a payment in cash or a payment in kind or otherwise, on the terms and conditions set by the General Meeting. A capital contribution without the issuance of new shares shall be booked in a "capital surplus" account.

### **5.5 Authorisation to increase the share capital**

#### **(a) Size of the authorisation**

The authorised capital of the Company is set at EUR 110,000,000 (one hundred and ten million euro) (the **Authorised Capital Amount**) represented by a maximum of 110,000,000 (one hundred and ten million) shares with a nominal value of EUR 1 (one euro) each.

#### **(b) Terms of the authorisation**

The Management Board or, as the case may be, the Sole General Manager is authorised, during a period starting on the date of publication in the RESA (*Recueil électronique des sociétés et associations*) of the deed of migration of the Company from the Netherlands to the Grand Duchy of Luxembourg, and expiring on the 5th (fifth) anniversary of such date (the **Period**), to increase the current share capital up to the Authorised Capital Amount, in whole or in part from time to time: (i) by way of issuance of shares in consideration for a payment in cash, (ii) by way of issuance of shares in consideration for a payment in kind, and/or (iii) by way of capitalisation of distributable profits and reserves, including share premium and capital surplus, with or without an issuance of new shares.

The Management Board or, as the case may be, the Sole General Manager is authorised to determine the terms and conditions attaching to any subscription and issuance of shares pursuant to the authority granted under this Article 5.5, including by setting the time and place of the issuance or the successive issuances of shares, the issue price, with or without share premium, and the terms and conditions of payment for the shares under any documents and agreements including, without limitation, convertible loans, option agreements or stock option plans.

During the Period, the Management Board or, as the case may be, the Sole General Manager is authorised to issue convertible bonds, or any other convertible debt instruments, bonds carrying subscription rights or any other instruments entitling their holders to subscribe for or be allocated with shares, such as, without limitation, warrants (the **Instruments**), within the limits of the Authorised Capital Amount. The issuance of the shares to be issued following the exercise of the rights attached to the Instruments may be carried out by a payment in cash, a payment in kind or a capitalisation of distributable profits and reserves, including share premium and capital surplus during or after the Period.

The Management Board or, as the case may be, the Sole General Manager is authorised to (i) determine the terms and conditions of the Instruments, including the price, the interest rate, the exercise rate, conversion rate or the exchange rate, and the repayment conditions, and (ii) issue such Instruments.

**(c) Authorisation to cancel or limit the pre-emptive rights**

The Management Board or, as the case may be, the Sole General Manager is authorised to cancel or limit the pre-emptive rights of the shareholders set out in the Companies Act, as reflected in Article 5.3, in connection with an issue of new shares and Instruments made pursuant to the authority granted under this Article 5.5.

**(d) Recording of capital increases in the Articles**

Article 5 of the Articles shall be amended so as to reflect each increase in share capital pursuant to the use of the authorisation granted to the Management

Board or, as the case may be, the Sole General Manager under this Article 5 and the Management Board or, as the case may be, the Sole General Manager shall take or authorise any person to take any necessary steps for the purpose of the recording of such increase and the consequential amendments to the Articles before a public notary.

## **ARTICLE 6. Shares**

### **6.1 Form of the shares**

The shares of the Company are in registered form (*actions nominatives*) only.

### **6.2 Share register and share certificates**

A share register will be kept at the registered office, where it will be available for inspection by any shareholder. Such register shall set forth the name of each shareholder, its residence or elected domicile, the number of shares held by it, the nominal value or accounting par value paid in on each such share, the issuance of shares, the transfer of shares and the dates of such issuance and transfers. The ownership of the registered shares will be established by the entry in this register.

Certificates of these entries may be issued to the shareholders and such certificates, if any, will be signed by the Chairman of the Management Board or by any other 2 (two) members of the Management Board or, as the case may be, by the Sole General Manager.

### **6.3 Ownership and co-ownership of shares**

The Company will recognise only one holder per share. In the event that a share is held by more than one person, the Company has the right to suspend the exercise of all rights attached to that share until one person has been appointed as sole holder in relation to the Company. The person appointed as the sole holder of the shares towards the Company in all matters by all the joint holders of those shares shall be named first in the register.

Only the joint holder of a share first named in the register, as appointed by all the joint holders of such share, shall be entitled, in its capacity as sole holder towards the Company of that share jointly held, to exercise the rights attached to such share, including without limitation: (i) to be served notices by the Company, including convening notices relating to general meetings, (ii) to attend general meetings and to exercise the voting rights attached to the share jointly held at any such meetings, and (iii) to receive dividend payments in respect of the share jointly held.

### **6.4 Share redemptions**

The Company may redeem its own shares within the limits set forth by law.

Any shares redeemed in accordance with this Article 6.4 may be cancelled or held for an unlimited duration as treasury shares by the Company without any

voting rights and, unless otherwise decided, as the case may be, by the Management Board or, as the case may be, the Sole General Manager or the General Meeting without any right to any distributions whatsoever, in which case the rights of those shares held in treasury with respect to the payment of a dividend shall accrue and become payable upon those shares being acquired by, or distributed to, a shareholder, whether new or existing, and ceasing to be held in treasury.

Such treasury shares may be distributed at any time to existing shareholders or third parties, subject to compliance with Article 7 of the Articles, by a decision of the Management Board or, as the case may be, the Sole General Manager.

#### **ARTICLE 7. Transfer of registered shares**

A transfer of registered shares may be effected by a written declaration of transfer entered in the share register of the Company, such declaration of transfer to be executed by the transferor and the transferee or by persons holding suitable powers of attorney, and in accordance with the provisions applying to the transfer of claims provided for in article 1690 of the Luxembourg civil code.

The Company may also accept as evidence of transfer other instruments of transfer evidencing the consent of the transferor and the transferee to the satisfaction of the Company.

To the extent that there exists a Shareholders' Agreement and such Shareholders' Agreement provides for transfer restrictions, any transferee of shares must adhere to the Shareholders' Agreement prior to the transfer of any shares. Any transactions carried out with respect to the shares which were not performed in accordance with the Shareholders' Agreement shall not be effective vis-à-vis the Company and the Company shall not record in the share register any such transaction. For the purpose of the Articles, **Shareholders' Agreement** means any shareholders' agreement setting out, amongst other things, the rights and obligations of the shareholders of the Company vis-à-vis the Company, that may be entered from time to time by the shareholders of the Company and, where appropriate, the Company, as it may be amended from time to time.

Any transfer of shares in breach of the Articles, including this Article 7, is null and void.

#### **ARTICLE 8. Debt securities**

Debt securities issued by the Company shall be in registered form or bearer form.

#### **ARTICLE 9. Powers of the General Meeting**

As long as the Company has only one shareholder, the Sole Shareholder has the same powers as those conferred on the General Meeting. In such a case, any reference in the Articles to decisions made or powers exercised by the General Meeting shall be a reference to decisions made or powers exercised by



the Sole Shareholder. Decisions made by the Sole Shareholder are documented in the form of minutes or written resolutions, as the case may be.

In the case of a plurality of shareholders, any regularly constituted General Meeting shall represent the entire body of shareholders of the Company.

**ARTICLE 10. Annual General Meeting of the shareholders – Other meetings**

The annual General Meeting shall be held, in accordance with Luxembourg law, in the Grand Duchy of Luxembourg at the address of the registered office of the Company or at such other place in the Grand Duchy of Luxembourg and at such time as specified in the convening notice of the meeting.

Other General Meetings may be held at such a place and time as are specified in the respective convening notices of the relevant meetings.

**ARTICLE 11. Notice, *quorum*, convening notices, powers of attorney and vote**

**11.1 Right and obligation to convene a General Meeting**

The Management Board or, as the case may be, the Sole General Manager, as well as the internal auditors, if any, may convene a General Meeting. They shall be obliged to convene it so that it is held within a period of one month, if shareholders representing one-tenth of the capital require this in writing, with an indication of the agenda. One or more shareholders representing at least one-tenth of the subscribed capital may request that the entry of one or more items be added to the agenda of any General Meeting. This request must be addressed to the Company at least five (5) days before the relevant General Meeting.

**11.2 Procedure to convene a General Meeting**

Convening notices for every General Meeting shall contain the agenda of the relevant General Meeting.

To the extent that all the shares are in registered form, the convening notices may be made by registered letter only, unless the addressees have individually agreed to receive the convening notices by another means of communication ensuring access to the information at least within eight (8) days before the meeting.

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 by the internal auditors, as the case may be, the General Meeting may be held without prior notice. In addition, if all the shareholders of the Company are present or represented at a General Meeting and unanimously agree to set the agenda of the General Meeting, the General Meeting may be held without having been

convened by the Management Board or by the internal auditors, as the case may be.

The documents mentioned under article 461-6 of the Companies Act shall be made available at the registered office of the Company for inspection by the shareholders at least eight (8) days prior to the General Meeting.

### **11.3 Voting rights attached to the shares**

Each share entitles its holder to 1 (one) vote.

Any shareholder may, partly or entirely, waive the exercise of its voting rights with respect to some or all of its shares. Such waiver will be binding on the relevant shareholder and will be enforceable towards the Company following its notification by the relevant shareholder in writing.

### **11.4 Quorum, majority requirements and reconvening of General Meeting for lack of quorum**

Except as otherwise required by law or by the Articles, resolutions at a General Meeting will be passed by the majority of the votes expressed by the shareholders present or represented, no quorum of presence being required.

However, resolutions to amend the Articles or to change the nationality of the Company may only be passed in a General Meeting where at least one half of the share capital is represented (the **Presence Quorum**) and the agenda indicates the proposed amendments to the Articles and, as the case may be, the text of those which pertain to the purpose or the form of the Company. If the Presence Quorum is not reached, a second General Meeting may be convened by registered letter only, unless the addressees have individually agreed to receive the convening notices by another means of communication ensuring access to the information at least within eight (8) days before the meeting. Such convening notice shall reproduce the agenda and indicate the date and the results of the previous General Meeting. The second General Meeting shall deliberate validly regardless of the proportion of the capital represented. At both meetings, resolutions, in order to be passed, must be carried by at least two-thirds of the votes expressed at the relevant General Meeting.

In calculating the majority with respect to any resolution at a General Meeting, the votes expressed shall not include the votes relating to shares in which the shareholder abstains from voting, casts a blank (*blanc*) or spoilt (*nul*) vote or does not participate.

The commitments of the shareholders may only be increased with the unanimous vote of all the shareholders.

### **11.5 Participation by proxy**

A shareholder may act at any General Meeting by appointing another person, who need not be a shareholder, as its proxy in writing. Copies of written proxies

that are transmitted by telefax or e-mail may be accepted as evidence of such written proxies at a General Meeting.

#### **11.6 Vote by correspondence**

The shareholders may vote in writing (by way of a voting bulletin) provided that the written voting bulletins include (i) the name, first name, address and signature of the relevant shareholder, (ii) an indication of the shares for which the shareholder will exercise such right, (iii) the agenda as set forth in the convening notice with the proposals for resolutions relating to each agenda item and (iv) the vote (approval, refusal, abstention) on the proposals for resolutions relating to each agenda item. In order to be taken into account, a copy of voting bulletins must be received by the Company at least seventy-two (72) hours before the relevant General Meeting.

#### **11.7 Participation in a General Meeting by conference call, video conference or similar means of communications**

Any shareholder may participate in a General Meeting by conference call, video conference or similar means of communication whereby: (i) the shareholders attending the meeting can be identified, (ii) all persons participating in the meeting can hear and speak to each other, (iii) the transmission of the meeting is performed on an ongoing basis, and (iv) the shareholders can properly deliberate. Participation in a meeting by such means shall constitute presence in person at such meeting.

#### **11.8 Bureau**

The shareholders shall elect a chairman of the General Meeting. The chairman shall appoint a secretary and the shareholders shall appoint a scrutineer. The chairman, the secretary and the scrutineer together form the bureau of the General Meeting.

#### **11.9 Minutes and certified copies**

The minutes of the General Meeting will be signed by the members of the bureau of the General Meeting and by any shareholder who wishes to do so.

However, where decisions of the General Meeting have to be certified, copies or extracts for use in court or elsewhere must be signed by the chairman of the Management Board, by any two members of the Management Board or by the Sole General Manager, as the case may be.

### **ARTICLE 12. Management**

#### **12.1 Minimum number of members of the Management Board and term of their mandate**

The Company is managed by a Management Board, which carries out its function under the control of a supervisory board (the **Supervisory Board**).

For so long as the Company has a Sole Shareholder or has a share capital of less than EUR 500,000 (five hundred thousand euro), the Company may be managed by a Sole General Manager who does not need to be a shareholder of the Company. Where the Company has more than one shareholder or a share capital of at least EUR 500,000 (five hundred thousand euro), the Company shall be managed by a Management Board composed of at least two members who need not be shareholders of the Company.

### **12.2 Permanent representative**

Where a legal person is appointed as a member of the Management Board or as Sole General Manager (the **Legal Entity**), the Legal Entity must designate a natural person as permanent representative (*représentant permanent*) who will represent the Legal Entity as member of the Management Board or as Sole General Manager in accordance with article 441-3 of the Companies Act.

### **12.3 Appointment, removal and co-optation**

The Sole General Manager or the members of the Management Board, as the case may be, shall be appointed by the Supervisory Board in accordance with the Articles and the Companies Act. The Supervisory Board shall determine the number of members of the Management Board, the term of their office and their remuneration (if any) and it may remove any member of the Management Board with or without cause. **If there are two or more members, the Company is managed by a Management Board composed of category A members, and category B members. The member(s) may be revoked ad nutum.**

The members of the Management Board or, as the case may be, the Sole General Manager shall be elected for a term not exceeding six (6) years and shall be eligible for re-appointment. In the event of any vacancy because of death, retirement, resignation of a member of the Management Board or otherwise, the Supervisory Board shall appoint new members to fill the vacancies.

## **ARTICLE 13. Meetings of the Management Board**

### **13.1 Chairman of the Management Board**

The Management Board shall appoint a chairman (the **Chairman of the Management Board**) among its members and may choose a secretary, who need not be a member of the Management Board, and who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the Management Board. The Chairman of the Management Board will preside at all meetings of the Management Board. In his/her absence, the other members of the Management Board will appoint another chairman *pro tempore* who will preside at the relevant meeting by simple majority vote of the members of the Management Board present or represented at such meeting.

### **13.2 Procedure to convene a Management Board meeting**

The Management Board shall meet upon call by the Chairman of the Management Board or any 2 (two) members of the Management Board at the place indicated in the notice of meeting.

Written notice of any meeting of the Management Board shall be given to all the members of the Management Board at least 24 (twenty-four) hours 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.

No such written notice is required if all the members of the Management Board are present or represented during the meeting and if they state to have been duly informed, and to have had full knowledge of the agenda of the meeting. The written notice may be waived by the consent in writing, whether in original, by telefax, or e-mail to which an electronic signature (which is valid under Luxembourg law) is affixed, of each member of the Management Board. Separate written notice shall not be required for meetings that are held at times and places determined in a schedule previously adopted by resolution of the Management Board.

The Management Board meets as often as the business and interests of the Company require.

### **13.3 Participation by proxy**

Any member of the Management Board may act at any meeting of the Management Board by appointing in writing, whether in original, by telefax, or e-mail to which an electronic signature (which is valid under Luxembourg law) is affixed, another member of the Management Board as his or her proxy.

### **13.4 Participation by conference call, video conference or similar means of communication**

Any member of the Management Board may participate in a meeting of the Management Board by conference call, video conference or similar means of communications equipment whereby (i) the members of the Management Board attending the meeting can be identified, (ii) all persons participating in the meeting can hear and speak to each other, (iii) the transmission of the meeting is performed on an ongoing basis and (iv) the Management Board can properly deliberate, and participating in a meeting by such means shall constitute presence in person at such meeting. A meeting of the Management Board held by such means of communication will be deemed to be held in the Grand Duchy of Luxembourg.

### **13.5 Proceedings**

The Management Board can validly debate and take decisions only if at least the majority of its members is present or represented. A member of the Management Board may represent more than one of his or her colleagues, under the condition however that at least (2) two members of the Management Board are present at the meeting or participate at such meeting by way of any means of communication that are permitted under the Articles and by the Companies Act. Decisions are taken by the majority of the members present or represented. In case of tied vote, the Chairman of the Management Board has a casting vote.

### **13.6 Written resolutions**

Notwithstanding the foregoing, a resolution of the Management Board may also be passed in writing, in case of urgency or where other exceptional circumstances so require.

Such resolution shall consist of one or several documents containing the resolutions and signed, manually or electronically by means of an electronic signature (which is valid under Luxembourg law) by each member of the Management Board. The date of such resolution shall be the date of the last signature thereon.

Article 13 does not apply where the Company is managed by a Sole General Manager.

## **ARTICLE 14. Minutes of meetings of the Management Board or resolutions of the Sole General Manager**

### **14.1 Resolutions of the Sole General Manager**

The resolutions passed by the Sole General Manager shall be documented by written resolutions kept at the Company's registered office.

### **14.2 Signature of Management Board's meeting minutes**

The minutes of any meeting of the Management Board shall be signed by the Chairman of the Management Board or, in his/her absence, by any member of the Management Board who presided at such meeting. The resolutions taken by the Sole General Manager shall be signed by the Sole General Manager.

### **14.3 Signature of copies or extracts of Management Board meeting's minutes**

Copies or extracts of such minutes/resolutions which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the Chairman of the Management Board or the Sole General Manager, as the case may be.

## **ARTICLE 15. Powers and duties of the Management Board or the Sole General Manager**

The Management Board or, as the case may be, the Sole General Manager is vested with the broadest powers to perform or cause to be performed all acts of

disposition and administration in the Company's interest. All powers not expressly reserved by the Companies Act or by the Articles to the General Meeting or the Supervisory Board fall within the competence of the Management Board or, as the case may be, the Sole General Manager.

The Management Board or, as the case may be, the Sole General Manager may however not take any resolutions with respect to the following matters without having received previous approval given by the Supervisory Board:

- a) to acquire, dispose of, encumber, rent, let or otherwise acquire or grant any right to use or enjoy registered property;
- (b) to conclude agreements whereby the Company is granted a bank credit;
- (c) to borrow or lend moneys, except for the use of any bank credit extended to the Company;
- (d) to establish or terminate permanent, direct or indirect cooperation with another enterprise;
- (e) to participate directly or indirectly in the capital of another enterprise or increase or decrease the extent of any such participation;
- (f) to make any investments;
- (g) to provide security *in personam* or *in rem*;
- (h) to appoint persons in accordance with Articles 16.1 to 16.3 of the Articles, and determine their powers and title;
- (i) to conclude settlement agreements;
- (j) to act in legal proceedings, including arbitration cases, with the exception of commencing summary proceedings or any other urgent legal action;
- (k) to conclude or amend employment contracts involving an annual remuneration in excess of EUR 36,000 (thirty-six thousand euro) or such higher amount as determined by the general meeting and reported to the management board, and to dismiss an employee who receives a fixed annual remuneration as referred to above; or
- (l) to set up pension schemes and grant pension rights in excess of existing schemes.

At least every 3 (three) months, the Management Board or, as the case will be the Sole General Manager 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 or, as the case may be, the Sole General Manager, will inform the Supervisory Board of any events that might have a noticeable influence on the Company's situation.

If an operation requires the approval of the Supervisory Board and the Supervisory Board refuses the approval, the Management Board or, as the case may be, the Sole General Manager may submit the issue to the General Meeting.

#### **ARTICLE 16. Delegation of powers by the Management Board or the Sole General Manager**

### **16.1 Daily management**

Subject to the provisions of Article 15, the Management Board or, as the case may be, the Sole General Manager may appoint a person (or several persons) (*délégué à la gestion journalière*), either a shareholder or not, either 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 concerned with the daily management and affairs of the Company.

### **16.2 Permanent representative of the Company**

Subject to the provisions of Article 15, the Management Board or, as the case may be, the Sole General Manager may appoint a person, either a shareholder or not, either 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 member of the board of directors/managers. This permanent representative will act with all discretion, but in the name and on behalf of the Company, and may bind the Company in its capacity as member of the board of directors/managers of any such entity.

### **16.3 Delegation to perform specific functions**

Subject to the provisions of Article 15, the Management Board or, as the case may be, the Sole General Manager is also authorised to appoint a person, either member of the Management Board 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.

### **16.4 Delegation to special committees**

The Management Board or, as the case may be, the Sole General Manager may decide to put in place special committees. The composition of the special committees and the powers conferred to them are determined by the Management Board or, as the case may be, the Sole General Manager. The special committees perform their duties under the Management Board or, as the case may be, the Sole General Manager's responsibility.

## **ARTICLE 17. Binding signatures**

The Company shall be bound towards third parties in all matters (i) by the sole signature of its sole General Manager, and, (ii) in case of a Management Board composed of two or more members, by the joint signature of any one member A and any one member B.

The Company shall further be bound by the joint signatures of any persons or the sole signature of the person to whom specific signatory power has been granted by the Management Board or the Sole General Manager, but only within the limits of such power. Within the boundaries of the daily management, the Company will be bound by the sole signature, as the case may be, of the person appointed to that effect.

## **ARTICLE 18. Indemnification**



The Company may indemnify any member of the Management Board or, as the case may be, the Sole General Manager and his/her heirs, executors and administrators, against expenses reasonably incurred by him/her in connection with any action, suit or proceeding to which he/she may be made a party by reason of his/her being or having been a member of the Management Board of the Company or, at his/her request, of any other corporation of which the Company is a shareholder or creditor and from which he/she is not entitled to be indemnified, except in relation to matters as to which he/she shall be finally adjudged in such action, suit or proceeding to be liable for gross negligence or misconduct.

In the event of a settlement, indemnification shall be provided only in connection with such matters covered by the settlement as to which the Company is advised by counsel that the person to be indemnified did not commit such a breach of duty. The foregoing right of indemnification shall not exclude other rights to which he/she may be entitled.

## **ARTICLE 19. Supervisory board**

### **19.1 Minimum number of members of the Supervisory Board and term of their mandate**

The Company's management by the Management Board is supervised by a supervisory board. For so long as the Company has a Sole Shareholder, the Supervisory Board may have a sole member who does not need to be a shareholder of the Company. Where the Company has more than one shareholder, the Management Board shall be supervised by a Supervisory Board composed of at least 3 (three) persons who need not be shareholders of the Company. The sole member of the Supervisory Board and the members of the Supervisory Board shall be elected by the General Meeting for a term not exceeding 6 (six) years and shall be eligible for re-appointment.

### **19.2 Permanent representative**

Where a Legal Entity is appointed as a member of the Supervisory Board, the Legal Entity must designate a natural person as permanent representative (*representant permanent*) who will represent the Legal Entity as a member of the Supervisory Board in accordance with the Companies Act.

### **19.3 Appointment and removal**

The General Meeting shall also determine the number of members of the Supervisory Board, their remuneration (if any) and the term of their office. A member of the Supervisory Board can be removed, at any time, by resolution adopted by the General Meeting.

## **ARTICLE 20. Meetings of the supervisory board**

### **20.1 Chairman of the Supervisory Board**

The Supervisory Board shall appoint a chairman (the **Chairman of the Supervisory Board**) among its members and may choose a secretary, who need not be a member of the Supervisory Board, and who shall be responsible

for keeping the minutes of the meetings of the Supervisory Board. The Chairman of the Supervisory Board will preside at all meetings of the Supervisory Board. In his/her absence, the other members of the Supervisory Board will appoint another chairman *pro tempore* who will preside at the relevant meeting by simple majority vote of the members of the Supervisory Board present or represented at such meeting.

### **20.2 Procedure to convene a Supervisory Board meeting**

The Supervisory Board shall meet upon call by the Chairman of the Supervisory Board or any 2 (two) members of the Supervisory Board as often as necessary for the interests of the Company at the place indicated in the notice of meeting. The Chairman of the Supervisory Board needs to call a meeting at the request of at least 2 (two) members of the Supervisory Board or at the request of the Management Board.

Written notice of any meeting of the Supervisory Board shall be given to all the members of the Supervisory Board at least 24 (twenty-four) hours 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.

No such written notice is required if all the members of the Supervisory Board are present or represented during the meeting and if they state to have been duly informed, and to have had full knowledge of the agenda of the meeting. The written notice may be waived by the consent in writing, whether in original, by telefax, or e-mail to which an electronic signature (which is valid under Luxembourg law) is affixed, of each member of the Supervisory Board. Separate written notice shall not be required for meetings that are held at times and places determined in a schedule previously adopted by resolution of the Supervisory Board.

The Supervisory Board meets at least once a year and as often as necessary on its own initiative or upon request of the Management Board.

The Supervisory Board may invite the Sole General Manager or any member of the Management Board, as the case may be, to attend its meetings. In this case, Sole General Manager or members of the Management Board, as the case may be, will only have an advisory function.

### **20.3 Participation by proxy**

Any member of the Supervisory Board may act at any meeting of the Supervisory Board by appointing in writing, whether in original, by telefax, or e-mail to which an electronic signature (which is valid under Luxembourg law) is affixed, another member of the Supervisory Board as his or her proxy.

### **20.4 Participation by conference call, video conference or similar means of communication**

Any member of the Supervisory Board may participate in a meeting of the Supervisory Board by conference call, video conference or similar means of communications equipment whereby (i) the members of the Supervisory Board attending the meeting can be identified, (ii) all persons participating in the meeting can hear and speak to each other, (iii) the transmission of the meeting is performed on an on-going basis and (iv) the Supervisory Board can properly deliberate, and participating in a meeting by such means shall constitute presence in person at such meeting. A meeting of the Supervisory Board held by such means of communication will be deemed to be held in the Grand Duchy of Luxembourg.

### **20.5 Proceedings**

The Supervisory Board can validly debate and take decisions only if at least the majority of its members is present or represented. A member of the Supervisory Board may represent more than one of his or her colleagues, under the condition however that at least (2) two members of the Supervisory Board are present at the meeting or participate at such meeting by way of any means of communication that are permitted under the Articles and by the Companies Act. Decisions are taken by the majority of the members present or represented. In case of tied vote, the Chairman of the Supervisory Board has a casting vote.

### **20.6 Written resolutions**

Notwithstanding the foregoing, a resolution of the Supervisory Board may also be passed in writing, in case of urgency or where other exceptional circumstances so require. Such resolution shall consist of one or several documents containing the resolutions and signed, manually or electronically by means of an electronic signature (which is valid under Luxembourg law) by each member of the Supervisory Board. The date of such resolution shall be the date of the last signature thereon.

Article 20 does not apply where the Supervisory Board has only one member.

## **ARTICLE 21. Minutes of meetings of the Supervisory Board or resolutions of its sole member**

### **21.1 Resolutions of the Supervisory Board's sole member**

The resolutions passed by the sole member of the Supervisory Board shall be documented by written resolutions kept at the Company's registered office.

### **21.2 Signature of Supervisory Board's meeting minutes**

The minutes of any meeting of the Supervisory Board shall be signed by the Chairman of the Supervisory Board or any member of the Supervisory Board who presided at such meeting. The resolutions taken by the sole member of the Supervisory Board be signed by him/her/it.

### **21.3 Signature of copies or extracts of Supervisory Board minutes**

Copies or extracts of such minutes/resolutions which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the Chairman of the Supervisory Board or its sole member (as the case may be)

#### **ARTICLE 22. Powers and duties of the Supervisory Board**

The Supervisory Board permanently controls the management of the Company by the Management Board or, as the case may be, by the Sole General Manager, without interfering in the management.

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, written resolutions and in general, to any documents of the Company. At the request of the Supervisory Board, the Management Board or, as the case may be, the Sole General Manager, shall give any information that is necessary for the Supervisory Board's control of the management. In addition, the Supervisory Board can proceed to or require any verifications in relation to its function.

#### **ARTICLE 23. Delegation of powers by the Supervisory Board**

The Supervisory Board may appoint one or more of its members for the performance of one or more specific tasks. It may also decide to form committees within the Supervisory Board. The composition and the activities of such committees will be determined by the Supervisory Board and they will act under its control. However, the Supervisory Board cannot delegate to any committee the powers which are expressly attributed to the Supervisory Board itself by the Companies Act or the Articles, and such delegation to any committee cannot result in a reduction or limitation of the powers of the Management Board or, as the case may be, the Sole General Manager.

#### **ARTICLE 24. Liability of the member(s) of the Supervisory Board**

Members of the Supervisory Board or, as the case may be, the sole member of the Supervisory Board assume, by reason of their position, no personal liability in relation to any commitment validly made by them, in accordance with the Articles and the Companies Act, in relation to their control of the management of the Company. They are liable towards the Company for the performance of their mandate and ordinary misconduct (*fautes commises dans leur surveillance*).

They are jointly and severally liable towards the Company and any third parties for breaches of the Articles or the Companies Act.

#### **ARTICLE 25. Membership of the Management Board and the Supervisory Board**

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

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 26. Conflicts of interest**

### **(a) Procedure regarding a conflict of interest**

In the event that a member of the Management Board or of the Supervisory Board has, directly or indirectly, a financial 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 of the Supervisory Board, as the case may be, such member shall immediately make known to the Management Board or to the Supervisory Board, as the case may be, such opposite interest at that meeting and shall cause a record of his/her statement to be included in the minutes of the meeting. The member may not take part in the deliberations relating to that transaction, will not count in the quorum, and may not vote on the resolutions relating to that transaction. The transaction, and the member's interest therein, shall be reported to the following General Meeting.

### **(b) Conflicts of interest of the Sole General Manager or sole member of the Supervisory Board**

For so long as the Company has a Sole General Manager and/or a sole member of the Supervisory Board, in the event that he/she has, directly or indirectly, a financial interest opposite to the interest of the Company with respect to a transaction entered into by the Company and him/her, this conflict of interest shall be set out in the written resolutions of the Sole General Manager and/or a sole member of the Supervisory Board, as the case may be, recording the approval of that transaction.

### **(c) Exceptions regarding a conflict of interest**

Article 26(a) and Article 26(b) do not apply to resolutions concerning transactions made in the ordinary course of business of the Company which are entered into on arm's length terms.

A member of the Management Board or of the Supervisory Board who serves as director, manager, 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 26.

### **(d) Impact on quorum**

Where, by reason of a conflict of interest, the number of members required in order to validly deliberate and vote is not met, the Management Board or the

Supervisory Board, as the case may be, may decide to submit the decision on this specific item to the General Meeting.

**ARTICLE 27. Internal auditor(s) (commissaire(s)) – Approved statutory auditor(s) (réviseur(s) d'entreprises agréé(s) or cabinet(s) de révision agréé(s))**

**27.1 Internal auditor (*commissaire*)**

The operations of the Company shall be supervised by one or more internal auditor(s) (*commissaire(s)*). The internal auditor(s) shall be appointed for a term not exceeding six (6) years and shall be eligible for re-appointment. The internal auditor(s) will be appointed by the General Meeting, which will determine their number, their remuneration and the term of their office. The internal auditor(s) in office may be removed at any time by the General Meeting with or without cause.

**27.2 Approved statutory auditor (réviseur d'entreprises agréé or cabinet de révision agréé)**

However, no internal auditor(s) shall be appointed if, instead of appointing one or more internal auditor(s), one or more approved statutory auditors (*réviseurs d'entreprises agréés* or *cabinets de révision agréés*) are appointed by the General Meeting to perform the statutory audit of the annual accounts in accordance with applicable Luxembourg law. 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 serious causes (*justes motifs*).

**ARTICLE 28. Accounting year**

The accounting year of the Company shall begin on 1 January and shall end on 31 December of each year.

**ARTICLE 29. Annual accounts**

**29.1 Responsibility of the Management Board or the Sole General Manager**

The Management Board or the Sole General Manager, as the case may be, shall draw up the annual accounts of the Company that shall be submitted to the approval of the General Meeting at the annual General Meeting.

**29.2 Submission of the annual accounts to the internal auditor(s)**

At the latest one (1) month prior to the annual General Meeting, the Management Board or the Sole General Manager, as the case may be, will submit the annual accounts together with the report of the Management Board or the Sole General Manager, as the case may be, (if any) and such other documents as may be required by law to the internal auditor(s) of the Company,

or the approved statutory auditor(s), as the case may be, who will thereupon draw up its (their) report(s).

### **29.3 Availability of documents at the registered office**

At the latest eight (8) days prior to the annual General Meeting, the annual accounts, the report(s) of the Management Board or the Sole General Manager, as the case may be, (if any) and of the internal auditor(s) or the approved statutory auditor(s), as the case may be, and such other documents as may be required by law shall be deposited at the registered office of the Company, where they will be available for inspection by the shareholders during regular business hours.

## **ARTICLE 30. Allocation of results**

### **30.1 Allocation to the legal reserve**

From the annual net profits of the Company (if any), five per cent (5%) shall be allocated to the reserve required by law. This allocation shall cease to be required once such legal reserve amounts to ten per cent (10%) of the share capital of the Company, but shall again be compulsory if the legal reserve falls below ten per cent (10%) of the share capital of the Company.

### **30.2 Allocation of results by the General Meeting at the annual General Meeting**

At the annual General Meeting, the General Meeting shall decide on the allocation of the annual results and the declaration and payments of dividends, as the case may be, in accordance with Article 30.1 and the rules regarding distributions set out in this Article 30.

### **30.3 Rules regarding distributions**

Distributions to the shareholders, whether by dividend, share redemption or otherwise, out of profits and distributable reserves available for that purpose, including share premium and "capital surplus", if and when decided by the General Meeting, shall be made on all the shares on a *pro rata* basis.

### **30.4 Interim dividends**

In accordance with article 461-3 of the Companies Act interim dividends may be distributed, at any time, by the Management Board or the Sole General Manager, as the case may be, under the following cumulative conditions:

(i) an interim accounting situation (*état comptable*) is drawn up by the Management Board or the Sole General Manager, as the case may be, (the **Interim Accounting Statement**) (the Interim Accounting Statement shall be verified by an internal auditor (*commissaire*) or approved statutory auditor (*réviseur d'entreprises agréé*), as the case may be);

(ii) this Interim Accounting Statement shows that sufficient profits and other reserves (including without limitation share premium and capital surplus) are

available for distribution, it being understood that the amount to be distributed may not exceed profits made since the end of the last financial year for which the annual accounts have been approved, if any, increased by carried forward profits and distributable reserves, and decreased by carried forward losses and the amount to be allocated to the legal reserves;

(iii) the decision to distribute interim dividends must be taken by the Management Board or the Sole General Manager, as the case may be, within two (2) months from the date of the Interim Accounting Statement; and

(iv) the rights of the creditors of the Company are not threatened, taking into account the assets of the Company.

Where the interim dividends paid exceed the distributable profits at the end of the financial year, the relevant excess as acknowledged at the annual General Meeting, shall, unless otherwise decided by the Management Board or the Sole General Manager, as the case may be, at the time of the dividend declaration, be deemed to be an advance payment for future dividends.

### **30.5 Payment of dividends**

Dividends may be paid in euro or any other currency chosen by the Management Board or the Sole General Manager, as the case may be, and they may be paid at such places and times as may be determined by the Management Board or the Sole General Manager, as the case may be, within the limits of any decision made by the General Meeting (if any).

Dividends may be paid in kind in assets of any nature, and the valuation of those assets shall be set by the Management Board or the Sole General Manager, as the case may be, according to valuation methods determined at its discretion.

## **ARTICLE 31. Dissolution and liquidation**

### **31.1 Principles regarding the dissolution and the liquidation**

The Company may be dissolved, at any time, by a resolution of the General Meeting adopted in the manner required for amendment of the Articles, as set out in Article 11. In the event of a dissolution of the Company, the liquidation shall be carried out by one or more liquidators (who may be physical persons or legal entities) appointed by the General Meeting deciding such liquidation. The General Meeting shall also determine the powers and the remuneration of the liquidator(s).

### **31.2 Distribution of liquidation surplus**

Under the liquidation of the Company, the surplus assets of the Company available for distribution among shareholders shall be distributed in accordance with the rules on distributions set out in Article 30, by way of advance



payments or after payment (or provisions, as the case may be) of the Company's liabilities.

#### **ARTICLE 32. Applicable law**

All matters not expressly governed by the Articles shall be determined in accordance with Luxembourg law.

**Suit la version française du texte qui précède:**

#### **ARTICLE 1. Forme, dénomination et nombre d'actionnaires**

##### **1.1 Forme et dénomination**

Il est établi une société anonyme sous la dénomination de « **Metalcorp Group S.A.** » (la **Société**), régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg et, en particulier, par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la **Loi de 1915**), et par les présents statuts (les **Statuts**, et toute référence à un « Article » s'entend comme une référence à un article de ces Statuts).

##### **1.2 Nombre d'actionnaires**

La Société peut avoir un actionnaire unique (l'**Actionnaire Unique**) ou plusieurs actionnaires. La Société n'est pas dissoute par le décès, la suspension des droits civiques, l'insolvabilité, la liquidation ou la faillite de l'Actionnaire Unique.

Lorsque la Société n'a qu'un seul actionnaire, toute référence aux actionnaires dans les Statuts est une référence à l'Actionnaire Unique.

#### **ARTICLE 2. Siège social**

##### **2.1 Lieu et transfert du siège social**

Le siège social de la Société est établi dans la commune de Luxembourg-Ville. Il peut être transféré dans cette commune ou en tout autre lieu au Grand-Duché de Luxembourg par simple décision du directoire de la Société (le **Directoire**) ou, en cas d'un membre unique du Directoire (le **Directeur Général Unique**), par une décision du Directeur Général Unique, qui est autorisé à modifier les Statuts, dans la mesure nécessaire, pour prendre en compte le transfert et la nouvelle localisation du siège social.

##### **2.2 Succursales, bureaux, centres administratifs et agences**

Le Directoire ou le Directeur Général Unique, selon le cas, a par ailleurs le droit de créer des succursales, bureaux, centres administratifs et agences en tous lieux appropriés, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

#### **ARTICLE 3. Durée de la société**

##### **3.1 Durée illimitée**

La Société est constituée pour une période indéterminée.

### **3.2 Dissolution**

La Société peut être dissoute, à tout moment, en vertu d'une résolution de l'assemblée générale des actionnaires de la Société (**l'Assemblée Générale**) statuant comme en matière de modification des Statuts, tel que prévu à l'Article 11.

### **ARTICLE 4. Objet social**

La Société a pour objet social (i) l'acquisition, la détention, l'administration et la cession, sous quelque forme que ce soit et par tous moyens, par voie directe ou indirecte, de participations, droits, et intérêts, ainsi que les obligations de sociétés luxembourgeoises ou étrangères, (ii) l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière, ainsi que l'aliénation par vente, échange ou de toute autre manière, de titres de capital, parts d'intérêts, obligations, créances, billets et autres valeurs ou instruments financiers de toutes espèces (notamment d'obligations ou de parts émises par des fonds communs de placement luxembourgeois ou étrangers, ou tout autre organisme similaire), de prêts ou toute autre ligne de crédit, ainsi que les contrats y relatifs et (iii) la détention, l'administration, le développement et la gestion d'un portefeuille d'actifs (composé notamment des actifs décrits aux points (i) et (ii) cidessus), (iv), la fourniture de services administratifs, techniques, financiers, économiques ou de gestion à d'autres sociétés, personnes ou entreprises et (v) l'acquisition, l'aliénation, l'administration et la commercialisation de propriétés mobilières ou immobilières et autres biens, y compris les brevets, droits de marque, licences, permis ou autres droits de propriété industrielle,

ce qui précède étant valable que ce soit ou non en collaboration avec des tiers et comprenant l'accomplissement et la promotion de toutes les activités directement ou indirectement liées à ces objets, le tout étant à interpréter le plus extensivement possible.

La Société peut emprunter sous quelque forme que ce soit. Elle peut être partie à tout type de contrat de prêt et elle peut procéder à l'émission de titres de créance, d'obligations, de certificats, d'actions, de parts bénéficiaires, de warrants et de tous types de titres de dettes et de titres de capital, y compris en vertu d'un ou plusieurs programmes d'émissions. La Société peut prêter des fonds, y compris ceux résultant d'emprunts et/ou d'émissions de titres, à ses filiales, à ses sociétés affiliées et à toute autre société.

La Société peut également consentir des garanties et octroyer des sûretés réelles portant sur tout ou partie de ses biens, notamment par voie de nantissement, cession, ou en grevant de charges tout ou partie de ses biens au profit de tierces personnes afin de garantir ses obligations ou les obligations de ses filiales, de ses sociétés affiliées ou de toute autre société.

La Société peut conclure, délivrer et exécuter toutes opérations de swaps, opérations à terme (*futures*), opérations sur produits dérivés, marchés à prime (*options*), opérations de rachat, prêts de titres ainsi que toutes autres opérations similaires. La Société peut, de manière générale, employer toutes techniques et instruments liés à des investissements en vue de leur gestion efficace, y compris des techniques et instruments destinés à la protéger contre les risques de crédit, de change, de taux d'intérêt et autres risques.

La Société peut accomplir toutes les opérations commerciales, industrielles et financières se rapportant directement ou indirectement à son objet ou susceptibles de favoriser son développement. De plus, la Société peut faire l'acquisition et procéder à la vente de propriétés immobilières pour son compte, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger et elle peut réaliser toutes les opérations afférentes à ces propriétés immobilières.

D'une façon générale, la Société peut prendre toutes mesures de surveillance et de contrôle et effectuer toute opération ou transaction qu'elle considère nécessaire ou utile pour l'accomplissement et le développement de son objet social de la manière la plus large.

Les descriptions ci-dessus doivent être interprétées dans leur sens le plus large et leur énumération n'est pas restrictive. L'objet social couvre toutes les opérations auxquelles la Société participe et tous les contrats passés par la Société, dans la mesure où ils restent compatibles avec l'objet social décrit ci-avant.

## **ARTICLE 5. Capital social**

### **5.1 Montant du capital social**

Le capital social est fixé à 70.000.000 EUR (soixante-dix millions d'euros), représenté par 70.000.000 (soixante-dix millions) d'actions ayant une valeur nominale de 1 EUR (un euro) chacune.

### **5.2 Augmentation du capital social et réduction du capital social**

Le capital social de la Société peut être augmenté ou réduit par une résolution prise par l'Assemblée Générale statuant comme en matière de modification des Statuts, tel que prévu à l'Article 11.

### **5.3 Droits préférentiels de souscription**

En cas d'émission d'actions par apport en numéraire ou en cas d'émission d'instruments qui entrent dans le champ d'application de l'article 420-27 de la Loi de 1915 et qui sont payés en numéraire, y compris et de manière non exhaustive, des obligations convertibles permettant à leur détenteur de souscrire à des actions ou de s'en voir attribuer, les actionnaires disposent de droits préférentiels de souscription au pro rata de leur participation en ce qui concerne toutes ces émissions conformément aux dispositions de la Loi de 1915.

#### **5.4 Apport au compte de "capital surplus"**

L'Assemblée Générale est autorisée à approuver les apports en fonds propres sans émission de nouvelles actions, réalisés au moyen d'un paiement en numéraire ou d'un paiement en nature, ou de toute autre manière, selon les conditions définies par l'Assemblée Générale. Un apport en fonds propres sans émission de nouvelles actions doit être enregistré dans un compte de *capital surplus*.

#### **5.5 Autorisation d'augmenter le capital social**

##### **(a) Montant de l'autorisation**

Le capital autorisé de la Société est fixé à un montant de 110.000.000 EUR (cent dix millions d'euros) (le **Montant de Capital Autorisé**) représenté par un maximum de 110.000.000 (cent dix millions) d'actions, ayant une valeur nominale de 1 EUR (un euro) chacune.

##### **(b) Conditions de l'autorisation**

Le Directoire ou le Directeur Général Unique, selon le cas, est autorisé à augmenter le capital social existant jusqu'au Montant de Capital Autorisé, en une ou plusieurs fois, au cours d'une période commençant à la date de publication au RESA (*Recueil électronique des sociétés et associations*) de l'acte de migration de la Société des Pays-Bas au Grand-Duché de Luxembourg et se terminant au 5e (cinquième) anniversaire de cette date (la **Période**) au moyen de : (i) l'émission d'actions à raison d'apports en numéraire, (ii) l'émission d'actions à raison d'apports en nature, et/ou (iii) l'incorporation des bénéfices et réserves distribuables, y inclus la prime d'émission et le *capital surplus*, avec ou sans émission de nouvelles actions.

Le Directoire ou le Directeur Général Unique, selon le cas, est autorisé à définir les conditions applicables à toute souscription et émission d'actions conformément au pouvoir qui lui est conféré aux termes de cet Article 5.5, et notamment à déterminer le lieu et la date de l'émission ou des émissions successives d'actions, le prix d'émission, l'existence ou non d'une prime d'émission, ainsi que les modalités de paiement des actions en vertu de tout document ou contrat y compris et de manière non-exhaustive un prêt convertible, un contrat d'option ou un plan d'options sur actions.

Durant la Période, le Directoire ou le Directeur Général Unique, selon le cas, est autorisé à émettre des obligations convertibles ou tous autres instruments de dettes convertibles, des obligations assorties d'un droit de souscription et autres instruments permettant à leur détenteur de souscrire à des actions ou de se voir attribuer des actions, tels que, de manière non-exhaustive, des warrants (les **Instruments**), dans les limites du Montant de Capital Autorisé. Les actions devant être émises en conséquence de l'exercice des droits attachés aux Instruments peuvent être payées par un apport en numéraire, un apport en nature, ou au moyen de l'incorporation de bénéfice et de réserves distribuables,

en ce compris la prime d'émission et le *capital surplus*, pendant ou après la Période.

Le Directoire ou le Directeur Général Unique, selon le cas, est autorisé à (i) déterminer les conditions applicables aux Instruments, y compris le prix, le taux d'intérêt, le prix d'exercice, le taux de conversion ou le taux de change, ainsi que les modalités de remboursement, et à (ii) émettre lesdits Instruments.

**(c) Autorisation de supprimer ou de limiter les droits préférentiels de souscription**

Le Directoire ou le Directeur Général Unique, selon le cas, est autorisé à supprimer ou limiter les droits préférentiels de souscription des actionnaires prévus par la Loi de 1915, tels que reflétés dans l'Article 5.3, portant sur l'émission de nouvelles actions et d'Instruments effectuée conformément à l'autorisation accordée en vertu de l'article 5.5.

**(d) Modification des Statuts consécutive à une augmentation de capital**

L'Article 5 des Statuts sera modifié de façon à refléter chaque augmentation du capital effectuée en vertu de l'autorisation accordée au Directoire ou au Directeur Général Unique, selon le cas, conformément à l'Article 5, et le Directoire ou le Directeur Général Unique, selon le cas, prendra lui-même ou autorisera toute personne à prendre toutes les mesures nécessaires afin de faire constater par-devant notaire l'augmentation de capital social et les modifications consécutives des Statuts.

**ARTICLE 6. Actions**

**6.1 Forme des actions**

Les actions de la Société sont exclusivement nominatives.

**6.2 Registre des actionnaires et certificats constatant les inscriptions dans le registre**

Un registre des actionnaires est tenu au siège social de la Société où il peut être consulté par tout actionnaire. Ce registre contient le nom de chaque actionnaire, sa résidence ou son domicile élu, le nombre d'actions qu'il détient, la valeur nominale ou le pair comptable payé pour chacune des actions, les émissions d'actions, les cessions d'actions et les dates desdites émissions et cessions d'actions. La propriété des actions nominatives est établie par l'inscription dans le registre.

Des certificats constatant les inscriptions dans le registre des actionnaires peuvent être émis aux actionnaires et ces certificats, le cas échéant, seront signés par le président du Directoire ou par 2 (deux) autres membres du Directoire, ou par le Directeur Général Unique, selon le cas.

**6.3 Propriété et co-propriété des actions**

La Société ne reconnaît qu'un seul détenteur par action. Au cas où une action appartiendrait à plusieurs personnes, la Société aura le droit de suspendre l'exercice de tous droits y attachés jusqu'au moment où une personne aura été désignée comme détenteur unique vis-à-vis de la Société. La personne désignée par les codétenteurs des actions comme détenteur unique des actions envers la Société en toute circonstance doit être nommée en premier dans le registre.

Seul le détenteur unique d'une action nommé en premier dans le registre, tel qu'il a été désigné par tous les codétenteurs de cette action, pourra, en sa capacité d'unique détenteur envers la Société de cette action détenue collectivement, exercer les droits attachés à cette action, y compris mais de façon non limitative: (i) recevoir tout avis de la Société, y compris les convocations aux Assemblées Générales, (ii) assister aux Assemblées Générales et y exercer les droits de vote rattachés à l'action détenue collectivement, et (iii) percevoir les dividendes relatifs à cette action détenue collectivement.

#### **6.4 Rachat d'actions**

La Société peut racheter ses propres actions dans les limites définies par la loi.

Les actions rachetées conformément à cet article 6.4 pourront être annulées ou détenues pour une durée illimitée par la Société en tant qu'actions de trésorerie (*treasury shares*) et seront dépourvues de droits de vote et, à moins qu'il en soit décidé autrement par le Directoire ou le Directeur Général Unique, selon le cas, ou par l'Assemblée Générale, de tout droit de distribution que ce soit, auquel cas le droit au dividende de ces actions détenues en trésorerie s'accumulera et deviendra exigible dès que ces actions seront acquises par, ou distribuées à, un actionnaire, peu importe qu'il soit nouveau ou existant, et cesseront d'être détenues en trésorerie.

De telles actions de trésorerie peuvent être distribuées de temps à autres par décision du Directoire ou du Directeur Général Unique, selon le cas, aux actionnaires existants ou à des tiers, sous réserve du respect de l'Article 7 des Statuts.

#### **ARTICLE 7. Transfert d'actions nominatives**

Le transfert des actions nominatives peut se faire par une déclaration de transfert écrite qui sera inscrite au registre des actionnaires de la Société, après avoir été datée et signée par le cédant et le cessionnaire ou par des personnes détenant les pouvoirs de représentation nécessaires pour agir à cet effet, et conformément aux dispositions de l'article 1690 du code civil luxembourgeois relatives à la cession de créances.

La Société peut également accepter comme preuve de transfert d'actions d'autres instruments de transfert, dans lesquels les consentements du cédant et du cessionnaire sont établis de manière satisfaisante pour la Société.

Dans la mesure où il existe un Pacte d'Actionnaires et que ce Pacte d'Actionnaires prévoit des restrictions de transfert, tout acquéreur d'actions doit adhérer au Pacte d'Actionnaires avant tout transfert d'actions. Toute transaction relative à des actions qui n'aurait pas été accomplie conformément aux stipulations sur les restrictions de transfert prévues dans le Pacte d'Actionnaires ne sera pas opposable à la Société et la Société ne pourra pas inscrire dans le registre d'actionnaires l'une quelconque de ces transactions. Pour les besoins de ces Statuts, **Pacte d'Actionnaires** signifie tout pacte d'actionnaires établissant, entre autres choses, les droits et obligations des actionnaires de la Société vis-à-vis de la Société, qui peut être conclu par les actionnaires de la Société et la Société, et tel qu'il serait modifié par la suite. Tout transfert effectué en violation des Statuts, y compris de cet Article 7, est nul et non avenu.

#### **ARTICLE 8. Obligations**

Les obligations émises par la Société seront sous forme nominative ou au porteur.

#### **ARTICLE 9. Pouvoirs de l'Assemblée Générale**

Aussi longtemps que la Société n'a qu'un seul actionnaire, l'Actionnaire Unique a les mêmes pouvoirs que ceux conférés à l'Assemblée Générale. Dans ce cas, toute référence dans les Statuts aux décisions prises ou aux pouvoirs exercés par l'Assemblée Générale sera une référence aux décisions prises ou aux pouvoirs exercés par l'Actionnaire Unique. Les décisions de l'Actionnaire Unique sont enregistrées dans des procès-verbaux ou prises par des résolutions écrites, le cas échéant.

Dans l'hypothèse d'une pluralité d'actionnaires, toute Assemblée Générale valablement constituée représente l'ensemble des actionnaires de la Société.

#### **ARTICLE 10. Assemblée générale annuelle des actionnaires – autres assemblées générales**

L'Assemblée Générale annuelle se tient, conformément à la loi luxembourgeoise, au Grand-Duché de Luxembourg, au siège social de la Société ou à tout autre endroit au Grand-Duché de Luxembourg et à la date indiquée dans l'avis de convocation à l'assemblée.

Les autres Assemblées Générales peuvent se tenir aux lieux et dates spécifiés dans les avis de convocation des assemblées générales en question.

#### **ARTICLE 11. Convocation, quorum, avis de convocation, procurations et vote**

##### **11.1 Droit et obligation de convoquer une Assemblée Générale**

Une Assemblée Générale peut être convoquée par le Directoire ou le Directeur Général Unique, selon le cas, ou par le(s) commissaire(s) aux comptes. Ils sont obligés de la convoquer de façon à ce qu'elle soit tenue dans un délai d'un mois si des actionnaires représentant un dixième du capital social l'exigent par écrit, en précisant l'ordre du jour. Un ou plusieurs actionnaires représentant au moins un dixième du capital social souscrit peuvent demander l'inscription d'un ou de plusieurs points à l'ordre du jour de toute Assemblée Générale. Cette demande doit être envoyée à la Société au moins cinq (5) jours avant la tenue de l'Assemblée Générale en question.

### **11.2 Procédure de convocation d'une Assemblée Générale**

Les avis de convocation à chaque assemblée générale doivent contenir l'ordre du jour de l'assemblée générale en question.

Dans la mesure où toutes les actions sont nominatives, les convocations peuvent être faites par lettres recommandées uniquement, sauf si les destinataires ont individuellement accepté de recevoir la convocation par un autre moyen de communication garantissant l'information dans un délai de huit (8) jours au moins avant l'assemblée.

Si tous les actionnaires de la Société sont présents ou représentés à l'assemblée générale et déclarent avoir été dûment convoqués et informés de l'ordre du jour de l'assemblée générale tel que déterminé par le Directoire ou le Directeur Général Unique, selon le cas, ou par le(s) commissaire(s), le cas échéant, celle-ci peut être tenue sans avis de convocation préalable. En outre, si tous les actionnaires de la Société sont présents ou représentés à l'assemblée générale et acceptent à l'unanimité de déterminer l'ordre du jour de l'assemblée générale, celle-ci peut être tenue sans convocation préalable du Directoire ou Directeur Général Unique, selon le cas, ou des commissaires aux comptes, le cas échéant.

Les documents dont il est fait mention à l'article 461-6 de la Loi de 1915 doivent être mis à disposition au siège social de la Société pour consultation par les actionnaires au moins huit (8) jours avant l'assemblée générale.

### **11.3 Droits attachés aux actions**

Chaque action confère 1 (une) voix à son détenteur.

Tout actionnaire peut renoncer, partiellement ou totalement, à l'exercice des droits de vote attachés à tout ou partie de ses actions. Une telle renonciation lie l'actionnaire concerné et s'impose à la Société dès sa notification, par écrit, par l'actionnaire concerné.

### **11.4 Conditions de *quorum* et de majorité, et nouvelle convocation d'une Assemblée Générale en cas de *quorum* non atteint**

Sauf disposition contraire de la loi ou des Statuts, les décisions de l'Assemblée Générale sont prises à la majorité des voix exprimées par les actionnaires présents ou représentés, aucun *quorum* de présence n'étant requis.



Toutefois, les décisions visant à modifier les Statuts ou la nationalité de la Société ne peuvent être adoptées que par une Assemblée Générale représentant au moins la moitié du capital social (le **Quorum de Présence**) et dont l'ordre du jour indique les modifications statutaires proposées, et le cas échéant, le texte de celles qui touchent à l'objet ou à la forme de la Société. Si le *Quorum* de Présence n'est pas atteint, une nouvelle assemblée générale peut être convoquée par lettres recommandées uniquement, sauf si les destinataires ont individuellement accepté de recevoir la convocation par un autre moyen de communication garantissant l'information dans un délai de huit (8) jours au moins avant l'assemblée. Cette convocation reproduit l'ordre du jour et indique la date et le résultat de la précédente Assemblée Générale. La deuxième Assemblée Générale délibère valablement, quelle que soit la portion du capital représentée. Dans les deux assemblées, les résolutions, pour être valables, doivent réunir les deux tiers au moins des voix exprimées à chacune des Assemblées Générales.

Pour le calcul de la majorité concernant toute résolution d'une Assemblée Générale, les voix exprimées ne doivent pas inclure les voix attachées aux actions pour lesquelles l'actionnaire s'est abstenu de voter, a voté blanc ou nul ou n'a pas pris part au vote.

L'augmentation des engagements des actionnaires ne peut être décidée qu'avec l'accord unanime exprimé par un vote de tous les actionnaires.

### **11.5 Participation par procuration**

Chaque actionnaire peut prendre part à une Assemblée Générale de la Société en désignant par écrit une autre personne, actionnaire ou non, comme son mandataire. Des copies des procurations écrites envoyées par télécopie ou par courriel peuvent être acceptées par l'Assemblée Générale comme preuves de procurations écrites.

### **11.6 Vote par correspondance**

Les actionnaires peuvent voter par écrit au moyen d'un formulaire, à condition que les formulaires portent : (i) les noms, prénoms, adresse et signature de l'actionnaire concerné, (ii) la mention des actions pour lesquelles l'actionnaire exerce son droit, (iii) l'ordre du jour tel que décrit dans la convocation ainsi que les projets de résolutions relatifs à chaque point de l'ordre du jour, et (iv) le vote (approbation, refus, abstention) pour chaque projet de résolution relatif aux points de l'ordre du jour. Pour pouvoir être pris en compte, une copie des formulaires devra être reçue par la Société au moins soixante-douze (72) heures avant la tenue de l'Assemblée Générale.

### **11.7 Participation à une Assemblée Générale par conférence téléphonique, vidéo conférence ou tout autre moyen de communication similaire**

Tout actionnaire de la Société peut participer à une Assemblée Générale par conférence téléphonique, vidéo conférence ou tout autre moyen de

communication similaire grâce auquel : (i) les actionnaires participant à la réunion peuvent être identifiés, (ii) toute personne participant à la réunion peut entendre les autres participants et leur parler, (iii) la réunion est retransmise de façon continue, et (iv) les actionnaires peuvent valablement délibérer. La participation à une réunion tenue par un tel moyen de communication équivaudra à une participation en personne à ladite réunion.

### **11.8 Bureau**

Les actionnaires élisent en leur sein un président de l'Assemblée Générale. Le président nomme un secrétaire et les actionnaires nomment un scrutateur. Le président, le secrétaire et le scrutateur forment le bureau de l'Assemblée Générale.

### **11.9 Procès-verbaux et copies certifiées des réunions de l'Assemblée Générale**

Les procès-verbaux des réunions de l'Assemblée Générale sont signés par les membres du bureau de l'Assemblée Générale et par tout actionnaire qui exprime le souhait de signer.

Cependant, si les décisions de l'Assemblée Générale doivent être certifiées, des copies ou extraits à utiliser devant un tribunal ou ailleurs doivent être signés par le président du Directoire, par deux membres du Directoire conjointement.

## **ARTICLE 12. Administration de la société**

### **12.1 Nombre minimum de membres du Directoire et conditions de leur mandat**

La Société est dirigée par un Directoire, qui exerce ses fonctions sous le contrôle d'un conseil de surveillance (le **Conseil de Surveillance**).

Tant que la Société n'a qu'un Actionnaire Unique ou un capital social inférieur à 500.000 EUR (cinq cent mille euros), la Société peut être gérée par un Directeur Général Unique, qui n'est pas nécessairement actionnaire de la Société. Si la Société a plusieurs actionnaires ou un capital social d'au moins 500.000 EUR (cinq cent mille euros), la Société doit être gérée par un Directoire composé d'au moins deux membres, lesquels ne sont pas nécessairement actionnaires de la Société.

### **12.2 Représentant permanent**

Lorsqu'une personne morale est nommée en tant que membre du Directoire ou en tant que Directeur Général Unique (la **Personne Morale**), la Personne Morale doit désigner une personne physique en tant que représentant permanent qui la représentera comme membre du Directoire ou comme Directeur Général Unique, conformément à l'article 441-3 de la Loi de 1915.

### **12.3 Nomination, révocation et cooptation**

Le Directeur Général Unique ou les membres du Directoire, selon le cas, seront nommés par la Conseil de Surveillance conformément aux Statuts et à la Loi de 1915. Le Conseil de Surveillance détermine le nombre des membres du Directoire, la durée de leur mandat et leur rémunération (si le mandat est rémunéré) et il peut révoquer tout membre du Directoire avec ou sans raison. **S'il y a deux membres ou plus, les membres formeront le Directoire composé de membres de catégorie A et de membres de catégorie B. Le(es) membre(s) sont révocables ad nutum.**

Les membres du Directoire ou le Directeur Général Unique, selon le cas, sont élus pour une période maximum de six ans et ils sont rééligibles. En cas de vacance d'un poste de membre du Directoire pour cause de décès, de retraite, de démission ou toute autre cause, le Conseil de Surveillance procède à la nomination de nouveaux membres pour pourvoir à la vacance de poste.

## **ARTICLE 13. Réunion du Directoire**

### **13.1 Président du Directoire**

Le Directoire doit nommer un président (le **Président du Directoire**) parmi ses membres et peut désigner un secrétaire, membre du Directoire ou non, qui sera en charge de la tenue des procès-verbaux des réunions du Directoire. Le Président du Directoire préside toutes les réunions du Directoire. En son absence, les autres membres du Directoire nomment un président *pro tempore* qui préside la réunion en question, par un vote à la majorité simple des membres du Directoire présents ou représentés par procuration à la réunion en question.

### **13.2 Procédure de convocation des réunions du Directoire**

Les réunions du Directoire sont convoquées par le Président du Directoire ou par 2 (deux) autres membres du Directoire, au lieu indiqué dans l'avis de convocation.

Avis écrit de toute réunion du Directoire est donné à tous les membres du Directoire au moins 24 (vingt-quatre) heures avant la date prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature et les motifs de cette urgence seront mentionnés brièvement dans l'avis de convocation.

La réunion peut être valablement tenue sans convocation préalable si tous les membres du Directoire sont présents ou représentés lors de la réunion et déclarent avoir été dûment informés de la réunion et de son ordre du jour. Il peut aussi être renoncé à la convocation écrite avec l'accord de chaque membre du Directoire donné par écrit soit en original, soit par télécopie ou par courriel muni d'une signature électronique conforme aux exigences de la loi luxembourgeoise. Une convocation spéciale n'est pas requise pour une réunion du Directoire se tenant au lieu et place prévus dans une résolution préalablement adoptée par le Directoire.

Le Directoire se réunit aussi souvent que les affaires et l'intérêt de la Société l'exigent.

### **13.3 Participation par procuration**

Tout membre du Directoire peut se faire représenter à une réunion du Directoire en désignant par écrit soit en original, soit par télécopie ou par courriel muni d'une signature électronique conforme aux exigences de la loi luxembourgeoise, un autre membre du Directoire comme son mandataire.

### **13.4 Participation par conférence téléphonique, vidéo conférence ou moyen de communication similaire**

Tout membre du Directoire peut participer à la réunion du Directoire par conférence téléphonique, vidéo conférence ou tout autre moyen de communication similaire grâce auquel (i) les membres du Directoire participant à la réunion peuvent être identifiés, (ii) toute personne participant à la réunion peut entendre les autres participants et leur parler, (iii) la réunion du Directoire est retransmise en direct, et (iv) les membres du Directoire peuvent valablement délibérer. La participation à une réunion du Directoire par un tel moyen de communication équivaut à une participation en personne à une cette réunion. Une réunion du Directoire tenue par ces moyens de communication est censée être tenue au Grand-Duché de Luxembourg.

### **13.5 Procédure**

Le Directoire ne peut valablement délibérer et prendre des décisions que si la moitié au moins de ses membres est présente ou représentée à une réunion du Directoire. Un membre du Directoire peut représenter plus d'un autre membre du Directoire, à condition que deux membres du Directoire au moins soient physiquement présents à la réunion ou y participent par un moyen de communication qui est autorisé par les Statuts ou par la Loi de 1915. Les décisions sont prises à la majorité des voix des membres du Directoire présents ou représentés lors de cette réunion du Directoire. Au cas où lors d'une réunion, il existe une parité des votes pour et contre une résolution, la voix du Président du Directoire est prépondérante.

### **13.6 Résolutions écrites**

Nonobstant les dispositions qui précèdent, une décision du Directoire peut également être prise par voie circulaire en cas d'urgence ou si des circonstances exceptionnelles le rendent nécessaire. Une telle résolution doit consister en un seul ou plusieurs documents contenant les résolutions et signés, manuellement ou électroniquement par une signature électronique conforme aux exigences de la loi luxembourgeoise, par tous les membres du Directoire. La date d'une telle décision est la date de la dernière signature.

L'Article 13 ne s'applique pas au cas où la Société est administrée par un Directeur Général Unique.

## **ARTICLE 14. Procès-verbaux de réunions du Directoire et des résolutions du Directeur Général Unique**

### **14.1 Résolutions du Directeur Général Unique**

Les résolutions prises par le Directeur Général Unique sont inscrites dans des procès-verbaux tenus au siège social de la Société.

### **14.2 Signature des procès-verbaux des réunions du Directoire**

Les procès-verbaux des réunions du Directoire sont signés par le Président du Directoire ou, en son absence, par un autre membre du Directoire qui en a assumé la présidence. Les procès-verbaux des résolutions prises par le Directeur Général Unique sont signés par le Directeur Général Unique.

### **14.3 Signature des copies ou extraits de procès-verbaux des réunions du Directoire**

Les copies ou extraits de procès-verbaux destinés à servir en justice ou ailleurs sont signés par le Président du Directoire ou le Directeur Général Unique, le cas échéant.

## **ARTICLE 15. Pouvoirs et obligations du Directoire ou du Directeur Général Unique**

Le Directoire ou le Directeur Général Unique, selon le cas, est investi des pouvoirs les plus larges pour accomplir tous les actes de disposition et d'administration dans l'intérêt de la Société. Tous les pouvoirs non expressément réservés par la Loi de 1915 ou par les Statuts à l'Assemblée Générale sont de la compétence du Directoire ou du Directeur Général Unique, selon le cas.

Le Directoire ou le Directeur Général Unique, selon le cas, ne peut, sans l'accord préalable du Conseil de Surveillance, prendre des résolutions sur les points suivants :

- (a) acquérir, aliéner, grever, louer, ou autrement acquérir ou accorder un droit d'user ou de jouir d'une propriété enregistrée ;
- (b) conclure des conventions par lesquelles un crédit bancaire est accordée à la Société ;
- (c) emprunter ou prêter des fonds, sauf pour l'utilisation d'un crédit bancaire accordé à la Société ;
- (d) établir ou terminer la coopération permanente, directe ou indirecte, avec une autre entreprise ;
- (e) participer directement ou indirectement au capital d'une autre entreprise ou augmenter ou diminuer l'étendue de telles participations ;

(f) faire des investissements ;

(g) accorder des sûretés réelles ou personnelles ;

(h) nommer des personnes conformément aux Articles 16.1 à 16.3 des Statuts, et déterminer leurs pouvoirs et titre ;

(i) conclure des conventions de règlement ;

(j) agir en justice, y compris en cas d'arbitration, à l'exception des procédures sommaires ou toute autre action légale urgente ;

(k) conclure ou modifier les contrats de travail impliquant une rémunération annuelle excédant trente-six mille euros (36.000 EUR) ou un montant supérieur déterminé par l'assemblée générale et rapporté au Directoire, et licencier un salarié qui reçoit une rémunération annuelle fixe comme décrit ci-dessus ; ou

(l) établir des régimes de pension ou accorder des droits de pension excédant les régimes existants.

Au moins tous les 3 (trois) mois, le Directoire ou le Directeur Général Unique fait un rapport écrit au Conseil de Surveillance, dans lequel il décrit la marche des affaires de la Société et leur évolution prévisible. En outre, le Directoire ou le Directeur Général Unique, selon le cas, communique au Conseil de Surveillance toute information sur des événements susceptibles d'avoir des répercussions sensibles sur la situation de la Société.

Si une transaction nécessite l'accord du Conseil de Surveillance et le Conseil de Surveillance refuse l'accord, le Directoire ou le Directeur Général Unique, selon le cas doit soumettre le problème à l'Assemblée Générale.

## **ARTICLE 16. Délégation de pouvoirs par le Directoire et le Directeur Général Unique**

### **16.1 Gestion journalière**

Sous réserve des dispositions de l'Article 15, le Directoire ou le Directeur Général Unique, selon le cas peut nommer un délégué (ou plusieurs délégués) à la gestion journalière, actionnaire ou non, membre du Directoire ou non, à l'exclusion de tout membre du Conseil de Surveillance, qui a les pleins pouvoirs pour agir au nom de la Société pour tout ce qui concerne la gestion journalière.

### **16.2 Représentant permanent de la Société**

Sous réserve des dispositions de l'Article 15, le Directoire ou le Directeur Général Unique, selon le cas, peut nommer une personne, actionnaire ou non, membre du Directoire ou non, à l'exclusion de tout membre du Conseil de Surveillance, en qualité de représentant permanent de toute entité dans laquelle

la Société est nommée membre du Directoire ou le Directeur Général Unique, selon le cas. Ce représentant permanent agira de son propre chef, mais au nom et pour le compte de la Société et engagera la Société en sa qualité de membre du Directoire ou de Directeur Général Unique, selon le cas, d'une telle entité.

### **16.3 Délégation pour l'exécution de missions spécifiques**

Sous réserve des dispositions de l'Article 15, le Directoire ou le Directeur Général Unique, selon le cas, est aussi autorisé à nommer une personne, membre du Directoire ou non, à l'exclusion de tout membre du Conseil de Surveillance, pour l'exécution de missions spécifiques à tous les niveaux de la Société.

### **16.4 Délégation à des comités spéciaux**

Le Directoire ou le Directeur Général Unique, selon le cas, peut décider de mettre en place des comités spéciaux. La composition des comités spéciaux et les pouvoirs conférés à eux sont déterminés par le Directoire ou le Directeur Général Unique, selon le cas. Les comités spéciaux exécutent leurs obligations sous la responsabilité du Directoire ou le Directeur Général Unique, selon le cas.

## **ARTICLE 17. Signature autorisée**

La Société est engagée, en toutes circonstances, vis-à-vis des tiers par (i) la seule signature du Directeur Général Unique, et, (ii) en cas de Directoire composé de deux membres ou plus par la signature conjointe d'un membre de catégorie A et d'un membre de catégorie B ou la signature du Directeur Général Unique en présence d'un Directeur Général Unique. La Société est également engagée par les signatures conjointes de toutes personnes ou l'unique signature de toute personne à qui de tels pouvoirs de signature auront été délégués par le Directoire ou le Directeur Général Unique, et ce dans les limites de ce pouvoir. Dans les limites de la gestion journalière, la Société est engagée par la seule signature, selon le cas, de la personne nommée à cet effet.

## **ARTICLE 18. Indemnisation**

La Société peut indemniser tout membre du Directoire ou le Directeur Général Unique, selon le cas, et ses héritiers, exécuteurs et administrateurs testamentaires pour des dépenses raisonnablement encourues par lui en rapport avec toute action, procès ou procédure à laquelle il sera impliqué en raison du fait qu'il a été ou qu'il est un membre du Directoire ou directeur de la Société ou, à la requête de toute autre société de laquelle la Société est actionnaire ou créancière et de laquelle il n'est pas en droit d'être indemnisé, excepté en relation avec des affaires dans lesquelles il sera finalement jugé responsable de négligence grave ou de mauvaise gestion.

En cas d'arrangement, l'indemnisation sera seulement réglée en relation avec les affaires couvertes par l'arrangement et pour lesquelles la Société obtient l'avis d'un conseiller que la personne qui doit être indemnisée n'a pas failli à ses

devoirs de la manière visée ci-dessus. Le précédent droit d'indemnisation n'exclut pas d'autres droits auxquels il a droit.

## **ARTICLE 19. Conseil de Surveillance**

### **19.1 Nombre minimal des membres du Conseil de Surveillance et durée de leur mandat**

La gestion de la Société par le Directoire est contrôlée par un Conseil de Surveillance.

Aussi longtemps que la Société a un Actionnaire Unique, le Conseil de Surveillance peut être composé d'un seul membre qui n'a pas besoin d'être actionnaire de la Société. Si la Société a plusieurs actionnaires, le Directoire est contrôlé par un Conseil de Surveillance composé d'au moins 3 (trois) personnes qui n'ont pas besoin d'être actionnaires de la Société. Le seul membre du Conseil de Surveillance ou les membres du Conseil de Surveillance sont nommés par l'Assemblée Générale pour une période maximum de 6 (six) ans et ils sont rééligibles.

### **19.2 Représentant permanent**

Lorsqu'une Personne Morale est nommée en tant que membre du Conseil de Surveillance, la Personne Morale doit désigner une personne physique en tant que représentant permanent qui la représentera comme membre du Conseil de Surveillance conformément à la Loi de 1915.

### **19.3 Nomination et révocation**

L'Assemblée Générale détermine également le nombre de membres du Conseil de Surveillance, leur rémunération (si le mandat est rémunéré) et la durée de leur mandat. Un membre du Conseil de Surveillance peut être révoqué, à tout moment, par une décision de l'Assemblée Générale.

## **ARTICLE 20. Réunions du Conseil de Surveillance**

### **20.1 Président du Conseil de Surveillance**

Le Conseil de Surveillance doit nommer un président (le **Président du Conseil de Surveillance**) parmi ses membres et peut désigner un secrétaire, membre du Conseil de Surveillance ou non, qui sera en charge de la tenue des procès-verbaux des réunions du Conseil de Surveillance. Le Président du Conseil de Surveillance préside toutes les réunions du Conseil de Surveillance. En son absence, les autres membres du Conseil de Surveillance nomment un président *pro tempore* qui présidera la réunion en question, par un vote à la majorité simple des membres du Conseil de Surveillance présents ou représentés par procuration à la réunion en question.

### **20.2 Procédure de convocation des réunions du Conseil de Surveillance**

Les réunions du Conseil de Surveillance sont convoquées par le Président du Conseil de Surveillance ou par 2 (deux) autres membres du Conseil de Surveillance aussi souvent que le nécessite l'intérêt de la Société et se tiennent,



au lieu indiqué dans l'avis de convocation. Le Président du Conseil de Surveillance doit convoquer une réunion à la demande d'au moins 2 (deux) membres du Conseil de Surveillance ou à la demande du Directoire.

Avis écrit de toute réunion du Conseil de Surveillance est donné à tous les membres du Conseil de Surveillance au moins 24 (vingt-quatre) heures avant la date prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature et les motifs de cette urgence doivent être mentionnés brièvement dans l'avis de convocation.

La réunion peut être valablement tenue sans convocation préalable si tous les membres du Conseil de Surveillance sont présents ou représentés lors de la réunion et déclarent avoir été dûment informés de la réunion et de son ordre du jour. Il peut aussi être renoncé à la convocation écrite avec l'accord de chaque membre du Conseil de Surveillance donné par écrit soit en original, soit par télécopie ou par courriel muni d'une signature électronique conforme aux exigences de la loi luxembourgeoise. Une convocation spéciale n'est pas requise pour une réunion du Conseil de Surveillance se tenant au lieu et place prévus dans une résolution préalablement adoptée par le Conseil de Surveillance.

Le Conseil de Surveillance se réunit au moins une fois par an et aussi souvent que nécessaire de sa propre initiative ou sur demande du Directoire.

Le Conseil de Surveillance peut inviter le Directeur Général Unique ou les membres du Directoire, selon le cas, à assister à ses réunions. Dans ce cas, le Directeur Général Unique ou les membres du Directoire, selon le cas, auront seulement une voix consultative.

### **20.3 Participation par procuration**

Tout membre du Conseil de Surveillance peut se faire représenter à une réunion du Conseil de Surveillance en désignant par écrit soit en original, soit par télécopie ou par courriel muni d'une signature électronique conforme aux exigences de la loi luxembourgeoise, un autre membre du Conseil de Surveillance comme son mandataire.

### **20.4 Participation par conférence téléphonique, vidéo conférence et autre moyen de communication similaire**

Tout membre du Conseil de Surveillance peut participer à une réunion du Conseil de Surveillance par conférence téléphonique, vidéo conférence ou tout autre moyen de communication similaire grâce auquel (i) les membres du Conseil de Surveillance participant à la réunion peuvent être identifiés, (ii) toute personne participant à la réunion peut entendre les autres participants et leur parler, (iii) la réunion du Conseil de Surveillance est retransmise en direct, et (iv) les membres du Conseil de Surveillance peuvent valablement délibérer. La participation à une réunion du Conseil de Surveillance par un tel moyen de communication équivaut à une participation en personne à une cette réunion.

Une réunion du Conseil de Surveillance tenue par ces moyens de communication est censée être tenue à Luxembourg.

### **20.5 Procédure**

Le Conseil de Surveillance ne peut valablement délibérer et prendre des décisions que si la majorité au moins de ses membres est présente ou représentée à une réunion du Conseil de Surveillance. Un membre du Conseil de Surveillance peut représenter plus d'un de ses collègues, à condition que 2 (deux) membres du Conseil de Surveillance au moins soient physiquement présents à la réunion ou y participent par un moyen de communication qui est autorisé par les Statuts ou par la Loi de 1915. Les décisions sont prises à la majorité des voix des membres du Conseil de Surveillance présents ou représentés lors de cette réunion. Au cas où lors d'une réunion, il existe une parité des votes pour et contre une résolution, la voix du Président du Conseil de Surveillance est prépondérante.

### **20.6 Résolutions écrites**

Nonobstant les dispositions qui précèdent, en cas d'urgence ou si des circonstances exceptionnelles le rendent nécessaire, une décision du Conseil de Surveillance peut également être prise par voie circulaire. Une telle résolution doit consister en un seul ou plusieurs documents contenant les résolutions et signés, manuellement ou électroniquement par une signature électronique conforme aux exigences de la loi luxembourgeoise, par tous les membres du Conseil de Surveillance (résolution circulaire). La date d'une telle décision est la date de la dernière signature.

L'Article 20 ne s'applique pas au cas où le Conseil de Surveillance n'a qu'un seul membre.

## **ARTICLE 21. Procès-verbaux de réunions du Conseil de Surveillance**

### **21.1 Résolutions du membre unique du Conseil de Surveillance**

Les résolutions prises par le seul membre du Conseil de Surveillance sont inscrites dans des procès-verbaux tenus au siège social de la Société.

### **21.2 Signature des procès-verbaux de réunions du Conseil de Surveillance**

Les procès-verbaux des réunions du Conseil de Surveillance sont signés par le Président du Conseil de Surveillance ou un autre membre du Conseil de Surveillance qui en a assumé la présidence. Les procès-verbaux des résolutions prises par le seul membre du Conseil de Surveillance sont signés par cette personne.

### **21.3 Signature des copies et extraits de procès-verbaux du Conseil de Surveillance**

Les copies ou extraits de procès-verbaux destinés à servir en justice ou ailleurs sont signés par le Président du Conseil de Surveillance, ou le seul membre du Conseil de Surveillance, le cas échéant.

## **ARTICLE 22. Pouvoirs et fonctions du Conseil de Surveillance**

Le Conseil de Surveillance assure en permanence le contrôle de la gestion effectuée par le Directoire ou le Directeur Général Unique, selon le cas, sans pouvoir s'immiscer dans cette gestion.

Le Conseil de Surveillance a un droit illimité de regard sur toutes les activités de la Société. Ses membres peuvent prendre connaissance, au siège social, des livres, comptes, correspondances, résolutions et en général de tous les documents de la Société. A la demande du Conseil de Surveillance, le Directoire ou le Directeur Général Unique, selon le cas, doit communiquer toutes les informations nécessaires au contrôle de la gestion. D'autant plus, le Conseil de Surveillance peut procéder ou faire procéder à toute vérification nécessaire à l'accomplissement de sa fonction.

## **ARTICLE 23. Délégation de pouvoirs par le Conseil de Surveillance**

Le Conseil de Surveillance peut nommer un ou plusieurs de ces membres pour l'exécution d'un ou de plusieurs tâches spécifiques.

Le Conseil de Surveillance peut décider de créer en son sein des commissions. Il fixe la composition et les attributions de ces commissions et ces commissions exercent leurs activités sous sa responsabilité. En aucun cas cependant, cette répartition ne peut avoir pour objet de déléguer à une commission les pouvoirs qui sont attribués au Conseil de Surveillance lui-même par la Loi de 1915 ou les Statuts, ni pour effet de réduire ou de limiter les pouvoirs du Directoire ou du Directeur Général Unique.

## **ARTICLE 24. Responsabilité des membres du Conseil de Surveillance**

Les membres du Conseil de Surveillance ou le seul membre, selon le cas, ne contractent, en raison de leur position, aucune responsabilité personnelle pour un engagement valablement pris par eux au nom de la Société, en relation avec leur surveillance de la gestion de la Société, aussi longtemps que cet engagement est conforme aux Statuts et aux dispositions applicables de la Loi de 1915. Ils sont responsables envers la Société de l'exécution du mandat qu'ils ont reçu et des fautes commises dans leur gestion.

Ils sont solidairement responsables envers la Société et les tiers des infractions aux Statuts et à la Loi de 1915.

## **ARTICLE 25. Appartenance au Directoire et au Conseil de Surveillance**

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

Toutefois, en cas de vacance au sein du Directoire, le Conseil de Surveillance peut désigner l'un de ses membres pour exercer les fonctions de membre du Directoire. Au cours de cette période, les fonctions de l'intéressé en sa qualité de membre du Conseil de Surveillance sont suspendues.

## **ARTICLE 26. Conflit d'intérêts**

### **(a) Procédure relative au conflit d'intérêts**

Lorsqu'un membre du Directoire ou du Conseil de Surveillance de la Société a, directement ou indirectement, un intérêt de nature patrimoniale opposé à celui de la Société dans une opération de la Société soumise à l'approbation du Directoire ou Directeur Général Unique, selon le cas, ledit membre est tenu d'en prévenir immédiatement le Directoire ou le Conseil de Surveillance, selon le cas, et de faire mentionner cette déclaration au procès-verbal de la réunion. Le membre ne peut pas prendre part aux délibérations portant sur cette opération, n'est pas comptabilisé dans le calcul du quorum, et ne peut pas voter les résolutions relatives à cette opération. L'opération et l'intérêt opposé du membre doivent être signalés à l'assemblée générale suivante.

### **(b) Conflits d'intérêts du Directeur Général Unique ou membre unique du Conseil de Surveillance**

Tant que la Société n'a qu'un Directeur Général Unique et/ou un seul membre du Conseil de Surveillance, au cas où celui-ci/celle-ci aurait, directement ou indirectement, un intérêt financier opposé à celui de la Société par rapport à une transaction conclue entre la Société et lui/elle, ce conflit d'intérêt devra être mentionné dans des procès-verbaux du Directeur Général Unique et/ou du membre unique du Conseil de Surveillance, selon le cas, reproduisant l'approbation de la transaction.

### **(c) Exceptions relatives au conflit d'intérêts**

L'Article 26 (a) et l'Article 26 (b) ne s'appliquent pas aux résolutions concernant les opérations réalisées dans le cadre des affaires courantes de la Société conclues à des conditions normales.

Les membres du Directoire et du Conseil de Surveillance servant de directeur, gérant, officier ou employé d'une société ou entreprise avec laquelle la Société envisage de contracter ou autrement engager une relation d'affaires ne devront pas, du simple fait de leur affiliation à cette autre société ou entreprise, être considérés comme ayant un intérêt opposé à celui de la Société pour les besoins de l'Article 26.

### **(d) Impact sur le quorum**

Lorsque, en raison d'un conflit d'intérêts, le nombre des membres requis pour délibérer et voter valablement n'est pas atteint, le Directoire ou le Conseil de Surveillance, selon le cas, peut décider de soumettre la décision sur le point en question à l'Assemblée Générale.

## **ARTICLE 27. Commissaire(s) - Réviseur(s) d'entreprises agréé(s) ou cabinet(s) de révision agréé(s)**

### **27.1 Commissaire(s)**

Les opérations de la Société sont surveillées par un ou plusieurs commissaires. Le ou les commissaires(s) est/sont nommé(s) pour une période n'excédant pas 6 (six) ans et il/ils est/sont rééligible(s).

Le ou les commissaires est/sont nommé(s) par l'Assemblée Générale qui détermine leur nombre, leur rémunération et la durée de leur mandat. Le ou les commissaire(s) en fonction peut/peuvent être révoqué(s) à tout moment, *ad nutum*, par l'Assemblée Générale.

### **27.2 Réviseur(s) d'entreprises agréé(s) ou cabinet(s) de révision agréé(s)**

Toutefois, aucun commissaire ne sera nommé si, au lieu de nommer un ou plusieurs commissaires, l'Assemblée Générale désigne un ou plusieurs réviseurs d'entreprises agréés ou cabinets de révision agréés afin de procéder à l'audit des comptes annuels de la Société conformément à la loi luxembourgeoise applicable. Le ou les réviseur(s) d'entreprises agréé(s) ou cabinet(s) de révision agréé(s) est/sont nommé(s) par l'Assemblée Générale conformément aux dispositions des contrats de prestation de services conclus entre ces derniers et la Société. Le ou les réviseur(s) d'entreprises agréé(s) ou cabinet(s) de révision agréé(s) ne peuvent être révoqués par l'Assemblée Générale que pour motifs graves.

### **ARTICLE 28. Exercice social**

L'exercice social commence le 1<sup>er</sup> janvier de chaque année et se termine le 31 décembre de chaque année.

### **ARTICLE 29. Comptes annuels**

#### **29.1 Responsabilité du Directoire ou du Directeur Général Unique**

Le Directoire ou le Directeur Général Unique, selon le cas, dresse les comptes annuels de la Société qui seront soumises à l'approbation de l'Assemblée Générale à l'Assemblée Générale annuelle.

#### **29.2 Soumission des comptes annuels au(x) commissaire(s)**

Le Directoire ou le Directeur Général Unique, selon le cas, soumet au plus tard 1 (un) mois avant l'Assemblée Générale Annuelle ordinaire le bilan et le compte de profits et pertes ensemble avec leur rapport et les documents afférents tels que prescrits par la loi, à l'examen du/des commissaire(s) ou du/des réviseur(s) d'entreprises agréé(s), selon le cas, qui rédige(nt) sur cette base son rapport de révision.

#### **29.3 Consultation des documents au siège social**

Le bilan, le compte de profits et pertes, le rapport du Directoire ou du Directeur Général Unique, selon le cas, le rapport du/des commissaire(s)/réviseur(s) d'entreprises agréé(s), ainsi que tous les autres documents requis par la Loi de 1915, sont déposés au siège social de la Société au moins 8 (huit) jours avant l'Assemblée Générale annuelle. Ces documents sont à la disposition des actionnaires qui peuvent les consulter durant les heures de bureau ordinaires.

## **ARTICLE 30. Affectation des bénéfices**

### **30.1 Affectation à la réserve légale**

Il est prélevé sur le bénéfice net annuel de la Société 5% (cinq pour cent) qui sont affectés à la réserve légale. Ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque la réserve légale aura atteint 10% (dix pour cent) du capital social de la Société, mais deviendra obligatoire à nouveau si la réserve légale descendra en dessous de ce seuil de 10% (dix pour cent).

### **30.2 Affectation des résultats par l'Assemblée Générale lors de l'Assemblée Générale annuelle**

Lors de l'Assemblée Générale annuelle, l'Assemblée Générale décide de l'affectation des résultats annuels et de déclaration et du paiement de dividendes, le cas échéant, conformément à l'Article 30.1 et des règles relatives aux distributions prévues à l'Article 30.

### **30.3 Règles de distribution**

Lorsque l'Assemblée Générale décide de distributions au profit des actionnaires, au moyen de distributions de dividendes, de rachats d'actions ou de toute autre manière, prélevées sur les bénéfices et les réserves distribuables disponibles à cet effet, y compris la prime d'émission et le *capital surplus*, ces distributions sont effectuées sur toutes les actions au *pro rata*.

### **30.4 Dividendes intérimaires**

Conformément à l'article 461-3 de la Loi de 1915, des dividendes intérimaires peuvent être distribués à tout moment, par le Directoire ou le Directeur Général Unique, selon le cas, dans le respect des conditions cumulatives suivantes :

(i) un état comptable est établi par le Directoire ou le Directeur Général Unique, selon le cas, (**l'Etat Comptable Intérimaire**) (l'Etat Comptable Intérimaire doit faire l'objet d'un examen par un commissaire ou un réviseur d'entreprises agréé, selon le cas);

(ii) cet Etat Comptable Intérimaire montre qu'il y a suffisamment de bénéfices et d'autres réserves (y compris, et sans restriction, la prime d'émission et le capital surplus) disponibles pour distribution, étant entendu que le montant à distribuer ne peut excéder les bénéfices réalisés depuis la fin du dernier exercice social pour lequel les comptes annuels ont été approuvés, le cas échéant, augmenté des bénéfices reportés et des réserves distribuables, et diminué des pertes reportées et du montant à allouer à la réserve légale ;

(iii) la décision de distribuer des dividendes intérimaires est prise par le Directoire ou le Directeur Général Unique, selon le cas, dans les deux (2) mois de la date de l'Etat Comptable Intérimaire ; et

(iv) les droits des créanciers de la Société ne sont pas menacés, compte-tenu des actifs de la Société.

Si les dividendes intérimaires versés excèdent le montant des bénéfices distribuables à la fin de l'exercice, l'excès en question, tel que reconnu par l'assemblée générale annuelle, doit, sauf décision contraire du Directoire ou du Directeur Général Unique, selon le cas, lors de la déclaration de dividendes, être considéré comme étant un acompte sur les dividendes futurs.

### **30.5 Paiement de dividendes**

Les dividendes peuvent être payés en euros ou en toute autre devise choisie par le Directoire ou le Directeur Général Unique, selon le cas, et doivent être payés aux lieux et dates déterminés par le Directoire ou le Directeur Général Unique, selon le cas, dans les limites de toute décision prise à ce sujet par l'Assemblée Générale (le cas échéant).

Les dividendes peuvent être payés en nature au moyen d'actifs de toute nature, et ces actifs doivent être évalués par le Directoire ou le Directeur Général Unique, selon le cas, selon les méthodes d'évaluation déterminés à sa seule discrétion.

## **ARTICLE 31. Dissolution et liquidation**

### **31.1 Principes applicables à la dissolution et la liquidation**

La Société peut être dissoute, à tout moment, par une décision de l'Assemblée Générale de la Société statuant comme en matière de modifications des Statuts, tel que prescrit à l'article 11 ci-dessus. En cas de dissolution de la Société, il sera procédé à la liquidation par les soins d'un ou de plusieurs liquidateurs (qui peuvent être des personnes physiques ou morales), et qui seront nommés par la décision de l'Assemblée Générale décidant cette liquidation. L'Assemblée Générale déterminera également les pouvoirs et la rémunération du ou des liquidateurs.

### **31.2 Distribution du *boni* de liquidation**

Lors de la liquidation de la Société, les avoirs excédentaires de la Société disponibles pour être distribués aux actionnaires le seront pour toutes les actions au *pro rata*, au moyen de paiement d'acomptes ou après le remboursement (ou la consignation des sommes nécessaires, le cas échéant) des dettes de la Société.

## **ARTICLE 32. Droit applicable**

Toutes les questions qui ne sont pas régies expressément par les Statuts seront tranchées en application de la Loi de 1915.

**Pour statuts coordonnés.**

**Esch-sur-Alzette, le 14 mai 2019**