Registre de Commerce et des Sociétés
Numéro RCS : B199780
Référence de dépôt : L230057291
Déposé et enregistré le 05/04/2023

Corestate Capital Holding S.A.
Société anonyme
4, Rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg
Grand-Duché de Luxembourg
R.C.S. Luxembourg: B199780

KOORDINIERTE SATZUNG VOM 16. MÄRZ 2023

1. FORM, NAME AND NUMBER OF SHAREHOLDERS.

1.1 Form and name

There exists a public limited liability company (société anonyme) under the name of "**Corestate Capital Holding S.A.**" (the **Company**).

1.2 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 of association of the Company (the **Articles**) shall be a reference to the Sole Shareholder.

2. REGISTERED OFFICE.

2.1 Place and transfer of the registered office.

The registered office of the Company is established in Luxembourg. It may be transferred within such municipality by a resolution of the management board of the Company (the **Management Board**). The registered office may also be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the general meeting of the shareholders of the Company (the **General Meeting**) adopted in the manner provided for in Article 10 with respect to the amendments of the Articles.

2.2 Branches, offices, administrative centres and agencies

The Management Board 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.

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 adopted in the manner provided for in Article 10 with respect to the amendments of the Articles.

4. Purpose.

The purpose of the Company is (i) the acquisition, holding 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 or other assets including but not limited to real estate assets, (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, 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, and (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).

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 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.

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 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.

5. SHARE CAPITAL

5.1 Outstanding share capital

The share capital of the Company is set at two million five hundred sixty-four thousand six hundred seventy-one Euro and fifty Cents (EUR 2,564,671.50) represented by thirty-four million one hundred ninety-five thousand six hundred fifteen (34,195,615) shares without nominal value (each a **Share** and together the **Shares**).

5.2 Share capital increase and share capital reduction

The share capital of the Company may be increased or reduced (with or without a change in the number of issued shares) by a resolution adopted by the General Meeting in the manner required for amendment of the Articles, as provided for in Article 10.

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 law dated 10 August 1915 on commercial companies, as amended (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, within the limit prescribed by Luxembourg law. A capital contribution without the issuance of new shares shall be booked in a "capital surplus" account in accordance with Luxembourg law.

5.5 Authorisation for the Management Board to increase the share capital

(a) Size of the authorisation

The authorised capital of the Company is set at fourteen million nine hundred ninety-nine thousand eight hundred sixty-four Euro and forty-seven cents (EUR 14,999,864.47) represented by up to one hundred ninety-nine million nine hundred ninety-eight thousand one hundred ninety-three (199,998,193) shares, each without nominal value.

(b) Terms of the authorisation

The Management Board is authorised, during a period starting on the date of the last extraordinary general shareholders' meeting of the Company having modified the authorised capital and expiring on the fifth anniversary of such date (the Period), to increase the current share capital by an additional share capital of fifteen million Euro (EUR 15,000,000), represented by a maximum of two hundred million (200,000,000) shares, 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 (iii) by way of capitalisation of distributable profits and reserves, including share premium and capital surplus, with or without an issuance of new shares.

Subject to the prior consent matters as set out under Article 15 below, the Management Board 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 issue or the successive issues of shares, the issue price, with or without a 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.

The Management Board is authorised to (i) during the Period, (a) 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), and (b) issue shares subject to and effective as of the exercise of the rights attached to the Instruments, until, with respect to both items (a) and (b), the amount of increased share capital that would be reached as a result of the exercise of the rights attached to the Instruments is equal to the authorised share capital, and (ii) issue shares pursuant to the exercise of the rights attached to the Instruments until the amount of increased

share capital resulting from such issuance of shares is equal to the authorised share capital, at any time, whether or not during the Period; provided that the Instruments are issued during the Period. 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.

The Management Board is authorised to 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 to issue such Instruments.

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

The Management Board may, during the Period, 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 under the authorisation set out in this Article 5.5.

(d) Free Shares

The Management Board is authorised to carry out (i) a free allocation of new Shares, within the limits of the Company's authorised share capital as detailed at Articles 5.5(a) and (b) above, such shares being paid up by way of capitalisation of distributable profits and reserves, including share premium and capital surplus and (ii) an allocation of existing Shares for no consideration, in each case to those persons to whom such free allocation or issuance is permitted in the Company Law. The Board is further authorised to set the terms and conditions of such allocation or issuance.

(e) 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 under this Article 5 and the Management Board 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 notary.

6. SHARES

6.1 Form of the shares

The shares of the Company are in dematerialised form in accordance with article 430-7 of the Companies Act and the law of 6 April 2013 on dematerialised securities, as amended (the **Dematerialisation Law**). All future shares to be issued by the Company shall be in dematerialised form. The optional conversion of shares to any other form by the holder of such shares is prohibited.

6.2 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 owner in relation to the Company.

6.3 Share repurchases

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

6.4 Reporting requirements

If and for so long some or all of shares of the Company are admitted to trading on a regulated market as defined in the markets in financial instruments law dated 31 July 2007, established or operating within a member state of the European Economic Area, any natural or legal person, acting alone or in concert with others, who would come to acquire or dispose of shares of the Company, or any other securities of the Company targeted by applicable law, shall comply with applicable reporting requirements within the timeframe set forth by applicable law.

6.5 Shares in dematerialised form

All dematerialised shares shall be registered via the single settlement organisation (organisme de liquidation) appointed by the Company, as it may be changed from time to time (the **Settlement Organisation**).

The dematerialised shares are only represented, and the ownership of such shares is only established by a record in the name of the shareholder in the securities account. The Settlement Organisation may issue or request the Company to issue certificates relating to dematerialised shares for the purpose of international circulation of securities.

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

To allow the shareholders to exercise their shareholder rights and their right of action against the Company or third parties, the account keepers or, where applicable, the foreign account keepers shall issue certificates to their account holders in exchange for written certification by the relevant account holders that they hold the shares concerned for own account or act pursuant to a right granted by the shareholder. Reference shall be made to it on the certificate.

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

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

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

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

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

7. TRANSFER OF SHARES

7.1 Dematerialised shares

Dematerialised shares are freely transferable through book entry transfers (virement de compte a compte) in accordance with the legal requirements for dematerialised shares.

8. 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 these 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.

9. ANNUAL GENERAL MEETING OF THE SHAREHOLDERS - OTHER MEETINGS.

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

10. NOTICE, QUORUM, CONVENING NOTICES, POWERS OF ATTORNEY AND VOTE.

10.1 Right and obligation to convene a General Meeting

The Management Board, the supervisory board of the Company (the **Supervisory Board**) as well as the statutory 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.

10.2 Quorum, majority requirements and reconvened General Meeting for lack of quorum

Except as otherwise required by law or by these 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 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 in accordance with applicable law. 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 of a General Meeting, votes relating to shares in which the shareholder abstains from voting, casts a blank (blanc) or spoilt (nul) vote or does not participate are not taken into account.

The nationality of the Company may be changed and the commitments of its shareholders may be increased only with the unanimous vote of the shareholders and bondholders.

10.3 Shareholders Rights Law

If and for so long as the shares of the Company are admitted to trading on a regulated market, as defined in the markets in financial instruments law dated 31 July 2007, as amended, established or operating in a member state of the European Union, the Company is subject to the provisions of the law on the exercise of certain rights of shareholders at general meetings of listed companies dated 24 May 2011, as amended (the **Shareholders Rights Law**).

The terms of this Article 10.3 shall be applicable if and for so long as the Company is subject to the Shareholders Rights Law.

1 Convening Notice

Convening Notices shall be published at least thirty (30) days before the date of the General Meeting in:

(a) the Luxembourg Official Gazette (RESA - Recueil Electronique des Sociétés et Associations) and in a Luxembourg newspaper; and

(b) in such media which may reasonably be expected to be relied upon for the effective dissemination of information to the public throughout the European Economic Area, and which are accessible rapidly and on a non-discriminatory basis (the **EEA Publication**).

In the event that the Presence Quorum is required to hold a General Meeting, if the Presence Quorum is not met on the date of the first convened General Meeting, another General

Meeting may be convened by publishing the Convening Notice in the Luxembourg Official Gazette (RESA - Recueil Electronique des Sociétés et Associations), a Luxembourg newspaper and the EEA Publication seventeen (17) days prior to the date of the reconvened meeting provided that (i) the first General Meeting was properly convened in accordance with the above provisions; and (ii) no new item has been added to the agenda.

The Convening Notice shall indicate precisely the date and location of the General Meeting and its proposed agenda and contain any other information required under the Shareholders Rights Law.

The Convening Notice must be communicated on the date of publication of the Convening Notice to the members of the Management Board, the members of the Supervisory Board and the independent auditor(s) (réviseur(s) d'entreprises agree(s)) (the **Addressees**). This communication shall be sent by letter to the Addressees, unless the Addressees (or any one of them) have expressly and in writing agreed to receive communication by other means, in which case such Addressee(s) may receive the convening notice by such other means of communication.

2 Shareholders' rights

Shareholders representing at least five per cent (5%) of the Company's share capital may (i) request the adjunction of one or several items to the agenda of any General Meeting and (ii) table draft resolutions for items included or to be included on the agenda of a General Meeting.

Such requests must:

(i) be in writing and sent to the Company by post or electronic means to the address provided in the Convening Notice and be accompanied by a justification or draft resolution to be adopted in the General Meeting;

(ii) include the postal or electronic address at which the Company may acknowledge receipt of the requests; and

(iii) be received by the Company at least twenty-two (22) days before the date of the relevant General Meeting.

The Company shall acknowledge receipt of requests referred to above within forty-eight (48) hours from receipt. The Company shall publish a revised agenda including such additional items on or before the fifteenth (15th) day before the date of the relevant General Meeting.

3 Right to ask questions

Every shareholder shall have the right to ask questions related to items on the agenda of the General Meeting. The Company shall answer questions put to it by shareholders subject to measures which it may take to ensure the identification of shareholders, the good order of general meetings and their preparation and the protection of confidentiality and the Company's business interests. The Company may provide one overall answer to questions having the same content. Where the relevant information is available on the website of the

Company in a question and answer format, the Company shall be deemed to have answered the questions asked by referring to the website.

As soon as the Convening Notice is published, shareholders have the right to ask questions in writing regarding the items on the agenda. Shareholders wishing to exercise this right must submit their questions in writing, including by electronic mail on the address indicated in the Convening Notice, to the Company so that they are received at least six (6) days before the relevant General Meeting, along with a certificate proving that they are shareholders at the Record Date (as defined below).

4 Right to attend a General Meeting

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

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

The right of a shareholder to participate in a General Meeting and exercise voting rights attached to his/her/its shares are determined by reference to the number of shares held by such shareholder at midnight (00:00) on the day falling fourteen (14) days before the date of the General Meeting (the **Record Date**). Each shareholder shall, on or before the Record Date, indicate to the Company his/her/its intention to participate at the General Meeting. The Company determines the manner in which this declaration is made. For each shareholder who indicates his/her/its intention to participate in the shareholders' meeting, the Company records his/her/its name or corporate denomination and address or registered office, the number of shares held by him/her/it on the Record Date and a description of the documents establishing the holding of shares on that date.

Proof of the qualification as a shareholder may be subject only to such requirements as are necessary to ensure the identification of shareholders and only to the extent that they are proportionate to achieving that objective.

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

5 General Meeting held by electronic means

If provided for in the relevant Convening Notice, shareholders may participate in a General Meeting by electronic means, ensuring, notably, any or all of the following forms of participation: (a) a real-time transmission of the General Meeting; (b) a real-time two-way communication enabling shareholders to address the shareholders' meeting from a remote location; and (c) a mechanism for casting votes, whether before or during the General Meeting, without the need to appoint a proxy who is physically present at the meeting. Any

shareholder who/which participates in a General Meeting through such means shall be deemed to be present at the place of the General Meeting for the purposes of the quorum and majority requirements. The use of electronic means allowing shareholders to take part in a General Meeting may be subject only to such requirements as are necessary to ensure the identification of shareholders and the security of the electronic communication, and only to the extent that they are proportionate to achieving that objective.

10.4 Waiver of convening notice formalities

If all the shareholders of the Company are present or represented at a General Meeting, and consider themselves as being duly convened and informed of the agenda of the General Meeting set by the Management Board or by the statutory 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 agree unanimously to set the agenda of the General Meeting, the General Meeting may be held without having been convened by the Management Board or by the statutory auditors, as the case may be.

10.5 Voting rights attached to the shares

Each share entitles its holder to one vote.

10.6 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, subject to the applicable provisions of the Shareholders Rights Law (if applicable). Copies of written proxies that are transmitted by telefax ore-mail may be accepted as evidence of such written proxies at a General Meeting. If and for so long as the Shareholders Rights Law is applicable, the proxies must be notified in writing to the

Company in the form provided by the Company or any other form deemed acceptable by the Company, so that they are received at least six (6) days at least before the General Meeting, duly completed and signed, along with or, as the case may be, followed by the evidence of shareholder status at the Record Date.

10.7 Vote by correspondence

If provided for in the relevant Convening Notice, 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. The voting bulletins in which it is not indicated in which way the votes shall be cast or if the vote is to be withheld are considered void. Copies of voting bulletins that are transmitted by telefax or e-mail may be accepted as evidence of such voting bulletins at a General Meeting.

In order to be taken into account, the voting bulletins (i) must be received by the Company seventy-two (72) hours before the relevant General Meeting or (ii), if and for so long as the Shareholders Rights Law is applicable to the Company, must be received at least six days before the General Meeting, along with or, as the case may be, followed by the evidence of shareholder status at the Record Date.

10.8 Participation in a General Meeting by conference call, video conference or similar means of communications

If provided for in the relevant Convening Notice, a 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 on-going basis and (iv) the shareholders can properly deliberate. Participation in a meeting by such means shall constitute presence in person at such meeting.

10.9 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.

10.10 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 or by any two other members of the Management Board.

11. MANAGEMENT BOARD.

11.1 Management

The Company is managed by the Management Board under the supervision of the Supervisory Board.

11.2 Minimum number of members of the Management Board and term of office

The Management Board must be composed of at least two members. However, for so long as the Company has a Sole Shareholder or has a share capital of less than EUR 500,000 (five hundred thousand Euros), the Company may be managed by a sole director (the **Sole Director**).

The members of the Management Board or the Sole Director, as applicable shall be elected for a term not exceeding four (4) years.

The members of the Management Board and the Sole Director shall be eligible for reappointment.

11.3 Permanent representative

Where a legal person is appointed as a member of the Management Board (the **Management Board Legal Entity**), the Management Board Legal Entity must designate a natural person as permanent representative

(représentant permanent) who will represent the Management Board Legal Entity as a member of the Management Board in accordance with articles 442-4 of the Companies Act. The terms of this provision are applicable mutatis mutandis to the Sole Director.

11.4 Appointment, removal and co-optation

The members of the Management Board or the Sole Director shall be appointed by the Supervisory Board. The Supervisory Board shall also determine the number of members of the Management Board, their remuneration (including any variable remuneration under any form, and also including, for the avoidance of doubt, the terms of any incentive plan, including any stock option plans, and related option agreements or any similar agreements), the terms of their office (including without limitation any notice period regarding their resignation) and any other terms of their mandate which may be set out in a management agreement. A member of the Management Board or the Sole Director may be removed with or without cause and/or replaced, at any time, by a resolution adopted by the Supervisory Board.

The chief executive officer of the Company shall be consulted by the chairman of the Supervisory Board prior to any resolution for any changes in the composition of the Management Board or changes in the allocation of responsibilities under the business plan (Geschäftsverteilungsplan) of the Company amongst members of the Management Board contemplated by the Supervisory Board.

In the event of one or more vacancy in the office of members of the Management Board because of death, resignation or otherwise, the remaining members of the Management Board may appoint one or more members of the Management Board, as the case may be, to fill any such vacancy until the following meeting of the Supervisory Board.

12. MEETINGS OF THE MANAGEMENT BOARD.

12.1 Chairman

The Management Board shall appoint a chairman (the **Chairman**) from 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 will chair all meetings of the Management Board. In his/her absence, the other members of the Management Board will appoint another member of the Management Board as chairman pro tempore who will chair the relevant meeting.

12.2 Procedure to convene a Management Board meeting

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

The Management Board shall meet upon call by the Chairman or any two members of the Management Board at the place indicated in the meeting notice. Meetings of the Management Board must be held in Luxembourg and no meetings of the Management Board may be held abroad.

Written meeting notice of the Management Board shall be sent to all the members of the Management Board at least seven (7) days in advance of the date set for such meeting, except in circumstances of emergency, in which case the nature of such circumstances shall be set forth briefly in the convening notice of the meeting of the Management Board. Convening notices may be sent by telefax or e-mail to the members of the Management Board.

No such written meeting notice is required if all the members of the Management Board are present or represented during the meeting and if they state they have been duly informed and have had full knowledge of the agenda of the meeting. In addition, if all the members of the Management Board are present or represented during the meeting and they agree unanimously to set the agenda of the meeting, the meeting may be held without having been convened in the manner set out above.

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

12.3 Participation by conference call, video conference or similar means of communication

Only in circumstances of emergency, a meeting of the Management Board may be held by conference call, video conference or by similar means of communication 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 on-going basis and (iv) the members of the Management Board can properly deliberate. Participation 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 Luxembourg.

12.4 Proceedings

(a) Quorum and majority requirements

The Management Board may validly deliberate and make decisions only if at least one half of its members is present or represented. Decisions are made by the majority of the votes of the members present or represented. If a member of the Board abstains from voting or does not participate to a vote in respect of a proposed resolution, this abstention or non-

participation is taken into account in calculating the majority as a vote against the proposed resolution.

(b) Participation by proxy

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

(c) Casting vote of Chairman

In the case of a tied vote, the Chairman or the chairman pro tempore, as the case may be, shall have a casting vote.

(d) Conflict of interest

Notwithstanding Article 12.4(b), in the event of a conflict of interest as described in Article 23, where at least one member of the Management Board is conflicted with respect to a certain matter, (a) the Management Board may validly debate and make decisions on that matter only if at least one-half of its members who are not conflicted are present or represented and (b) decisions are made by a majority of the remaining members of the Management Board present or represented who are not conflicted (it being understood that, in the event a sole member of the Management Board is not conflicted, such member may validly take a decision alone; the general quorum requirement as set out under letter (a) above is thus not applicable).

In the event that the quorum requirement set out under item (a) cannot be reached because of the conflict of interests of members of the Management Board in respect of any such matter, the Management Board may submit that matter to the Supervisory Board and the Supervisory Board has the power to make a decision on such matter.

12.5 Written resolutions

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

12.6 Sole Director

Article 12 does not apply where the Company is managed by a Sole Director.

13. MINUTES OF MEETINGS OF THE MANAGEMENT BOARD OR RESOLUTIONS OF THE SOLE DIRECTOR.

13.1 Form of the resolutions of the Sole Director

The resolutions passed by the Sole Director shall be documented by minutes or by resolutions in writing.

The minutes or the resolutions in writing made by the Sole Director shall be signed by the Sole Director.

13.2 Signature of Management Board minutes

The minutes of any meeting of the Management Board shall be signed by the Chairman or the chairman pro tempore, as the case may be. In addition, any other member of the Management Board present or represented at such meeting may sign the minutes.

13.3 Signature of copies or extracts of Management Board minutes and resolutions of the Sole Director

Copies or extracts of minutes or resolutions in writing from the Management Board or the Sole Director, as the case may be, which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the Chairman, or any two members of the Management Board or the Sole Director, as the case may be.

14. POWERS OF THE MANAGEMENT BOARD AND THE SOLE DIRECTOR.

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

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

As long as the Company has only a Sole Director, the Sole Director has the same powers as those conferred on the Management Board. In such a case, any reference in these Articles to decisions made or powers exercised by the Management Board shall be a reference to decisions made or powers exercised by the Sole Director.

15. Prior consent matters.

The Management Board requires the consent of the Supervisory Board for the following transactions and measures. Such consent must be obtained by the Management Board from the Supervisory Board in writing prior to the execution of the respective transaction or measure.

However, in exceptional cases where the Management Board is required to act immediately in order to prevent a significant harm to the Company or to secure a significant financial opportunity for the Company, the Management Board may execute such transactions and measures without the prior written consent of the Supervisory Board, but must obtain the written consent of the Supervisory Board as soon as possible after the execution of such transaction or measure.

The Supervisory Board may also release the Management Board in advance from obtaining its prior written consent for certain individual or general business transactions or measures. This release does not require a formal meeting of the Supervisory Board, but may be

obtained in writing (including by email) from every individual member of the Supervisory Board.

The Management Board shall procure that, with respect to the Company's direct or indirect Subsidiaries, the consent of the Supervisory Board is required and obtained via the Management Board and the management of its respective subsidiary for all transactions and measures listed in this Article 15 except for those transactions and measures which have been consented by a respective supervisory board or comparable domestic or foreign supervisory body.

Transactions and measures which are purely group internal are not subject to this Article 15.

The transactions and measures subject to the prior consent of the Supervisory Board are the following:

(a) acquisition and disposal of participations in other companies, consolidation or amalgamation with other companies, acquisition and disposal of businesses or enterprises or parts thereof, entry into joint ventures, partnerships, consortiums or other similar arrangements, provided that in each case the value or risk of such transaction or measure (including series of related transactions or measures) exceeds ten million Euro (EUR 10,000,000);

(b) entry into, surrender or material variation of an unusual or onerous contract with a value or risk exceeding ten million Euro (EUR 10,000,000);

(c) providing guarantees, collateral or indemnities with a value or risk exceeding ten million (EUR 10,000,000);

(d) entry into or amendment of a credit agreement or other financing transaction with a value or risk exceeding ten million Euro (EUR 10,000,000);

(e) dealing with intellectual property (e.g. by way of acquisition or disposal, whether outright or by way of licence or otherwise) other than in the ordinary course of business which has or is expected to have a significant effect on the business of the Group;

(f) making use of authorised capital pursuant to Article 5.5;

(g) implementation of a stock option plan and/or remuneration package for the Management Board; and

(h) entry into a Related Party Transaction.

For the purpose of this Article 15,

Group means the Company and its Subsidiaries;

Related Party Transaction means any transaction or agreement

between on the one side

(a) a member of the Management Board or the Supervisory Board (a Board Member) or (b) a family member up to the second degree of a Board Member (a Family Member) or (c) a company or entity of any sort in which a Board Member and/or Family Member holds a participation exceeding 50%, is a member of any executive corporate body or exercises in any other form a significant influence; or

(b) a shareholder who is subject to any notification requirements under applicable capital market laws with respect to its shareholding in the Company (a Shareholder), or (b) a family member up to the second degree of a Shareholder (a Shareholder Family Member) or (c) a company or entity of any sort in which a Shareholder and/or Shareholder Family Member holds a participation exceeding 50%, is a member of any executive corporate body or exercises in any other form a significant influence; and on the other side, the Company or any Subsidiary; and

Subsidiary shall have the meaning set out in article 1711-1 of the Companies Act, as applied in conjunction with article 1711-2 of the Companies Act.

Notwithstanding the above, the Supervisory Board may include in internal regulations of the Supervisory Board a list of transactions and measures of the Management Board (and the Companies' Subsidiaries) that require the prior consent of the Supervisory Board, and the Management Board shall be informed accordingly of those restrictions. The restrictions set out in these internal regulations shall not be binding towards third parties.

16. DELEGATION OF POWERS OF THE MANAGEMENT BOARD.

16.1 Permanent representative of the Company

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

16.2 Delegation to perform specific functions and committees

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

The Management Board may also appoint committees or sub-committees in order to deal with specific tasks, to advise the Management Board or to make recommendations to the Management Board and/or, as the case may be, the General Meeting, the members of which may be selected either from among the members of the Management Board or not, to the exclusion of any member of the Supervisory Board.

17. BINDING SIGNATURES.

17.1 Signatory powers of directors

The Company shall be bound towards third parties in all matters by (i) the joint signatures of any two members of the Management Board or (ii) in the case of a Sole Director, the sole signature of the Sole Director.

17.2 Grant of specific powers of attorney

The Company shall be bound by the joint signatures of any persons or by the sole signature of the person to whom specific signatory power is granted by the Company, but only within the limits of such power.

18. SUPERVISION.

18.1 Supervisory Board

The Company's management by the Management Board is supervised by the Supervisory Board.

18.2 Minimum number of members of the Supervisory Board and term of office

The Supervisory Board must be composed of at least three members.

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

18.3 Permanent representative

Where a legal person is appointed as a member of the Supervisory Board (the **Supervisory Board Legal**

Entity), the Supervisory Board Legal Entity must designate a natural person as permanent representative (représentant permanent) who will represent the Supervisory Board Legal Entity as a member of the Supervisory Board in accordance with article 442-14 and 441-3 of the Companies Act.

18.4 Appointment, removal and co-optation

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

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

18.5 Remuneration

The chairman of the Supervisory Board shall be entitled to an annual fee in a gross amount of one hundred fifty thousand Euro (EUR 150,000) and the deputy chairman of the Supervisory Board shall be entitled to an annual fee in a gross amount of one hundred thousand Euro (EUR 100,000).

Each other member of the Supervisory Board shall be entitled to an annual fee in a gross amount of seventyfive thousand Euro (EUR 75,000).

The chairman of the audit committee of the Company and the chairman of the nomination committee of the Company shall be entitled to an additional annual fee in a gross amount of fifteen thousand Euro (EUR 15,000). The chairman of any other committee of the Company

that may exist from time to time shall be entitled to an additional annual fee in a gross amount of ten thousand Euro (EUR 10,000).

Each other member of the audit committee of the Company, the nomination committee of the Company and any other committee of the Company that may exist from time to time shall be entitled to an additional annual fee in a gross amount of five thousand Euro (EUR 5,000).

The annual fee shall be payable (after deduction of all applicable taxes) in a single lump sum within ten (10) days after the end of each financial year.

In addition to the annual fee, each member of the Supervisory Board shall be entitled to seven hundred fifty Euro (EUR 750) for each meeting such member attends in person (physically or via phone). The Supervisory Board Members shall further be reimbursed of all reasonable and properly documented costs incurred as part of their mandate and benefit from a market-standard D&O insurance.

The General Meeting may resolve upon additional fee arrangements for Supervisory Board members.

19. MEETINGS OF THE SUPERVISORY BOARD.

19.1 Supervisory Board Chairman

The Supervisory Board shall appoint a chairman (the **Supervisory Board Chairman**) from 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 Supervisory Board Chairman will chair all meetings of the Supervisory Board. In his/her absence, the other members of the Supervisory Board will appoint another member of the Supervisory Board as chairman pro tempore who will chair the relevant meeting.

19.2 Procedure to convene a Supervisory Board meeting

The Supervisory Board shall meet upon call by the Supervisory Board Chairman or any two members of the Supervisory Board at the place indicated in the meeting notice. The Supervisory Board Chairman must call a meeting of the Supervisory Board as soon as reasonably practicable upon receipt of a written request from the Management Board with an indication of the agenda. Meetings of the Supervisory Board must in principle be held in Luxembourg, provided that, on an exceptional basis, meetings of the Supervisory Board may be held abroad.

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

Written meeting notice of the Supervisory Board shall be sent to all the members of the Supervisory Board at least seven (7) days in advance of the date set for such meeting, except in circumstances of emergency, in which case the nature of such circumstances shall be set forth briefly in the convening notice of the meeting of the Supervisory Board. Convening notices may be sent by telefax or e-mail to the members of the Supervisory Board.

No such written meeting notice is required if all the members of the Supervisory Board are present or represented during the meeting and if they state they have been duly informed and have had full knowledge of the agenda of the meeting. In addition, if all the members of the Supervisory Board are present or represented during the meeting and they agree unanimously to set the agenda of the meeting, the meeting may be held without having been convened in the manner set out above.

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

19.3 Participation by conference call, video conference or similar means of communication

A meeting of the Supervisory Board may be held by conference call, video conference or by similar means of communication 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 members of the Supervisory Board can properly deliberate, only in circumstances of emergency, except that the first meeting of the Supervisory Board after the incorporation of the Company may in any case be held by conference call, video conference or by similar means of communication. Participation 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 Luxembourg.

19.4 Proceedings

(a) Quorum and majority requirements

The Supervisory Board may validly deliberate and make decisions only if at least one half of its members is present or represented. Decisions are made by the majority of the votes of the members present or represented. If a member of the Supervisory Board abstains from voting or does not participate to a vote in respect of a proposed resolution, this abstention or non-participation is taken into account in calculating the majority as a vote against the proposed resolution.

(b) Participation by proxy

A member of the Supervisory Board may act at any meeting of the Supervisory Board by appointing in writing another director as his or her proxy. A member of the Supervisory Board may represent more than one member of the Supervisory Board by proxy, under the condition however that at least two members of the Supervisory Board are present at the

meeting. Copies of written proxies that are transmitted by telefax or by e-mail may be accepted as evidence of such written proxies at a meeting of the Supervisory Board.

(c) Casting vote of Supervisory Board Chairman

In the case of a tied vote, the Supervisory Board Chairman or the chairman pro tempore, as the case may be, shall have a casting vote.

(d) Conflict of interest

In the event of a conflict of interest as described in Article 23, where at least one member of the Supervisory Board is conflicted with respect to a certain matter, (a) the Supervisory Board may validly debate and make decisions on that matter only if at least one-half of its members who are not conflicted are present or represented and (b) decisions are made by a majority of the remaining members of the Supervisory Board present or represented who are not conflicted. In the event that the quorum requirement set out under item (a) cannot be reached because of the conflict of interests of members of the Supervisory Board in respect of any such matter, the Supervisory Board may submit that matter to the General Meeting and the General Meeting has the power to make a decision on such matter.

19.5 Written resolutions

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

19.6 Minutes of meetings of the Supervisory Board

(a) Signature of Supervisory Board minutes

The minutes of any meeting of the Supervisory Board shall be signed by the Supervisory Board Chairman or the chairman pro tempore, as the case may be. In addition, any other member of the Supervisory Board present or represented at such meeting may sign the minutes.

(b) Signature of copies or extracts of Supervisory Board minutes

Copies or extracts of minutes or resolutions in writing from the Supervisory Board which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the Supervisory Board Chairman, or any two members of the Supervisory Board, as the case may be.

20. POWERS OF THE SUPERVISORY BOARD.

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

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

In addition, the Supervisory Board grants the Management Board or any Subsidiaries its consent to carry out the transactions and measures set out in Article 15.

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

21. DELEGATION OF POWERS OF 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.

If and for so long as the shares of the Company are admitted to trading on a regulated market as defined in the markets in financial instruments law dated 31 July 2007, established or operating in a Member State of the European Union, the Supervisory Board must establish an audit committee, which is responsible for the consideration and evaluation of all material questions concerning the auditing and accounting policies of the group and its financial controls and systems, together with related recommendations to be made to the Management Board.

22. 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.

23. CONFLICT OF INTERESTS.

23.1 Procedure regarding a conflict of interest

In the event that a member of the Management Board or a member of the Supervisory Board, as the case may be, has an interest opposite to the interest of the Company in any transaction of the Company that is submitted to the approval of the Management Board or the Supervisory Board, as the case may be, such member of the Management Board or the Supervisory Board shall make known to the Management Board or the Supervisory Board, as the case may be, such opposite interest at that meeting and shall cause a record of his statement to be included in the minutes of the meeting. The member of the Management Board or the member of the Supervisory Board may not take part in the deliberations relating

to that transaction and may not vote on the resolutions relating to that transaction. The transaction, and the member's interest therein, shall be reported to the next following General Meeting.

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

23.2 Exceptions regarding a conflict of interest

Article 23.1 does not apply to resolutions of the Management Board or the Sole Director or the Supervisory Board concerning transactions made in the ordinary course of business of the Company which are entered into on arm's length terms.

23.3 Absence of conflict of interest

A member of the Management Board or the Supervisory Board who serves as director, officer or employee of any company or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, solely by reason of such affiliation with such other company or firm, be held as having an interest opposite to the interest of the Company for the purpose of this Article 23.

23.4 Conflict of interest of the Sole Director

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

24. STATUTORY AUDITOR(S) (COMMISSAIRE(S))- INDEPENDENT AUDITOR(S) (RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGREE OR CABINET DE REVISION AGREE).

24.1 STATUTORY AUDITOR (COMMISSAIRE)

The operations of the Company shall be supervised by one or more statutory auditor(s) (commissaire(s)).

The statutory auditor(s) shall be appointed for a term not exceeding six (6) years and shall be eligible for reappointment.

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

24.2 Independent auditor (réviseur d'entreprises agree or cabinet de revision agree)

However, no statutory auditor(s) shall be appointed if, instead of appointing statutory auditor(s), one or more independent auditor(s) (réviseur d'entreprises agree or cabinet de revision agree) are appointed by the General

Meeting to perform the statutory audit of the annual accounts in accordance with applicable Luxembourg law. The independent 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 independent auditor(s). The independent auditor(s) may only be removed by the General Meeting for just cause.

25. ACCOUNTING YEAR.

The accounting year of the Company begins on 1 January and ends on 31 December of each year.

26. ANNUAL ACCOUNTS.

26.1 Responsibility of the Management Board

The Management Board shall draw up the annual accounts of the Company that shall be submitted to the approval of the annual General Meeting.

26.2 Submission of the annual accounts to the statutory auditor(s) and the Supervisory Board

At the latest one (1) month prior to the annual General Meeting, the Management Board will submit the annual accounts together with the report of the Management Board (if any) and such other documents as may be required by law to (i) the statutory auditor(s) of the Company (if any), who will thereupon draw up its (their) report(s) and (ii) the Supervisory Board, who will present to the annual General Meeting its observations on the report of the Management Board and on the annual accounts.

26.3 Availability of documents at the registered office

At the latest fifteen (15) days prior to the annual General Meeting, the annual accounts, the report(s) of the Management Board (if any) and of the statutory auditor(s) or the independent 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.

27. ALLOCATION OF RESULTS.

27.1 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 as soon as 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.

27.2 Allocation of results by the annual General Meeting

The annual General Meeting shall decide on the allocation of the annual results and the declaration and payments of dividends, as the case may be.

27.3 Interim dividends

The Management Board may decide to declare and pay interim dividends out of the profits and reserves available for distribution, including share premium and capital surplus, under the conditions and within the limits laid down in the Companies Act.

27.4 Payment of dividends

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

27.5 Record date

In the event that the General Meeting, or if applicable the Management Board, decides to make a distribution, including a dividend distribution (and in respect of the Management Board an interim dividend distribution), or to issue or otherwise issue or allot shares or other securities, the General Meeting or the Management Board, as the case may be, may fix any date, to the maximum extent permitted by Luxembourg law, as the record date for determining the shareholders entitled to receive any such distribution, including dividend distribution, allotment or issue.

28. DISSOLUTION AND LIQUIDATION.

28.1 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 these Articles, as set out in Article 10. In the event of the 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. Such General Meeting shall also determine the powers and the remuneration of the liquidator(s).

28.2 Distribution of liquidation surplus

Under the liquidation of the Company, the surplus assets of the Company available for distribution among shareholders shall be distributed to the shareholders, by way of advance payments or after payment (or provisions, as the case may be) of the Company's liabilities.

29. APPLICABLE LAW.

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

Es folgt die deutsche Übersetzung:

1. FORM, NAME UND ANZAHL DER AKTIONÄRE.

1.1 Form und Name

Es besteht eine Aktiengesellschaft (société anonyme) mit der Bezeichnung «**Corestate Capital Holding S.A.**» (die **Gesellschaft**).

1.2 Anzahl der Aktionäre

Die Gesellschaft kann einen Aktionär (der **Einzelaktionär**) oder mehrere Aktionäre haben. Die Gesellschaft wird bei Tod, Aberkennung der bürgerlichen Rechte, Insolvenz, Abwicklung oder Insolvenz des Einzelaktionärs nicht aufgelöst.

Wenn die Gesellschaft nur einen Aktionär hat, bezieht sich das Wort Aktionäre in dieser Satzung der Gesellschaft (die **Satzung**) auf den Einzelaktionär.

2. EINGETRAGENER SITZ.

2.1 Ort und Verlegung des eingetragenen Sitzes

Der eingetragene Sitz der Gesellschaft befindet sich in Luxemburg. Er kann durch einen Beschluss des Vorstands der Gesellschaft (der **Vorstand**) innerhalb dieser Gemeinde verlegt werden. Der eingetragene Sitz kann außerdem durch einen Beschluss der Hauptversammlung der Aktionäre der Gesellschaft (die **Hauptversammlung**), der in der in Artikel 10 für Änderungen dieser Satzung vorgesehenen Weise gefasst wird, an einen anderen Ort im Großherzogtum Luxemburg verlegt werden

2.2 Niederlassungen, Geschäftsstellen, Verwaltungsstätten und Agenturen

Der Vorstand ist außerdem befugt, Niederlassungen, Geschäftsstellen, Verwaltungsstätten und Agenturen einzurichten, wo er dies für geeignet hält, sowohl innerhalb als auch außerhalb des Großherzogtums Luxemburg.

3. DAUER.

3.1 Unbefristete Dauer

Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Dauer gegründet.

3.2 Auflösung

Die Gesellschaft kann jederzeit durch einen Beschluss der Hauptversammlung, der in der in Artikel 10 für Änderungen dieser Satzung vorgesehenen Weise gefasst wird, aufgelöst werden.

4. ZWECK

Der Zweck der Gesellschaft ist (i) der Erwerb, der Besitz und die Veräußerung in jeglicher Form, durch jegliche Mittel, sei es direkt oder indirekt, von Anteilen, Rechten oder Beteiligungen an, sowie von Verpflichtungen von luxemburgischen und ausländischen Unternehmen oder anderen Vermögenswerten, einschließlich aber nicht ausschließlich Immobilien, (ii) der Erwerb von Aktien, Anleihen, Schuldverschreibungen, Schuldscheinen und sonstigen Wertpapieren oder Finanzinstrumenten jeglicher Art (inklusive Schuldscheine oder Anteile, die von luxemburgischen oder ausländischen Investmentfonds oder ähnlichen Unternehmen ausgegeben wurden) sowie diesbezügliche Forderungen, Ansprüche, Darlehen oder andere Kreditvereinbarungen und Vereinbarungen oder Verträge durch Kauf, Zeichnung oder auf jegliche andere Weise, sowie die Übertragung durch Verkauf, Tausch oder auf jegliche andere Weise, und (iii) die Eigentümerschaft, Administration, Entwicklung und Verwaltung eines Portfolios an Vermögenswerten (darunter, unter anderem, die oben unter (i) und (ii) genannten Vermögensgegenstände).

Die Gesellschaft kann Darlehen in jeglicher Form aufnehmen. Sie kann jegliche Form von Darlehensverträgen abschließen und Schuldscheine, Anleihen, Schuldverschreibungen, Zertifikate, Aktien, Bezugsscheine, Optionsscheine und jede Art von Forderungs- oder Beteiligungstiteln begeben, unter anderem auch in einem oder mehreren

Emissionsprogramm(en). Die Gesellschaft kann ihren Tochtergesellschaften, verbundenen Unternehmen oder anderen Gesellschaften Mittel, einschließlich der Mittel aus etwaigen Darlehen und/oder der Ausgabe von Wertpapieren, zur Verfügung stellen.

Die Gesellschaft kann außerdem Bürgschaften und Sicherheiten an einzelnen oder allen ihren Vermögenswerten zugunsten Dritter, beispielsweise im Wege der Verpfändung, Übertragung oder Belastung gewähren, um ihre Verpflichtungen oder die Verpflichtungen ihrer Tochterunternehmen, verbundenen Unternehmen oder anderer Unternehmen zu besichern.

Die Gesellschaft kann Swaps, Terminkontrakte (Futures und Forwards), Derivate, Optionen, Rückkäufe, Wertpapierleihgeschäfte und ähnliche Transaktionen eingehen, durchführen, abschließen, und Leistungen aufgrund solcher Geschäfte erbringen . Die Gesellschaft kann im Allgemeinen alle Techniken und Instrumente in Bezug auf ihre Investments zum Zwecke ihrer effizienten Verwaltung verwenden, insbesondere Techniken und Instrumente, die zum Schutz der Gesellschaft gegen Kreditrisiken, Währungsschwankungen, Zinssatzschwankungen und andere Risiken entwickelt wurden.

Die obigen Beschreibungen sind weit auszulegen und ihre Aufzählung ist nicht erschöpfend. Der Zweck der Gesellschaft umfasst alle Transaktionen oder Verträge, die von der Gesellschaft geschlossen oder eingegangen werden, sofern sie nicht im Widerspruch zu den vorgenannten Belangen stehen.

Im Allgemeinen kann die Gesellschaft alle Maßnahmen für die Kontrolle und Überwachung ergreifen und alle Geschäftsvorfälle oder Transaktionen ausfuhren, die sie in der Erreichung und Entwicklung ihres Zwecks für notwendig hält.

Die Gesellschaft kann alle gewerblichen, industriellen und finanziellen Transaktionen ausfuhren, die direkt oder indirekt mit ihrem Zweck zusammenhängen oder ihre Entwicklung unter Umständen begünstigen.

5. GRUNDKAPITAL.

5.1 Im Umlauf befindliches Grundkapital

Das Grundkapital der Gesellschaft beträgt zwei Millionen fünfhundertvierundsechzigtausend sechshunderteinundsiebzig Euro und fünfzig Eurocent (EUR 2.564.671,50), eingeteilt in vierunddreißig Millionen hundertfünfundneunzigtausendsechshundertfünfzehn (34.195.615) Aktien ohne Nennwert (jeweils eine **Aktie** und zusammen die **Aktien**).

5.2 Erhöhung des Grundkapitals und Herabsetzung des Grundkapitals

Das Grundkapital der Gesellschaft kann durch einen Beschluss, der durch die Hauptversammlung in der in Artikel 10 für Satzungsänderungen verlangten Weise gefasst wird, erhöht oder herabgesetzt werden.

5.3 Vorkaufsrechte

Im Falle einer Emission von Aktien gegen Barzahlung oder einer Emission gegen Barzahlung von Instrumenten, die unter Artikel 420-27 des Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften, in der jeweils geltenden Fassung (das **Gesellschaftsgesetz**)

fallen, darunter beispielsweise Wandelanleihen, die ihren Inhabern das Recht erteilen, Aktien zu zeichnen oder zugeteilt zu erhalten, haben die Aktionäre das proportional anteilmäßige Recht auf vorzugsweisen Bezug bezüglich solcher Emissionen gemäß dem Gesellschaftsgesetz.

5.4 Einlagen in ein "Kapitalrücklage"-Konto

Die Hauptversammlung ist ermächtigt, Kapitaleinlagen ohne die Emission junger Aktien im Wege einer Barzahlung oder Sachleistung oder anderweitig zu Bestimmungen und Bedingungen, die durch die Hauptversammlung festgelegt werden, innerhalb der Grenzen des Rechts Luxemburgs zu genehmigen.

Eine Kapitaleinlage ohne die Emission junger Aktien wird in ein Konto "Kapitalrücklage" gemäß luxemburgischen Rechts verbucht.

5.5 Ermächtigung des Vorstands zur Erhöhung des Grundkapitals

(a) Umfang der Ermächtigung

Das genehmigte Kapital der Gesellschaft wird auf vierzehn Millionen neunhundertneunundneunzigtausend achthundertvierundsechzig Euro und siebenundvierzig Eurocent (EUR 14.999.864,47), eingeteilt in bis zu einhundertneunundneunzig Millionen neunhundertachtundneunzigtausend einhundertdreiundneunzig (199.998.193) Aktien ohne Nennwert, festgelegt.

(b) Bedingungen der Ermächtigung

Der Vorstand ist ermächtigt, während eines Zeitraums, der mit dem Datum der letzten außerordentlichen Hauptversammlung der Gesellschaft, die das genehmigte Kapital geändert hat, beginnt und mit dem fünften Jahrestag dieses Datums abläuft (der Zeitraum), das derzeitige Grundkapital um ein zusätzliches Grundkapital von fünfzehn Millionen Euro (EUR 15.000.000) zu erhöhen, das durch höchstens zweihundert Millionen (200, 000.000) Aktien, ganz oder teilweise von Zeit zu Zeit, (i) durch Ausgabe von Aktien gegen Barzahlung, (ii) durch Ausgabe von Aktien gegen Sacheinlage und (iii) durch Kapitalisierung von ausschüttbaren Gewinnen und Rücklagen, einschließlich Agio und Kapitalüberschuss, mit oder ohne Ausgabe neuer Aktien.

Vorbehaltlich der vorherigen Zustimmung gemäß Artikel 15 ist der Verwaltungsrat ermächtigt, die Bedingungen für die Zeichnung und Ausgabe von Aktien im Rahmen der Ermächtigung gemäß diesem Artikel 5.5 festzulegen, einschließlich der Festlegung des Zeitpunkts und des Ortes der Ausgabe oder der aufeinanderfolgenden Ausgaben von Aktien, des Ausgabepreises mit oder ohne Agio und der Bedingungen für die Bezahlung der Aktien im Rahmen von Dokumenten und Vereinbarungen, einschließlich, aber nicht beschränkt auf Wandeldarlehen, Optionsvereinbarungen oder Aktienoptionspläne.

Der Vorstand ist ermächtigt, (i) während des Zeitraums (a) Wandelschuldverschreibungen oder andere Wandelschuldverschreibungen, Schuldverschreibungen mit Bezugsrechten oder andere Instrumente, die ihre Inhaber zur Zeichnung oder Zuteilung von Aktien berechtigen, wie z. B. Optionsscheine (die Instrumente), auszugeben und (b) Aktien vorbehaltlich und mit

Wirkung der Ausübung der mit den Instrumenten verbundenen Rechte auszugeben, bis, in Bezug auf die beiden Punkte (a) und (b) der Betrag des erhöhten Grundkapitals, der infolge der Ausübung der mit den Instrumenten verbundenen Rechte erreicht würde, dem genehmigten Grundkapital entspricht, und (ii) Aktien aufgrund der Ausübung der mit den Instrumenten verbundenen Rechte ausgeben, bis der Betrag des erhöhten Grundkapitals, der sich aus einer solchen Ausgabe von Aktien ergibt, dem genehmigten Grundkapital entspricht, und zwar jederzeit, auch außerhalb des Zeitraums; vorausgesetzt, dass die Instrumente während des Zeitraums ausgegeben werden. Die nach Ausübung der mit den Instrumenten verbundenen Rechte auszugebenden Aktien können durch eine Barzahlung, eine Sacheinlage oder eine Kapitalisierung der ausschüttungsfähigen Gewinne und Rücklagen, einschließlich Agio und Kapitalrücklage, erfolgen.

Der Vorstand ist ermächtigt, die Bedingungen der Instrumente, einschließlich des Preises, des Zinssatzes, des Ausübungssatzes, des Umrechnungskurses oder des Wechselkurses, sowie die Rückzahlungsbedingungen festzulegen und diese Instrumente auszugeben.

(c) Ermächtigung zum Ausschluss oder zur Beschränkung des Bezugsrechts

Der Verwaltungsrat kann während des Zeitraums die im Aktiengesetz festgelegten und in Artikel 5.3 wiedergegebenen Bezugsrechte der Aktionäre im Zusammenhang mit der Ausgabe neuer Aktien und Instrumente im Rahmen der in diesem Artikel 5.5 dargelegten Ermächtigung aufheben oder einschränken.

(d) Gratisaktien

Der Vorstand ist ermächtigt, (i) eine kostenlose Zuteilung neuer Aktien innerhalb der Grenzen des genehmigten Aktienkapitals der Gesellschaft, wie in Artikel 5.5(a) und (b) oben beschrieben, vorzunehmen, wobei diese Aktien durch Kapitalisierung der ausschüttungsfähigen Gewinne und Rücklagen, einschließlich des Agios und des Kapitalüberschusses, eingezahlt werden, und (ii) eine Zuteilung bestehender Aktien ohne Gegenleistung vorzunehmen, in jedem Fall an diejenigen Personen, denen eine solche kostenlose Zuteilung oder Ausgabe nach dem Gesellschaftsgesetz gestattet ist. Der Verwaltungsrat ist ferner ermächtigt, die Bedingungen für eine solche Zuteilung oder Ausgabe festzulegen.

(e) Aufnahme von Kapitalerhöhungen in die Satzung

Artikel 5 der Satzung wird dahingehend geändert, dass jede Erhöhung des Aktienkapitals, die sich aus der Inanspruchnahme der dem Verwaltungsrat gemäß diesem Artikel 5 erteilten Ermächtigung ergibt, in der Satzung vermerkt wird, und der Verwaltungsrat ergreift die erforderlichen Maßnahmen für die Eintragung einer solchen Erhöhung und der sich daraus ergebenden Änderungen der Satzung vor einem Notar oder ermächtigt eine Person dazu.

6. AKTIEN.

6.1 Form der Aktien

Die Aktien der Gesellschaft sind stückelose Aktien im Sinne von Artikel 430-7 des Gesellschaftsgesetzes und des Gesetzes vom 6. April 2013 über stückelose Wertpapiere,

in der jeweils geltenden Fassung (das **Wertrechtegesetz**). Alle zukünftigen, von der Gesellschaft auszugebenden Aktien werden in stückeloser Form ausgegeben. Die optionale Umwandlung von Aktien in eine andere Form durch den Inhaber dieser Aktien ist unzulässig.

6.2 Eigentum und Miteigentum an den Aktien

Die Gesellschaft erkennt nur einen Inhaber je Aktie an. Falls eine Aktie von mehr als einer Person gehalten wird, ist die Gesellschaft berechtigt, die Ausübung aller mit der Aktie verbundenen Rechte auszusetzen, bis eine einzige Person als der alleinige Eigentümer in der Beziehung zur Gesellschaft bestellt wurde.

6.3 Rückkauf von Aktien

Innerhalb der gesetzlich vorgeschriebenen Grenzen kann die Gesellschaft ihre eigenen Aktien zurückkaufen.

6.4 Meldepflichten

Solange einige oder alle der Aktien der Gesellschaft zum Handel an einem geregelten Markt im Sinne des Gesetzes vom 31. Juli 2007 über Märkte in Finanzinstrumenten zugelassen sind, der in einem Mitgliedstaat des Europäischen Wirtschaftsraums eingerichtet ist oder betrieben wird, muss jede natürliche oder juristische Person, die allein oder abgestimmt mit anderen handelnd, Aktien der Gesellschaft oder andere Wertpapiere der Gesellschaft, die geltendem Recht unterfallen, erwirbt oder veräußert, die geltenden Meldepflichten innerhalb der im betreffenden Gesetz festgelegten Frist erfüllen.

6.5 Aktien in stückeloser Form

Alle stückelose Aktien werden durch die einheitliche Abrechnungsorganisation (organisme de liquidation) eingetragen, die durch die Gesellschaft bestellt wird und die gelegentlich geändert werden kann (die **Abrechnungsorganisation).**

Die stückelosen Aktien werden lediglich durch eine Buchung auf den Namen des Inhabers im Wertpapierkonto verkörpert und das Eigentum an den Aktien wird lediglich durch diese Buchung festgelegt. Zum Zwecke des internationalen Wertpapierverkehrs kann die Abrechnungsorganisation Urkunden über die stückelosen Aktien ausfertigen oder die Gesellschaft mit der Ausfertigung beauftragen.

Die stückelosen Aktien der Gesellschaft sind jederzeit im einzigen Wertpapieremissionskonto der Abrechnungsorganisation zu erfassen. Sie gibt die Elemente zur Identifizierung dieser stückelosen Aktien, die ausgegebene Anzahl und alle nachfolgenden Änderungen an.

Um den Aktionären die Wahrnehmung ihrer Aktionärsrechte und ihre Klagerechte gegen die Gesellschaft oder Dritte zu ermöglichen, müssen die Kontoführer bzw. gegebenenfalls die ausländischen Kontoführer Urkunden an ihre Kontoinhaber im Austausch gegen eine schriftliche Bescheinigung durch die entsprechenden Kontoführer ausfertigen, dass sie die betreffenden Aktien für eigene Rechnung halten oder kraft eines durch die Aktionäre erteilten Rechts handeln. Auf der Urkunde ist ein entsprechender Verweis anzubringen.

Zum Zwecke der Identifizierung der Aktionäre kann die Gesellschaft auf ihre Kosten von der Abrechnungsorganisation Namen, Staatsangehörigkeit, Geburtsdatum oder Gründungsdatum und die Anschrift des Kontoinhabers in den eigenen Büchern der Abrechnungsorganisation anfordern, was sofort oder in der Zukunft Stimmrechte auf Hauptversammlungen begründet, zusammen mit der Anzahl der von jedem Inhaber gehaltenen Aktien und gegebenenfalls die Begrenzungen, denen die Aktien unterliegen. Die Abrechnungsorganisation hat der Gesellschaft die Identifizierungsdaten zu den Inhabern der Wertpapierkonten in ihren eigenen Büchern sowie die Anzahl der von jedem von ihnen gehaltenen Aktien bereitzustellen.

Dieselben Informationen über die Inhaber von Aktien für eigene Rechnung werden von der Gesellschaft über die Kontoführer oder andere Personen in Luxemburg oder im Ausland erhoben, die ein Wertpapierkonto bei der Abrechnungsorganisation unterhalten, auf dem Aktien der Gesellschaft gutgeschrieben werden.

Die Gesellschaft kann die in den ihr übergebenen Listen genannten Personen auffordern, zu bestätigen, dass sie die Aktien für eigene Rechnung halten.

Wenn eine Person, die ein Konto bei der Abrechnungsorganisation oder bei einem Kontoführer oder einem ausländischen Kontoführer unterhält, die von der Gesellschaft im Sinne von Artikel 17 Wertrechtegesetz angeforderten Informationen nicht innerhalb von zwei Monaten ab der Aufforderung hierzu mitteilt oder wenn sie unvollständige oder irrtümliche Informationen in Bezug auf seine Eigenschaft oder die Anzahl der von ihr gehaltenen Aktien mitteilt, kann die Gesellschaft die Stimmrechte bis zu der Anzahl von Aktien, für welche die angeforderten Informationen nicht eingegangen sind, bis zur Bereinigung aussetzen.

Die Gesellschaft kann Zahlungen im Wege von Dividenden oder anderweitig, in bar, Aktien oder anderen Vermögenswerten nur an die Abrechnungsorganisation leisten, und diese Leistung befreit die Gesellschaft von allen Pflichten für diese Zahlung.

7. ÜBERTRAGUNG VON AKTIEN

7.1 Stückelose Aktien

Stückelose Aktien sind durch Umbuchungen (virement de compte à compte) frei übertragbar gemäß den gesetzlichen Vorschriften für stückelose Aktien.

8. BEFUGNISSE DER HAUPTVERSAMMLUNG.

Sofern die Gesellschaft nur einen einzigen Aktionär hat, besitzt der Einzelaktionär dieselben Befugnisse, wie sie der Hauptversammlung zuerkannt sind. In diesem Fall stellt ein in dieser Satzung vorgenommener V erweis auf durch die Hauptversammlung gefasste Beschlüsse oder durch die Hauptversammlung ausgeübte Befugnisse einen Verweis auf von dem Einzelaktionär gefasste Beschlüsse oder durch den Einzelaktionär ausgeübte Befugnisse dar. Von dem Einzelaktionär gefasste Beschlüsse werden, je nach Fall, in Form von Niederschriften oder schriftlichen Beschlüssen dokumentiert.

Wenn mehrere Aktionäre bestehen, verkörpert eine regelkonform konstituierte Hauptversammlung das Organ der Aktionäre der Gesellschaft.

9. JAHRESHAUPTVERSAMMLUNG DER AKTIONÄRE- SONSTIGE VERSAMMLUNGEN.

Die Jahreshauptversammlung der Aktionäre findet gemäß luxemburgischem Recht in Luxemburg an der Adresse des eingetragenen Sitzes der Gesellschaft oder an einem anderen Ort in der Gemeinde des eingetragenen Sitzes und zu dem Datum und der Zeit statt, die in der Einberufung der Versammlung angegeben sind (die **Einberufungsmitteilung**).

Andere Hauptversammlungen können an einem Ort und Termin stattfinden, die in den entsprechenden Einberufungen angegeben sind.

10. EINBERUFUNG, BESCHLUSSFÄHIGKEIT, EINBERUFUNGSMITTEILUNGEN, STIMMRECHTSVOLLMACHTEN UND STIMMABGABE.

10.1 Recht und Pflicht zur Einberufung einer Hauptversammlung

Der Vorstand, der Aufsichtsrat der Gesellschaft (der **Aufsichtsrat**) sowie gegebenenfalls die Abschlussprüfer, können eine Hauptversammlung einberufen. Sie sind verpflichtet, sie so einzuberufen, dass sie innerhalb eines Monats stattfindet, wenn Aktionäre, die ein Zehntel des Kapitals repräsentieren dies schriftlich verlangen, mit Angabe der Tagesordnung.

10.2 Beschlussfähigkeit, erforderliche Mehrheiten und Neueinberufung einer Hauptversammlung, wenn die Beschlussfähigkeit nicht gegeben ist

Sofern nicht gesetzlich oder durch diese Satzung anderweitig vorgeschrieben, werden Beschlüsse der Hauptversammlung durch die Mehrheit der abgegebenen Stimmen der persönlich oder vertreten anwesenden Aktionäre gefasst. Für die Beschlussfähigkeit (Quorum) ist keine Mindestanwesenheit erforderlich.

Allerdings bedürfen Beschlüsse zur Änderung dieser Satzung der Zustimmung durch eine Hauptversammlung, in der mindestens eine Hälfte des Grundkapitals vertreten ist (die **Mindestanwesenheit**) und die Tagesordnung muss die vorgeschlagenen Satzungsänderungen sowie gegebenenfalls den Text derjenigen

Artikel der Satzung angeben, die sich auf den Zweck oder die Form der Gesellschaft beziehen. Wenn die Mindestanwesenheit nicht erreicht ist, kann eine zweite Hauptversammlung gemäß dem geltenden Recht einberufen werden. Diese Einberufungsmitteilung muss die Tagesordnung enthalten und das Datum und die Ergebnisse der vorherigen Hauptversammlung angeben. Die zweite Hauptversammlung beschließt wirksam, unabhängig von dem Anteil des vertretenen Kapitals. Auf beiden Versammlungen bedürfen Beschlüsse für

ihre Wirksamkeit der Zustimmung von mindestens zwei Dritteln der auf der entsprechenden Hauptversammlung abgegebenen Stimmen.

Bei der Berechnung der Mehrheit in Bezug auf Beschlüsse einer Hauptversammlung werden Stimmen in Bezug auf Aktien, in denen die Aktionäre sich der Stimme enthalten, einen leeren (blanc) oder ungültigen (nul) Stimmzettel abgeben oder die nicht an der Abstimmung teilnehmen, nicht berücksichtigt.

Die Änderung der Nationalität der Gesellschaft und die Erhöhung der Einschusspflichten ihrer Aktionäre bedürfen der einstimmigen Zustimmung der Aktionäre und Anleiheinhaber.

10.3 Aktionärsrechtegesetz

Solange die Aktien der Gesellschaft zum Handel an einem geregelten Markt im Sinne des Gesetzes vom 31.

Juli 2007 über Märkte in Finanzinstrumenten, in der jeweils geltenden Fassung, zugelassen sind, der in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union eingerichtet ist oder betrieben wird, unterliegt die Gesellschaft den Vorschriften des Gesetzes über die Ausübung bestimmter Aktionärsrechte auf Hauptversammlungen von börsennotierten Unternehmen vom 24. Mai 2011, in der jeweils geltenden Fassung (das **Aktionärsrechtegesetz**).

Die Bestimmungen dieses Artikels 10.3 gelten, solange die Gesellschaft unter das Aktionärsrechtegesetz fällt.

(a) Einberufungsmitteilung

Einberufungsmitteilungen sind spätestens dreißig (30) Tage vor dem Tag der Hauptversammlung zu veröffentlichen in:

(a) dem Luxemburger Amtsblatt (RESA – Recueil Electronique des Sociétés et Associations) und in einer luxemburgischen Tageszeitung und

(b) in Medien, die vernünftigerweise für die Verbreitung von Informationen an die Öffentlichkeit im Europäischen Wirtschaftsraum in Frage kommen und die rasch und auf nicht diskriminierende Weise zugänglich sind (die EWR-Veröffentlichung).

Wenn die Mindestanwesenheit für die Abhaltung einer Hauptversammlung erforderlich ist und die Mindestanwesenheit nicht an dem Tag der ersten Einberufung der Hauptversammlung erreicht wird, kann eine andere Hauptversammlung durch Veröffentlichung der Einberufungsmitteilung im Luxemburger Amtsblatt (RESA – Recueil Electronique des Sociétés et Associations), einer Luxemburgischen Tageszeitung und der EWR-Veröffentlichung siebzehn (17) Tage vor dem Termin der erneut einberufenen Hauptversammlung einberufen werden, sofern (a) die erste Hauptversammlung ordnungsgemäß entsprechend den oben genannten Bestimmungen einberufen wurde, und (ii) kein neuer Punkt auf die Tagesordnung gesetzt wird.

Die Einberufungsmitteilung hat präzise den Tag und den Ort der Hauptversammlung und die vorgeschlagene Tagesordnung anzugeben und alle anderen Informationen zu enthalten, die gemäß dem Akionärsrechtegesetz verlangt werden.

Die Einberufungsmitteilung muss an dem Tag der Veröffentlichung der Einberufungsmitteilung den Mitgliedern des Vorstands, den Mitgliedern des Aufsichtsrats und dem/den unabhängigen Wirtschaftsprüfer(n) (réviseur(s) d'entreprises agrée(s)) (die **Adressaten**) mitgeteilt werden. Diese Mitteilung muss per Postbrief an die Adressaten gesendet werden, sofern die Adressaten (oder einer von ihnen) nicht ausdrücklich schriftlich zugestimmt haben, die Mitteilung über andere Mittel zu erhalten. In diesem Fall kann dieser

Adressat bzw. können diese Adressaten die Einberufungsmitteilung über dieses andere Kommunikationsmittel erhalten.

(b) Aktionärsrechte

Aktionäre, die mindestens fünf Prozent (5 %) des Grundkapitals der Gesellschaft repräsentieren, können (i) die Aufnahme von einem oder mehreren Belangen in die Tagesordnung einer Hauptversammlung verlangen, und (ii) Beschlussvorlagen für Belange einreichen, die in der Tagesordnung der Hauptversammlung enthalten sind oder aufgenommen werden sollen.

Dieses Verlangen muss:

(i) schriftlich erfolgen und per Post oder über elektronische Medien an die Gesellschaft an die Anschrift gesendet werden, die in der Einberufungsmitteilung angegeben ist, und mit einer Begründung oder einer Beschlussvorlage versehen sein, die auf der Hauptversammlung beschlossen werden soll,

(ii) die postalische oder elektronische Anschrift enthalten, an welche die Gesellschaft den Eingang des Verlangens bestätigen kann und

(iii) bei der Gesellschaft spätestens zweiundzwanzig (22) Tage vor dem Tag der betreffenden Hauptversammlung eingehen.

Die Gesellschaft hat den Eingang des oben genannten Verlangens innerhalb von achtundvierzig (48) Stunden ab Eingang zu bestätigen. Die Gesellschaft hat eine überarbeitete Tagesordnung mit Einschluss dieser zusätzlichen Belange am oder vor dem fünfzehnten (15.) Tag vor dem Tag der betreffenden Hauptversammlung zu veröffentlichen.

(c) Fragerecht

Jeder Aktionär hat das Recht, Fragen in Bezug auf Belange der Tagesordnung der Hauptversammlung zu stellen. Die Gesellschaft hat Fragen, die ihr von Aktionären gestellt werden, zu beantworten, vorbehaltlich von Maßnahmen, die sie ergreifen kann, um die Identifizierung von Aktionären sowie die gute Ordnung von Hauptversammlungen und ihre Vorbereitung sowie den Schutz der Vertraulichkeit und der Geschäftsinteressen der Gesellschaft sicherzustellen. Die Gesellschaft kann eine übergreifende Antwort auf Fragen mit demselben Inhalt bereitstellen. Wenn die entsprechenden Informationen auf der Website der Gesellschaft in einer Frage-und-Antwort-Form bereitstehen, gilt, dass die Gesellschaft die gestellten Fragen durch Verweis auf die Website beantwortet hat.

Sobald die Einberufungsmitteilung veröffentlicht ist, haben die Aktionäre das Recht, schriftlich Fragen zu den Tagesordnungspunkten zu stellen. Aktionäre, die dieses Recht auszuüben beabsichtigen, müssen ihre Fragen schriftlich (auch per E-Mail) bei der Gesellschaft an die in der Einberufungsmitteilung angegebene Anschrift so einreichen, dass sie spätestens sechs (6) Tage vor der entsprechenden Hauptversammlung eingehen. Beizufügen ist eine Bescheinigung, die beweist, dass sie am Eintragungsdatum (wie nachfolgend definiert) Aktionäre sind.

(d) Recht zur Teilnahme an einer Hauptversammlung

Die Rechte eines Aktionärs, an einer Hauptversammlung teilzunehmen und für eine oder mehrere seiner Aktien abzustimmen, unterliegen keinerlei Anforderungen, dass seine Aktien bei einer anderen natürlichen oder juristischen Person vor der Hauptversammlung hinterlegt sein oder auf sie übertragen oder auf ihren Namen eingetragen sein müssen.

Die Rechte eines Aktionärs, seine Aktien während des Zeitraums zwischen dem Eintragungsdatum (wie nachfolgend definiert) und der betreffenden Hauptversammlung zu verkaufen oder anderweitig zu veräußern, unterliegen keinerlei Beschränkung, der sie nicht auch zu einem anderen Zeitpunkt unterliegen.

Das Recht eines Aktionärs, an einer Hauptversammlung teilzunehmen und Stimmrechte in Verbindung mit seinen Aktien wahrzunehmen, wird unter Bezugnahme auf die Anzahl der Aktien, die von diesem Aktionär um Mittemacht (00:00 Uhr) an dem Tag gehalten wird, der vierzehn (14) Tage vor dem Tag der Hauptversammlung fällt (das **Eintragungsdatum),** ermittelt. Jeder Aktionär muss am oder vor dem Eintragungsdatum der Gesellschaft seine Absicht mitteilen, an der Hauptversammlung teilzunehmen.

Die Gesellschaft bestimmt die Form, in der diese Erklärung zu erfolgen hat. Für jeden Aktionär, der seine Absicht mitteilt, an der Aktionärsversammlung teilzunehmen, legt die Gesellschaft einen Eintrag mit seinem Namen oder seiner Firma und der Anschrift oder der eingetragenen Adresse, der Anzahl der von ihm am Eintragungsdatum gehaltenen Aktien sowie eine Beschreibung der Dokumente, aus denen sich die Inhaberschaft der Aktien an diesem Datum ergibt, an.

Der Nachweis der Qualifizierung als Aktionär darf nur solchen Anforderungen unterliegen, die notwendig sind, um die Identifizierung von Aktionären zu gewährleisten, und nur in dem Maße, in dem sie für die Erfüllung dieses Zwecks verhältnismäßig sind.

Der Vorstand kann alle anderen Regelungen und Vorschriften in Bezug auf die Beteiligung an Hauptversammlungen sowie die Verfügbarkeit von Eintrittskarten und Stimmrechtsvollmachtsformularen festlegen, damit die Aktionäre ihr Stimmrecht wahrnehmen können.

(e) Hauptversammlung durch elektronische Medien

Wenn dies in der entsprechenden Einberufungsmitteilung angegeben ist, können Aktionäre durch elektronische Medien an einer Hauptversammlung teilnehmen, die einzelne oder alle der folgenden Teilnahmeformen gewährleisten: (a) eine Übermittlung der Hauptversammlung in Echtzeit, (b) eine ZweiwegeKommunikation in Echtzeit, sodass die Aktionäre sich von einem entfernten Ort an die Aktionärsversammlung wenden können, und (c) ein Mechanismus für die Stimmenabgabe, sei es vor oder während der Hauptversammlung, ohne die Notwendigkeit, einen Stimmrechtsbevollmächtigten zu benennen, der an der Versammlung körperlich teilnimmt. Jeder Aktionär, der an einer Hauptversammlung über diese Medien teilnimmt, gilt im Sinne der Beschlussfähigkeit und der Anforderungen an eine Stimmenmehrheit als am Ort der Hauptversammlung anwesend.

Der Einsatz von elektronischen Medien, die dem Aktionär eine Teilnahme an einer Hauptversammlung ermöglichen, darf nur solchen Anforderungen unterliegen, die notwendig sind, um die Identifizierung von Aktionären und die Sicherheit der elektronischen Kommunikation zu gewährleisten, und nur in dem Maße, in dem sie für die Erfüllung dieses Zwecks verhältnismäßig sind.

10.4 Verzicht auf die Formvorschrift der Einberufungsmitteilung

Wenn alle Aktionäre der Gesellschaft in einer Hauptversammlung persönlich oder vertreten anwesend sind und sie sich selbst als ordnungsgemäß einberufen und über die vom Vorstand oder gegebenenfalls die Abschlussprüfer aufgestellte Tagesordnung der Hauptversammlung informiert betrachten, kann die Hauptversammlung ohne vorherige Mitteilung stattfinden. Zusätzlich gilt, dass wenn alle Aktionäre der Gesellschaft in einer Hauptversammlung persönlich oder vertreten anwesend sind und einstimmig beschließen, die Tagesordnung der Hauptversammlung aufzustellen, die Hauptversammlung stattfinden kann, ohne dass sie durch den Vorstand oder gegebenenfalls die Abschlussprüfer einberufen wurde.

10.5 Mit den Aktien verbundene Stimmrechte

Jede Aktie berechtigt ihren Inhaber für eine Stimme.

10.6 Teilnahme durch Stimmrechtsvertreter

Ein Aktionär kann in einer Hauptversammlung agieren, indem er eine andere Person, die nicht unbedingt ein Aktionär sein muss, schriftlich zu seinem Stimmrechtsvertreter bestellt. Dafür gelten (gegebenenfalls) die entsprechenden Vorschriften des Aktionärsrechtegesetzes. Kopien von schriftlichen Stimmrechtsvollmachten, die per Telefax oder E-Mail übermittelt werden, können als Nachweis dieser schriftlichen Stimmrechtsvollmacht in einer Hauptversammlung akzeptiert werden.

Solange das Aktionärsrechtegesetz gilt, müssen die Stimmrechtsvollmachten schriftlich gegenüber der Gesellschaft in der Form angezeigt werden, welche die Gesellschaft vorgibt, oder in einer anderen Form, die von der Gesellschaft als annehmbar erachtet wird, und zwar so, dass sie spätestens sechs (6) Tage vor der Hauptversammlung ordnungsgemäß ausgefüllt und unterschrieben, zusammen mit oder gegebenenfalls mit nachträglich eingereichtem Nachweis des Status als Aktionär am Eintragungsdatum, eingehen.

10.7 Abstimmung per Brief

Wenn es in der entsprechend Einberufungsmitteilung angegeben ist, können die Aktionäre schriftlich (mittels eines Abstimmformulars) abstimmen, sofern die schriftlichen Abstimmformulare folgenden Angaben enthalten: (i) Name, Vorname, Anschrift und Unterschrift des entsprechenden Aktionärs, (ii) Angabe der Aktien, für die der Aktionär dieses Recht ausüben möchte, (iii) Tagesordnung gemäß der Angaben in der Einberufungsanzeige mit Beschlussvorlagen in Bezug auf jeden Tagesordnungspunkt und (iv) das Votum (Zustimmung, Ablehnung, Enthaltung) zu den Beschlussvorlagen in Bezug auf jeden Tagesordnungspunkt. Abstimmformulare, in denen nicht angegeben ist, auf

welche Weise abgestimmt wird oder wenn das Votum einbehalten wird, gelten als nichtig. Kopien von Abstimmformularen, die per Telefax oder E-Mail übermittelt werden, können als Nachweis dieser Abstimmformulare in einer Hauptversammlung akzeptiert werden.

Damit die Abstimmformulare berücksichtigt werden, müssen sie (i) bei der Gesellschaft zweiundsiebzig (72) Stunden vor der entsprechenden Hauptversammlung oder (ii), solange das Aktionärsrechtegesetz für die Gesellschaft gilt, spätestens sechs Tage vor der Hauptversammlung, zusammen mit oder gegebenenfalls mit nachträglich eingereichtem Nachweis des Status als Aktionär am Eintragungsdatum, eingehen.

10.8 Teilnahme an einer Hauptversammlung mittels Schaltkonferenz, Videokonferenz oder ähnlicher Kommunikationsmittel

Wenn dies in der entsprechenden Einberufungsmitteilung angegeben ist, kann ein Aktionär an einer Hauptversammlung mittels Schaltkonferenz, Videokonferenz oder ähnlicher Kommunikationsmittel teilnehmen, bei denen (i) die an der Versammlung teilnehmenden Aktionäre identifiziert werden können, (ii) alle an der Versammlung teilnehmenden Personen sich untereinander hören und miteinander sprechen können, (iii) die Übermittlung der Versammlung ohne Unterbrechung stattfindet und (iv) die Aktionäre sich ordnungsgemäß aussprechen können. Eine Teilnahme an einer Sitzung mittels dieser Medien gilt als persönliche Anwesenheit in dieser Sitzung.

10.9 Präsidium

Die Aktionäre wählen einen Vorsitzenden der Hauptversammlung. Der Vorsitzende bestellt den Schriftführer und die Aktionäre bestellen einen Stimmenauszähler. Der Vorsitzende, der Schriftführer und der Stimmenauszähler bilden zusammen das Präsidium der Hauptversammlung.

10.10 Niederschriften und beglaubigte Ausfertigungen

Die Niederschriften der Hauptversammlung werden durch die Präsidiumsmitglieder der Hauptversammlung sowie durch jeden Aktionär, der dies tun möchte, unterschrieben.

Wenn jedoch die Beschlüsse der Hauptversammlung beglaubigt werden müssen, müssen Kopien oder Auszüge für die gerichtliche oder anderweitige Verwendung durch den Vorsitzenden des Vorstands oder durch zwei andere Vorstandsmitglieder unterschrieben werden.

11. VORSTAND.

11.1 Geschäftsführung

Die Gesellschaft wird durch den Vorstand unter der Aufsicht des Aufsichtsrats geführt.

11.2 Mindestanzahl der Vorstandsmitglieder und Dauer des Mandats

Der Vorstand muss aus mindestens zwei Mitgliedern bestehen. Solange die Gesellschaft jedoch einen Einzelaktionär hat oder ihr Grundkapital weniger als fünfhunderttausend Euro (500.000 EUR) beträgt, kann die Gesellschaft durch einen Einzelvorstand (der Einzel vorstand) geführt werden.

Die Mitglieder werden für eine Amtszeit von bis zu vier (4) Jahren bestellt.

Die Vorstandsmitglieder und der Einzelvorstand können erneut bestellt werden.

11.3 Ständiger Vertreter

Wenn eine juristische Person zum Vorstandsmitglied bestellt wird (das **Vorstandsmitglied als Juristische Person**), muss das Vorstandsmitglied als Juristische Personen eine natürliche Person zum ständigen Vertreter (représentant permanent) bestellen, der das Vorstandsmitglied als Juristische Person gemäß Artikel 442-4 Gesellschaftsgesetz vertritt. Die Bestimmungen dieser Regelung gelten sinngemäß für den Einzelvorstand.

11.4 Bestellung, Abberufung und Ergänzungswahl

Die Vorstandsmitglieder oder der Einzelvorstand werden durch den Aufsichtsrat bestellt. Der Aufsichtsrat hat auch die Anzahl der Vorstandsmitglieder, ihre Vergütung (einschließlich einer etwaigen variablen Vergütung gleich welcher Art und außerdem, vorsorglich erwähnt, die Bestimmungen von etwaigen Incentive-Plänen, insbesondere alle Aktienoptionspläne und verbundene Optionsvereinbarungen oder ähnliche Vereinbarungen), die Dauer ihrer Mandate (insbesondere u. a. etwaige Kündigungsfristen für ihren Rücktritt) sowie andere Bestimmungen ihrer Mandate zu bestimmen, die in einem Vorstandsvertrag angegeben sein können. Ein Vorstandsmitglied oder der Einzelvorstand kann jederzeit durch einen Beschluss des Aufsichtsrats unabhängig vom Vorliegen eines wichtigen Grundes abberufen und/oder ersetzt werden.

Der chief executive officer der Gesellschaft wird vom Aufsichtsratsvorsitzenden vor sämtlichen geplanten Änderungen der Zusammensetzung der Vorstands sowie Änderungen des Geschäftsverteilungsplans betreffend die Mitglieder des Vorstands konsultiert.

Bei einem oder mehreren vakanten Mandat(en) im Vorstand aufgrund von Tod, Rücktritt oder aus einem anderen Grund können die verbleibenden Vorstandsmitglieder ein oder gegebenenfalls mehrere Vorstandsmitglied(er) bis zur nächsten Aufsichtsratssitzung bestellen, um die Vakanz zu besetzen.

12. VORSTANDSSITZUNGEN.

12.1 Vorsitzender

Der Vorstand ernennt einen Vorsitzenden (den **Vorsitzenden**) aus dem Kreis seiner Mitglieder und kann einen Schriftführer ernennen, der nicht unbedingt Vorstandsmitglied sein muss. Er ist für die Erstellung der Niederschriften der Vorstandssitzungen verantwortlich. Der Vorsitzende leitet alle Vorstandssitzungen. Bei Abwesenheit des Vorstandsvorsitzenden ernennen die anderen Vorstandsmitglieder ein anderes Vorstandsmitglied zum temporären Vorsitzenden, der die entsprechende Sitzung leitet.

12.2 Verfahren für die Einberufung einer Vorstandssitzung

Der Vorstand tagt so oft, wie es der Betrieb und die Interessen der Gesellschaft erfordern.

Der Vorstand tagt auf Einberufung durch den Vorsitzenden oder durch zwei Vorstandsmitglieder am in der Einberufungsmitteilung der Sitzung angegebenen Ort. Vorstandssitzungen müssen in Luxemburg stattfinden. Vorstandssitzungen dürfen nicht im Ausland stattfinden.

Eine schriftliche Mitteilung der Vorstandssitzung wird an alle Vorstandsmitglieder spätestens sieben (7) Tage vor dem für diese Sitzung angesetzten Termin gesendet, außer in dringenden Fällen, in denen die Art der Umstände kurz in der Einberufungsmitteilung für die Vorstandssitzung anzugeben sind.

Einberufungsmitteilungen können an die Vorstandsmitglieder per Telefax oder E-Mail gesendet werden.

Eine derartige Einberufungsmitteilung ist nicht erforderlich, wenn alle Vorstandsmitglieder persönlich oder vertreten in der Sitzung anwesend sind und wenn sie feststellen, dass sie ordnungsgemäß informiert wurden und ihnen die Tagesordnung der Sitzung vollständig bekannt war. Zusätzlich gilt, dass wenn alle Vorstandsmitglieder in der Sitzung persönlich oder vertreten anwesend sind und einstimmig beschließen, die Tagesordnung der Sitzung aufzustellen, die Sitzung stattfinden kann, ohne dass sie in der oben angegebenen Form einberufen wurde.

Ein Vorstandsmitglied kann durch seine schriftliche Zustimmung auf die schriftliche Einberufung verzichten. Kopien von Zustimmungen, die per Telefax oder E-Mail übermittelt werden, können als Nachweis dieser schriftlichen Zustimmung in einer Vorstandssitzung akzeptiert werden. Separate schriftliche Anzeigen sind nicht für Sitzungen erforderlich, die zu Terminen und an Orten stattfinden, die in einem Zeitplan vorher durch Beschluss des Vorstands festgelegt wurden, wobei gilt, dass alle Vorstandsmitglieder, die in dieser Sitzung nicht persönlich oder vertreten anwesend waren, angemessen frühzeitig über eine solche planmäßige Sitzung informiert wurden.

12.3 Teilnahme mittels Schaltkonferenz, Videokonferenz oder ähnlicher Kommunikationsmittel

Lediglich in dringenden Fällen kann eine Vorstandssitzung mittels Schaltkonferenz, Videokonferenz oder ähnlichen Kommunikationsmitteln teilnehmen, bei denen (i) die an der Sitzung teilnehmenden Vorstandsmitglieder identifiziert werden können, (ii) alle an der Sitzung teilnehmenden Personen sich untereinander hören und miteinander sprechen können, (iii) die Übermittlung der Sitzung ohne Unterbrechung stattfindet und (iv) die Vorstandsmitglieder sich ordnungsgemäß aussprechen können.

Eine Teilnahme an einer Sitzung mittels dieser Medien gilt als persönliche Anwesenheit in dieser Sitzung. Eine Vorstandssitzung, die mittels dieser Kommunikationsmittel stattfindet, gilt als in Luxemburg stattfindende Vorstandssitzung.

12.4 Arbeitsweise

(a) Quorum und Anforderungen an die Mehrheiten

Der Vorstand kann wirksam tagen und Beschlüsse fassen, wenn mindestens die Hälfte seiner Mitglieder persönlich oder vertreten anwesend ist. Beschlüsse werden mit der Stimmenmehrheit der anwesenden oder vertretenen Mitglieder gefasst. Wenn ein Vorstandsmitglied sich der Stimme enthält oder nicht an einer Abstimmung über eine

Beschlussvorlage teilnimmt, wird diese Enthaltung oder Nichtteilnahme bei der Berechnung der Stimmenmehrheit als Ablehnung der Beschlussvorlage gewertet.

(b) Teilnahme durch Stellvertreter

Ein Vorstandsmitglied kann in einer Vorstandssitzung durch die schriftliche Bestellung eines anderen Vorstandsmitglieds zu seinem Stellvertreter agieren. Ein Vorstandsmitglied kann mehr als ein Vorstandsmitglied als Stellvertreter vertreten, jedoch unter der Bedingung, dass mindestens zwei Vorstandsmitglieder persönlich in der Sitzung anwesend sind. Kopien von schriftlichen Vertretungsvollmachten, die per Telefax oder E-Mail übermittelt werden, können als Nachweis dieser schriftlichen Vertretungsvollmachten in einer Vorstandssitzung akzeptiert werden.

(c) Ausschlaggebende Stimme des Vorsitzenden

Im Falle der Stimmengleichheit hat der Vorsitzende die ausschlaggebende Stimme.

(d) Interessenkonflikte

Abweichend von Artikel 12.4 kann bei einem Interessenkonflikt im Sinne von Artikel 23 in dem mindestens ein Vorstandsmitglied einen Interessenkonflikt in Bezug auf einen bestimmten Belang hat,

(a) der Vorstand nur dann wirksam beraten und Entscheidungen zu diesem Belang treffen, wenn mindestens die Hälfte seiner Mitglieder, die keinen Interessenkonflikt haben, persönlich oder vertreten anwesend sind, und (b) die Entscheidungen durch eine Mehrheit der verbleibenden, persönlich oder vertreten anwesenden Vorstandsmitglieder, die keinen Interessenkonflikt haben, getroffen werden, wobei für den Fall, in dem nur ein einziges Vorstandsmitglied keinen Interessenkonflikt hat, dieses Vorstandsmitglied dann alleine eine rechtsgültige Entscheidung treffen kann; das generelle Quorum wie oben in Buchstabe a) normiert gilt in diesem Falle also nicht.

Falls die in Punkt (a) angegebene Anforderung an das Quorum aufgrund des Interessenkonflikts von Vorstandsmitgliedern in Bezug auf einen solchen Belang nicht erreicht werden kann, kann der Vorstand den Belang dem Aufsichtsrat vorlegen und der Aufsichtsrat ist berechtigt, eine Entscheidung zu diesem Belang zu treffen.

12.5 Schriftliche Beschlüsse

Unbeschadet der vorstehenden Regelung ist lediglich in dringenden Fällen ein schriftlicher Vorstandsbeschluss zulässig. Dieser Beschluss hat aus einem oder mehreren Dokumenten mit Angabe der Beschlüsse zu bestehen, das/die von jedem Vorstandsmitglied handschriftlich oder elektronisch mittels einer digitalen Signatur, die gemäß dem luxemburgischen Recht wirksam ist, unterschrieben bzw. signiert ist/sind. Das Datum dieses Beschlusses ist das Datum der letzten Unterschrift bzw. Signatur.

12.6 Einzelvorstand

Artikel 12 gilt nicht, wenn die Gesellschaft durch einen Einzelvorstand geführt wird.

13. NIEDERSCHRIFTEN DER VORSTANDSSITZUNGEN ODER BESCHLÜSSE DES EINZELVORSTANDS.

13.1 Formen der Beschlüsse des Einzelvorstands

Die vom Einzelvorstand gefassten Beschlüsse sind durch Niederschriften oder durch schriftliche Beschlüsse zu dokumentieren. Die Niederschriften oder die durch den Einzelvorstand gefassten Beschlüsse sind durch den Einzelvorstand zu unterschreiben.

13.2 Unterzeichnung der Niederschriften der Vorstandssitzungen

Die Niederschriften der Vorstandssitzungen sind durch den Vorsitzenden oder gegebenenfalls durch den temporären Vorsitzenden zu unterschreiben. Zusätzlich kann jedes andere Vorstandsmitglied, das persönlich oder vertreten an dieser Sitzung teilnimmt, die Niederschriften unterschreiben.

13.3 Unterschrift unter Kopien oder Auszügen der Niederschriften von Vorstandssitzungen und Beschlüssen des Einzelvorstands

Kopien oder Auszüge aus Niederschriften oder schriftlichen Beschlüssen des Vorstands oder gegebenenfalls des Einzelvorstands, die in Gerichtsverfahren oder anderweitig eingereicht werden müssen, müssen durch den Vorsitzenden oder durch zwei Vorstandsmitglieder oder gegebenenfalls durch den Einzelvorstand unterschrieben werden.

14. BEFUGNISSE DES VORSTANDS UND DES EINZELVORSTANDS.

Der Vorstand ist mit den weitesten Befugnissen ausgestattet, um alle Maßnahmen, die im Zusammenhang mit dem Zweck der Gesellschaft notwendig oder zweckdienlich sind, durchzuführen oder ihre Durchführung zu veranlassen. Alle Befugnisse, die durch das Gesellschaftsgesetz oder durch die Satzung nicht ausdrücklich der Hauptversammlung oder dem Aufsichtsrat vorbehalten sind, fallen in die Zuständigkeit des Vorstands.

Mindestens einmal in drei Monaten legt der Vorstand dem Aufsichtsrat einen schriftlichen Bericht vor, in dem der Stand des Geschäftsbetriebs der Gesellschaft und die vorläufige Entwicklung beschrieben werden. Zusätzlich informiert der Vorstand den Aufsichtsrat über alle Ereignisse, die einen spürbaren Einfluss auf die Lage der Gesellschaft haben können.

Sofern die Gesellschaft nur einen Einzelvorstand hat, besitzt der Einzelvorstand dieselben Befugnisse, wie sie dem Vorstand zuerkannt sind. In diesem Fall bedeutet in dieser Satzung ein Verweis auf durch den Vorstand gefasste Beschlüsse oder durch den Vorstand ausgeübte Befugnisse einen Verweis auf von dem Einzelvorstand gefasste Beschlüsse oder durch den Einzelvorstand ausgeübte Befugnisse.

15. BEWILLIGUNGSVORBEHALTE.

Der Vorstand muss für die folgenden Transaktionen und Maßnahmen die Bewilligung des Aufsichtsrats einholen. Diese Bewilligung ist durch den Vorstand vom Aufsichtsrat schriftlich vor der Ausführung der entsprechenden Transaktion oder Maßnahme einzuholen.

In Ausnahmefällen, wenn der Vorstand verpflichtet ist, unverzüglich zu handeln, um einen erheblichen Schaden von der Gesellschaft abzuwenden oder eine wichtige finanzielle Gelegenheit für die Gesellschaft zu sichern, kann der Vorstand jedoch diese Transaktionen

und Maßnahmen ohne die vorherige schriftliche Bewilligung durch den Aufsichtsrat ausführen, er muss jedoch die schriftliche Genehmigung des Aufsichtsrats so bald wie möglich nach der Ausführung dieser Transaktion oder Maßnahme einholen.

Der Aufsichtsrat kann außerdem den Vorstand im Voraus von der Pflicht zur Einholung seiner vorherigen schriftlichen Bewilligung für bestimmte einzelne oder allgemeine Geschäftsvorgänge oder Maßnahmen befreien. Diese Befreiung bedarf keiner formellen Aufsichtsratssitzung, muss aber schriftlich (auch per E-Mail) von jedem einzelnen Aufsichtsratsmitglied eingeholt werden.

Der Vorstand hat dafür Sorge zu tragen und tritt dafür ein, dass in Bezug auf direkte oder indirekte Tochterunternehmen der Gesellschaft die Bewilligung des Aufsichtsrats über den Vorstand und über das Management ihres jeweiligen Tochterunternehmens für alle in diesem Artikel 15 genannten Transaktionen und Maßnahmen angefordert und eingeholt wird, mit Ausnahme derjenigen Transaktionen und Maßnahmen, die von einem jeweiligen Aufsichtsrat oder einem vergleichbaren in-oder ausländischen Kontrollgremium genehmigt wurden.

Transaktionen und Maßnahmen die rein konzernintern sind, unterliegen nicht diesem Artikel 15. Die unter dem Vorbehalt der vorherigen Zustimmung durch den Aufsichtsrat stehenden Transaktionen und Maßnahmen sind die folgenden:

(a) Erwerb und Veräußerung von Beteiligungen an anderen Unternehmen, Zusammenlegung oder Verschmelzung mit anderen Unternehmen, Erwerb und Veräußerung von Geschäftsbereichen oder Unternehmen oder deren Teilen, Eintritt in Gemeinschaftsunternehmen, Partnerschaften, Arbeitsgemeinschaften oder ähnliche Vereinbarungen, sofern in jedem Fall der Wert oder das Risiko einer solchen Transaktion oder Maßnahme (einschließlich einer Reihe von damit verbundenen Transaktionen oder Maßnahmen) zehn Millionen Euro (10.000.000 EUR) übersteigt;

(b) Eingehen, Aufgabe oder wesentliche Änderung eines unüblichen oder einseitig verpflichtenden Vertrags mit einem Wert oder Risiko von mehr als zehn Millionen Euro (10.000.000 EUR);

(c) Bereitstellung von Bürgschaften, Sicherheiten oder Freistellungen mit einem Wert oder Risiko von mehr als zehn Millionen Euro (10.000.000 EUR);

(d) Abschluss oder Änderung einer Kreditvereinbarung oder anderen Finanztransaktion mit einem Wert oder Risiko von mehr als zehn Millionen Euro (10.000.000 EUR);

(e) Vornahme von Geschäften mit gewerblichen Schutzrechten und geistigem Eigentum (z.B. durch Erwerb oder Veräußerung, sei es mit vollständiger Eigentumsübertragung oder durch Lizenzen oder auf eine anderen Art), außer im Rahmen des normalen Geschäftsbetriebs, die eine wesentliche Auswirkung auf das Geschäft der Gruppe haben oder erwartungsgemäß haben könnten;

(f) Anwendung des genehmigten Kapitals gemäß Artikel 5.5 der Satzung;

(g) Einrichtung eines Aktienoptionsplans und/oder eines Vergütungspakets für den Vorstand; und

(h) Eingehen einer Transaktion mit nahestehenden Beteiligten.

Im Rahmen dieses Artikels 15 gelten folgende Begriffsbestimmungen:

Gruppe ist die Gesellschaft und ihre Tochterunternehmen;

Transaktion mit nahestehenden Beteiligten ist eine Transaktion oder eine Vereinbarung zwischen auf der einen Seite

(a) einem Vorstandsmitglied oder Aufsichtsratsmitglied (ein **Gremiumsmitglied**) oder

(b) einem Familienangehörigen bis zum zweiten Grad eines Gremiumsmitglieds (ein **Familienangehöriger**) oder (c) einem Unternehmen oder einem Rechtsträger jeglicher Art, an dem ein Gremiumsmitglied und/oder ein Familienangehöriger eine Beteiligung am Kapital von mehr als 50% hält, Mitglied eines exekutiven Gesellschaftsorgans ist oder anderweitig einen erheblichen Einfluss ausübt; oder

(c) einem Aktionär, der in Bezug auf seine Beteiligung an der Gesellschaft nach geltendem Kapitalmarktrecht meldepflichtig ist (ein **Aktionär**), oder (b) einem Familienangehörigen bis zum zweiten Grad eines Aktionärs (ein **Familienangehöriger eines Aktionärs**) oder (c) einem Unternehmen oder einem Rechtsträger jeglicher Art, an dem ein Aktionär und/oder ein Familienangehöriger eines Aktionärs eine Beteiligung am Kapital von mehr als 50% hält, Mitglied eines exekutiven Gesellschaftsorgans ist oder anderweitig einen erheblichen Einfluss ausübt; und auf der anderen Seite, der Gesellschaft oder einem ihrer Tochterunternehmen; und

Tochterunternehmen hat die Bedeutung gemäß Artikel 1711-1 Gesellschaftsgesetz in Verbindung mit Artikel 1711-2 Gesellschaftsgesetz.

Unbeschadet der vorstehenden Regelungen kann der Aufsichtsrat eine Liste von Transaktionen und

Maßnahmen des Vorstands (und der Tochterunternehmen der Gesellschaft) in die Geschäftsordnung des Aufsichtsrats aufnehmen, die der vorherigen Bewilligung durch den Aufsichtsrat bedürfen, und der Vorstand ist über diese Einschränkungen entsprechend zu informieren. Die in dieser Geschäftsordnung angegebenen Einschränkungen sind in der Außenwirkung nicht verbindlich.

16. DELEGIERUNG VON BEFUGNISSEN DES VORSTANDS.

16.1 Ständiger Vertreter der Gesellschaft

Der Vorstand kann eine Person, die ein Aktionär sein kann oder nicht und die ein Vorstandsmitglied sein kann oder nicht, unter Ausschluss von Aufsichtsratsmitgliedern, zum ständigen Vertreter der Gesellschaft für einen Rechtsträger bestellen, in dessen Verwaltungsrat die Gesellschaft zum Mitglied bestellt wird. Dieser ständige Vertreter handelt nach eigenem Ermessen im Namen und für die Belange der Gesellschaft und kann die Gesellschaft in ihrer Eigenschaft als Verwaltungsratsmitglied dieses Rechtsträgers binden.

16.2 Delegierung für die Wahrnehmung bestimmter Funktionen und Ausschüsse

Der Vorstand ist ferner ermächtigt, eine Person, die ein Vorstandsmitglied sein kann oder nicht, unter Ausschluss von Aufsichtsratsmitgliedern, für die Wahrnehmung bestimmter Funktionen auf jeder Ebene in der Gesellschaft zu ernennen.

Der Vorstand kann ferner Ausschüsse oder Unterausschüsse einrichten, um bestimmte Aufgaben zu erledigen, den Vorstand zu beraten oder Empfehlungen für den Vorstand und/oder gegebenenfalls für die Hauptversammlung zu erteilen. Die Mitglieder dieser Ausschüsse können aus dem Kreis des Vorstands oder auch nicht ausgewählt werden, unter Ausschluss von Aufsichtsratsmitgliedern.

17. VERBINDLICHE UNTERSCHRIFTEN.

17.1 Unterschriftsvollmachten von Vorstandsmitgliedern

Im Außenverhältnis wird die Gesellschaft in allen Belangen durch (i) die gemeinsame Unterschrift von zwei Vorstandsmitgliedern oder (ii) im Falle des Einzelvorstands, durch die Unterschrift des Einzelvorstands gebunden.

17.2 Erteilung Sondervollmachten

Die Gesellschaft kann durch die gemeinsame Unterschrift von Personen oder durch die Einzelunterschrift der Person verpflichtet werden, der von der Gesellschaft eine Sondervollmacht erteilt wurde, aber lediglich in den Grenzen dieser Vollmacht.

18. AUFSICHT.

18.1 Aufsichtsrat

Die Führung der Gesellschaft wird durch den Aufsichtsrat beaufsichtigt.

18.2 Mindestanzahl der Aufsichtsratsmitglieder und Dauer des Mandats

Der Aufsichtsrat muss aus mindestens drei Mitgliedern bestehen.

Die Aufsichtsratsmitglieder werden für eine Mandatsdauer von höchstens 6 (sechs) Jahren gewählt. Eine Wiederwahl ist möglich.

18.3 Ständiger Vertreter

Wenn eine juristische Person zum Aufsichtsratsmitglied bestellt wird (das Aufsichtsratsmitglied als Juristische Person), muss das Aufsichtsratsmitglied als juristische Personen eine natürliche Person zum ständigen Vertreter (représentant permanent) bestellen, der das Aufsichtsratsmitglied als Juristische Person gemäß Artikel 442-14 und 441-3 Gesellschaftsgesetz vertritt.

18.4 Bestellung, Abberufung und Ergänzungswahl

Die Mitglieder des Aufsichtsrats werden von der Hauptversammlung gewählt. Die Hauptversammlung legt auch die Anzahl der Aufsichtsratsmitglieder und die Dauer ihrer Mandate (beispielsweise auch eine Kündigungsfrist für ihren Rücktritt vom Mandat) fest. Ein Aufsichtsratsmitglied kann jederzeit durch einen Beschluss der Hauptversammlung unabhängig vom Vorliegen eines wichtigen Grundes abberufen und/oder ersetzt werden.

Bei einem oder mehreren vakanten Mandat(en) im Aufsichtsrat aufgrund von Tod, Rücktritt oder aus einem anderen Grund können die verbleibenden Aufsichtsratsmitglieder ein oder

gegebenenfalls mehrere Aufsichtsratsmitglied(er) bis zur nächsten Hauptversammlung bestellen, um die Vakanz zu besetzen.

18.5 Vergütung

Der Aufsichtsratsvorsitzende hat Anspruch auf eine Jahresvergütung von hundertfünfzigtausend Euro (150.000 EUR) brutto und der stellvertretende Aufsichtsratsvorsitzende hat Anspruch auf eine Jahresvergütung von hunderttausend Euro (100.000 EUR) brutto.

Jedes andere Mitglied des Aufsichtsrats hat Anspruch auf eine Jahresvergütung in Höhe von fünfundsiebzigtausend Euro (75.000 EUR) brutto.

Der Vorsitzende des Prüfungsausschusses der Gesellschaft und der Vorsitzende des Nominierungsausschusses der Gesellschaft hat Anspruch auf eine zusätzliche Jahresvergütung von fünfzehntausend Euro (15.000 EUR) brutto. Der Vorsitzende eines gegebenenfalls bestehenden anderen Ausschusses der Gesellschaft hat Anspruch auf eine zusätzliche Jahresvergütung von zehntausend Euro (10.000 EUR) brutto.

Jedes andere Mitglied des Prüfungsausschusses der Gesellschaft, des Nominierungsausschusses der Gesellschaft und eines gegebenenfalls bestehenden anderen Ausschusses der Gesellschaft hat Anspruch auf eine zusätzliche Jahresvergütung von fünftausend Euro (5.000 EUR) brutto.

Die Jahresvergütung ist (nach Abzug aller fälligen Steuern) in einer einmaligen Pauschale innerhalb von zehn (10) Tagen nach dem Ende jeden Geschäftsjahres zahlbar.

Zusätzlich zur Jahresvergütung hat jedes Aufsichtsratsmitglied Anspruch auf siebenhundertfünfzig Euro (750 EUR) Sitzungsgeld für jede Sitzung, an welcher das Mitglied persönlich (körperlich oder telefonisch) teilnimmt. Das Aufsichtsratsmitglied bekommt außerdem alle angemessenen und ordnungsgemäß belegten Kosten, die ihm im Rahmen seines Mandats entstehen, erstattet und erhält eine marktübliche D&O-Versicherung.

Die Hauptversammlung kann über zusätzliche Vergütungsvereinbarungen für Aufsichtsratsmitglieder beschließen.

19. AUFSICHTSRATSSITZUNGEN.

19.1 Aufsichtsratsvorsitzender

Der Aufsichtsrat ernennt einen Vorsitzenden (den **Aufsichtsratsvorsitzenden**) aus dem Kreis seiner Mitglieder und kann einen Schriftführer ernennen, der nicht unbedingt Aufsichtsratsmitglied sein muss.

Er ist für die Erstellung der Niederschriften der Aufsichtsratssitzungen verantwortlich. Der Aufsichtsratsvorsitzende leitet alle Aufsichtsratssitzungen. Bei Abwesenheit des Aufsichtsratsvorsitzenden ernennen die anderen Aufsichtsratsmitglieder ein anderes Aufsichtsratsmitglied zum temporären Vorsitzenden, der die entsprechende Sitzung leitet.

19.2 Verfahren für die Einberufung einer Aufsichtsratssitzung

Der Aufsichtsrat tagt auf Einberufung durch den Aufsichtsratsvorsitzenden oder durch zwei

Aufsichtsratsmitglieder am in der Einberufungsmitteilung der Sitzung angegebenen Ort. Der Aufsichtsratsvorsitzende muss so schnell wie praktisch möglich eine Aufsichtsratssitzung einberufen, wenn diese bei Eingang einer schriftlichen Aufforderung durch den Vorstand mit Angabe der Tagesordnung verlangt
wird. Aufsichtsratssitzungen müssen grundsätzlich in Luxemburg stattfinden, wobei gilt, dass in Ausnahmefällen Aufsichtsratssitzungen im Ausland stattfinden dürfen.
Der Aufsichtsrat tagt so oft, wie es der Betrieb und die Interessen der Gesellschaft erfordern. Zusätzlich finden Aufsichtsratssitzungen mindestens vier Mal in einem Bilanzjahr statt.
Eine schriftliche Mitteilung der Aufsichtsratssitzung wird an alle Aufsichtsratsmitglieder spätestens sieben (7) Tage vor dem für diese Sitzung angesetzten Termin gesendet, außer in dringenden Fällen, in denen die Art der Umstände kurz in der Einberufungsmitteilung für die Aufsichtsratssitzung anzugeben sind. Einberufungsmitteilungen können an die Aufsichtsratsmitglieder per Telefax oder E-Mail gesendet werden.
Eine derartige schriftliche Einberufungsmitteilung ist nicht erforderlich, wenn alle Aufsichtsratsmitglieder persönlich oder vertreten in der Sitzung anwesend sind und wenn sie feststellen, dass sie ordnungsgemäß informiert wurden und ihnen die Tagesordnung der Sitzung vollständig bekannt war. Zusätzlich gilt, dass wenn alle Aufsichtsratsmitglieder in der Sitzung persönlich oder vertreten anwesend sind und einstimmig beschließen, die Tagesordnung der Sitzung aufzustellen, die Sitzung stattfinden kann, ohne dass sie in der oben angegebenen Form einberufen wurde.
Ein Aufsichtsratsmitglied kann durch seine schriftliche Zustimmung auf die schriftliche Einberufung verzichten. Kopien von Zustimmungen, die per Telefax oder E-Mail übermittelt werden, können als Nachweis dieser schriftlichen Zustimmung in einer Aufsichtsratssitzung akzeptiert werden. Separate schriftliche Mitteilungen sind nicht für Sitzungen erforderlich, die zu Terminen und an Orten stattfinden, die in einem Zeitplan vorher durch Beschluss des Aufsichtsrats festgelegt wurden, vorausgesetzt, dass alle Aufsichtsratsmitglieder, die in dieser Sitzung nicht persönlich oder vertreten anwesend waren, angemessen frühzeitig über eine solche planmäßige Sitzung informiert wurden.

19.3 Teilnahme mittels Schaltkonferenz, Videokonferenz oder ähnlicher Kommunikationsmittel

Eine Aufsichtsratssitzung kann mittels Schaltkonferenz, Videokonferenz oder ähnlicher Kommunikationsmitteln abgehalten werden, wobei (i) die an der Sitzung teilnehmenden Aufsichtsratsmitglieder identifiziert werden können, (ii) alle an der Sitzung teilnehmenden Personen sich untereinander hören und miteinander sprechen können, (iii) die Übermittlung der Sitzung ohne Unterbrechung stattfindet und (iv) die Aufsichtsratsmitglieder sich ordnungsgemäß aussprechen können, dies nur in dringenden Fällen, wobei jedoch die erste Aufsichtsratssitzung nach der Gründung der Gesellschaft in jedem Fall mittels Schaltkonferenz, Videokonferenz oder ähnlicher Kommunikationsmittel stattfinden kann. Eine Teilnahme an einer Sitzung mittels dieser Medien gilt als persönliche Anwesenheit in

dieser Sitzung. Eine Aufsichtsratssitzung, die mittels dieser Kommunikationsmittel stattfindet, gilt als in Luxemburg stattfindende Aufsichtsratssitzung.

19.4 Arbeitsweise

(a) Quorum und Anforderungen an die Mehrheiten

Der Aufsichtsrat kann wirksam tagen und Beschlüsse fassen, wenn mindestens die Hälfte seiner Mitglieder persönlich oder vertreten anwesend ist. Beschlüsse werden mit der Stimmenmehrheit der anwesenden oder vertretenen Mitglieder gefasst. Wenn ein Aufsichtsratsmitglied sich der Stimme enthält oder nicht an einer Abstimmung über eine Beschlussvorlage teilnimmt, wird diese Enthaltung oder Nichtteilnahme bei der Berechnung der Stimmenmehrheit als Ablehnung der Beschlussvorlage gewertet.

(b) Teilnahme durch Stellvertreter

Ein Aufsichtsratsmitglied kann in einer Aufsichtsratssitzung durch die schriftliche Bestellung eines anderen

Aufsichtsratsmitglieds zu seinem Stellvertreter agieren. Ein Aufsichtsratsmitglied kann mehr als ein

Aufsichtsratsmitglied als Stellvertreter vertreten, jedoch unter der Bedingung, dass mindestens zwei

Aufsichtsratsmitglieder persönlich in der Sitzung anwesend sind. Kopien von schriftlichen Vertretungsvollmachten, die per Telefax oder E-Mail übermittelt werden, können als Nachweis dieser schriftlichen Vertretungsvollmachten in einer Aufsichtsratssitzung akzeptiert werden.

(c) Ausschlaggebende Stimme des Aufsichtsratsvorsitzenden

Im Falle von Stimmengleichheit hat der Aufsichtsratsvorsitzende oder gegebenenfalls der temporäre Vorsitzende die ausschlaggebende Stimme.

(d) Interessenkonflikte

Bei einem Interessenkonflikt im Sinne von Artikel 23, in dem mindestens ein Aufsichtsratsmitglied einen Interessenkonflikt in Bezug auf einen bestimmten Belang hat, (a) kann der Aufsichtsrat nur dann wirksam beraten und Entscheidungen zu diesem Belang treffen, wenn mindestens die Hälfte seiner Mitglieder, die keinen Interessenkonflikt haben, persönlich oder vertreten anwesend sind, und (b) die Entscheidungen durch eine Mehrheit der verbleibenden, persönlich oder vertreten anwesenden Aufsichtsratsmitglieder, die keinen Interessenkonflikt haben, getroffen werden. Falls die in Punkt (a) angegebene Anforderung an das Quorum aufgrund des Interessenkonflikts von Aufsichtsratsmitgliedern in Bezug auf einen solchen Belang nicht erreicht werden kann, kann der Aufsichtsrat den Belang der Hauptversammlung vorlegen und die Hauptversammlung ist berechtigt, eine Entscheidung zu diesem Belang zu treffen.

19.5 Schriftliche Beschlüsse

Unbeschadet der vorstehenden Regelung ist lediglich in dringenden Fällen ein schriftlicher Aufsichtsratsbeschluss zulässig. Dieser Beschluss hat aus einem oder mehreren

Dokumenten mit Angabe der Beschlüsse zu bestehen, das/die von jedem Aufsichtsratsmitglied handschriftlich oder elektronisch mittels einer digitalen Signatur, die gemäß dem luxemburgischen Recht wirksam ist, unterschrieben bzw. signiert ist/sind. Das Datum dieses Beschlusses ist das Datum der letzten Unterschrift bzw. Signatur.

19.6 Niederschriften der Aufsichtsratssitzungen

(a) Unterzeichnung der Niederschriften der Aufsichtsratssitzungen

Die Niederschriften der Aufsichtsratssitzungen sind durch den Aufsichtsratsvorsitzenden oder gegebenenfalls durch den temporären Vorsitzenden zu unterschreiben. Zusätzlich kann jedes andere Aufsichtsratsmitglied, das persönlich oder vertreten an dieser Sitzung teilnimmt, die Niederschriften unterschreiben.

(b) Unterzeichnung von Kopien oder Auszügen von Niederschriften der Aufsichtsratssitzungen

Kopien oder Auszüge aus Niederschriften oder schriftlichen Beschlüssen des Aufsichtsrats, die in Gerichtsverfahren oder anderweitig eingereicht werden müssen, werden durch den Aufsichtsratsvorsitzenden oder durch zwei Aufsichtsratsmitglieder unterschrieben.

20. BEFUGNISSE DES AUFSICHTSRATS.

Der Aufsichtsrat überwacht dauerhaft die Geschäftsführung der Gesellschaft durch den Vorstand, ohne in die Geschäftsführung einzugreifen.

Der Aufsichtsrat kann vom Vorstand Informationen jeder Art verlangen, die er für die Durchführung seiner Aufsicht benötigt. Der Aufsichtsrat kann Untersuchungen anstellen oder veranlassen, die für die Erfüllung seiner Pflichten notwendig sind.

Darüber hinaus gewährt der Aufsichtsrat dem Vorstand und den Tochterunternehmen seine Bewilligung für die Ausführung von Transaktionen und Maßnahmen gemäß Angabe in Artikel 15.

Der Aufsichtsrat hat das Recht, alle Tätigkeiten der Gesellschaft zu prüfen. Seine Mitglieder haben am eingetragenen Sitz der Gesellschaft Zugriff auf die Bücher, Konten, Korrespondenz, Niederschriften und generell auf alle Dokumente der Gesellschaft. Auf Verlangen des Aufsichtsrats erteilt der Vorstand alle Informationen, die für die Überwachung der Geschäftsführung durch den Aufsichtsrat notwendig sind.

Darüber hinaus kann der Aufsichtsrat Nachprüfungen zur Bestätigung in Bezug auf seine Funktion durchführen oder verlangen.

21. DELEGIERUNG VON BEFUGNISSEN DES AUFSICHTSRATS.

Der Aufsichtsrat kann ein oder mehrere seiner Mitglieder für die Erfüllung einer oder mehrerer spezifischer Aufgaben bestellen.

Er kann außerdem die Einrichtung von Ausschüssen innerhalb des Aufsichtsrats beschließen. Die Zusammensetzung und die Tätigkeiten dieser Ausschüsse werden durch den Aufsichtsrat festgelegt und sie handeln unter seiner Kontrolle. Der Aufsichtsrat kann jedoch diejenigen Befugnisse nicht an einen Ausschuss delegieren, die im Gesellschaftsgesetz oder in der Satzung ausdrücklich dem Aufsichtsrat selbst übertragen

sind. Eine Delegierung an einen Ausschuss kann die Befugnisse des Vorstands nicht reduzieren oder einschränken.

Solange die Aktien der Gesellschaft zum Handel an einem geregelten Markt im Sinne der Definition im Gesetzt vom 31. Juli 2007 über Märkte in Finanzinstrumenten zugelassen ist, der in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union eingerichtet ist oder betrieben wird, muss der Aufsichtsrat einen Prüfungsausschuss einrichten, der für die Wahrnehmung und Beurteilung aller wichtigen Fragen in Bezug auf die Revisions- und Rechnungslegungsrichtlinien der Gruppe und ihre finanzielle Kontrolle und Systeme verantwortlich ist, zusammen mit den verbundenen Empfehlungen an den Vorstand.

22. MITGLIEDSCHAFT IM VORSTAND UND IM AUFSICHTSRAT.

Eine Person kann nicht gleichzeitig Vorstandsmitglied und Aufsichtsratsmitglied sein.

Wenn jedoch ein Mandat im Vorstand vakant ist, kann der Aufsichtsrat eines seiner Mitglieder bestellen, im Vorstand tätig zu werden. Während dieses Zeitraums ruhen die Pflichten dieser Person in ihrer Eigenschaft als Aufsichtsratsmitglied.

23. INTERESSENKONFLIKTE.

23.1 Verfahren bei einem Interessenkonflikt

Falls ein Vorstandsmitglied bzw. ein Aufsichtsratsmitglied ein Interesse in einer Transaktion hat, die dem

Vorstand bzw. dem Aufsichtsrat zur Bewilligung vorgelegt wird, das im Gegensatz zum Interesse der

Gesellschaft steht, hat dieses Vorstandsmitglied bzw. Aufsichtsratsmitglied dieses gegenteilige Interesse dem Vorstand bzw. dem Aufsichtsrat in dieser Sitzung mitzuteilen und zu veranlassen, dass diese Erklärung in die

Niederschrift der Sitzung protokolliert wird. Das Vorstandsmitglied bzw. Aufsichtsratsmitglied darf nicht an Beratungen in Bezug auf diese Transaktion teilnehmen und darf nicht über die Beschlüsse abstimmen, die sich auf diese Transaktion beziehen. Die Transaktion und die daran bestehenden Interessen des Mitglieds sind der nächsten stattfindenden Hauptversammlung zu melden.

Im Falle eines Interessenkonflikts zwischen einem Vorstandsmitglied und der Gesellschaft in Bezug auf eine Transaktion ist zusätzlich die Genehmigung durch den Aufsichtsrat erforderlich.

23.2 Ausnahmen bei einem Interessenkonflikt

Artikel 23.1 gilt nicht für Beschlüsse des Vorstands oder des Einzelvorstands oder des Aufsichtsrats, die sich auf Transaktionen beziehen, die im normalen Geschäftsbetrieb der Gesellschaft stattfinden, die zu marktüblichen Konditionen wie unter Dritten geschlossen werden.

23.3 Fehlen von Interessenkonflikten

Einem Vorstandsmitglied oder Aufsichtsratsmitglied, das als Verwaltungsratsmitglied, Führungskraft oder Angestellter eines Unternehmens oder einer Firma tätig ist, das bzw. die

die Gesellschaft beauftragen oder anderweitig geschäftlich einsetzt, darf nicht allein aufgrund der Verbundenheit mit diesem anderen Unternehmen oder dieser anderen Firma unterstellt werden, dass es eine Interesse hat, das im Gegensatz zum Interesse der Gesellschaft im Sinne dieses Artikels 23 steht.

23.4 Interessenkonflikt des Einzelvorstands

Solange die Gesellschaft einen Einzelvorstand hat, gilt, dass wenn der Einzelvorstand ein zum Interesse der Gesellschaft in Bezug auf eine durch die Gesellschaft und den Einzelvorstand eingegangene Transaktion gegenteiliges Interesse hat, dass dieser Interessenkonflikt in der Niederschrift bzw. in dem schriftlichen Beschluss des Einzelvorstands, in der bzw. dem die Genehmigung dieser Transaktion protokolliert wird, anzugeben ist.

24. ABSCHLUSSPRÜFER (COMMISSAIRE(S)) - UNABHÄNGIGE(R) WIRTSCHAFTSPRÜFER (RÉVISEUR D'ENTREPRISES AGRÉE ODER CABINET DE RÉVISION AGRÉE).

24.1 Abschlussprüfer (commissaire)

Der Betrieb der Gesellschaft wird durch einen oder mehrere Abschlussprüfer (commissaire(s)) beaufsichtigt. Der/die Abschlussprüfer wird/werden für eine Mandatsdauer von höchstens 6 (sechs) Jahren gewählt. Eine Wiederwahl ist möglich.

Die Abschlussprüfer werden von der Hauptversammlung bestellt. Sie bestimmt ihre Anzahl, ihre Vergütung und ihre Mandatsdauer. Die Abschlussprüfer können jederzeit durch die Hauptversammlung abberufen werden, unabhängig vom Vorliegen eines wichtigen Grundes.

24.2 Unabhängige(r) Wirtschaftsprüfer (réviseur d'entreprises agrée oder cabinet de révision agrée).

Ein oder mehrere Abschlussprüfer werden jedoch nicht bestellt, wenn statt der Bestellung eines oder mehrerer Abschlussprüfer ein oder mehrere unabhängige Wirtschaftsprüfer (réviseur d'entreprises agrée oder cabinet de révision agrée) durch die Hauptversammlung bestellt wird/werden, um die vorgeschriebene Revision des Jahresabschlusses gemäß dem geltenden luxemburgischen Recht durchzuführen. Der/die unabhängigen Wirtschaftsprüfer wird/werden von der Hauptversammlung gemäß den Bedingungen eines Dienstleistungsvertrages bestellt, der zu gegebener Zeit zwischen der Gesellschaft und dem/den unabhängigen Wirtschaftsprüfern geschlossen wird. Der/die unabhängige(n) Wirtschaftsprüfer können nur durch die Hauptversammlung aus wichtigem Grund abberufen werden.

25. BILANZJAHR.

Das Bilanzjahr der Gesellschaft beginnt am 1. Januar jeden Jahres und endet am 31. Dezember jeden Jahres.

26. JAHRESABSCHLUSS.

26.1 Verantwortung des Vorstands

Der Vorstand erstellt einen Entwurf des Jahresabschlusses der Gesellschaft, welcher der Jahreshauptversammlung zur Genehmigung vorzulegen ist.

26.2 Vorlage des Jahresabschlusses an den/die Abschlussprüfer und den Aufsichtsrat

Spätestens einen (1) Monat vor der Jahreshauptversammlung hat der Vorstand den Jahresabschluss, gegebenenfalls zusammen mit dem Lagebericht und anderen, gesetzlich vorgeschriebenen Unterlagen, (i) gegebenenfalls dem/den Abschlussprüfer(n) der Gesellschaft vorzulegen, der/die dann seinen/ihren Bericht(e) erstellt, (ii) und dem Aufsichtsrat, welcher seine Bemerkungen zum Lagebericht und zum Jahresabschluss der Hauptversammlung vorstellt.

26.3 Verfügbarkeit von Unterlagen am eingetragenen Sitz

Spätestens fünfzehn (15) Tage vor der Jahreshauptversammlung sind der Jahresabschluss, der Lagebericht und gegebenenfalls der Bericht des/der unabhängigen Abschlussprüfer(s) sowie die anderen gesetzlich vorgeschriebenen Unterlagen am eingetragenen Sitz der Gesellschaft deponiert, wo sie zur Einsichtnahme durch die Aktionäre während der normalen Geschäftszeiten ausliegen.

27. VERTEILUNG DER ERGEBNISSE.

27.1 Zuweisung in die gesetzliche Rücklage

Von den Jahresgewinnen der Gesellschaft (sofern vorhanden) sind fünf Prozent (5%) in die gesetzlich vorgeschriebene Rücklage eingestellt. Diese Zuweisung ist nicht mehr nötig, sobald diese gesetzliche Rücklage sich auf zehn Prozent (10%) des Grundkapitals der Gesellschaft beläuft. Sie wird jedoch wieder gesetzlich verpflichtend, wenn die Rücklage unter zehn Prozent (10%) des Grundkapitals der Gesellschaft fällt.

27.2 Verteilung der Ergebnisse durch die Jahreshauptversammlung

Die Jahreshauptversammlung beschließt über die Verteilung der Jahresergebnisse bzw. über die Ankündigung und Auszahlung von Dividenden.

27.3 Abschlagsdividende

Der Vorstand kann beschließen, eine Abschlagsdividende aus den Gewinnen und für eine Ausschüttung zur Verfügung stehenden Rücklagen, darunter das Emissionsagio und Gewinnrücklagen, anzukündigen und auszuzahlen, sofern die im Gesellschaftsgesetz festgelegten Bedingungen erfüllt und die Grenzen eingehalten werden.

27.4 Dividendenzahlung

Dividenden können in Euro oder einer anderen, vom Vorstand gewählten Währung ausgezahlt werden.

Sie können an vom Vorstand, gegebenenfalls innerhalb der Grenzen etwaiger Entscheidungen der Hauptversammlung, festgelegten Orten und Zeitpunkten ausgezahlt werden.

27.5 Eintragungsdatum

Falls die Hauptversammlung beschließt oder gegebenenfalls der Vorstand entscheidet, eine Ausschüttung vorzunehmen, insbesondere eine Dividendenausschüttung (und, in Bezug auf den Vorstand, die Ausschüttung einer Abschlagsdividende), oder Aktien oder andere Wertpapiere zu emittieren oder anderweitig zu begeben oder zuzuteilen, kann die Hauptversammlung bzw. der Vorstand im weitesten, nach luxemburgischen Recht zulässigen Rahmen ein Datum als das Eintragungsdatum für die Ermittlung derjenigen Aktionäre festlegen, die Anspruch auf den Bezug dieser Ausschüttung, insbesondere einer Dividendenausschüttung, Zuteilung oder Emission haben.

28. AUFLÖSUNG UND ABWICKLUNG.

28.1 Grundsätze für die Auflösung und Abwicklung

Die Gesellschaft kann jederzeit durch einen Beschluss der Hautversammlung, der auf eine Weise gefasst wird, die für die Änderung dieser Satzung gemäß Artikel 10 erforderlich ist, aufgelöst werden. Im Fall der Auflösung der Gesellschaft erfolgt die Abwicklung durch einen oder mehrere Liquidator(en) (die natürliche der juristische Personen sein können), die von der über diese Abwicklung beschließenden Hauptversammlung bestellt werden. Diese Hauptversammlung beschließt auch die Befugnisse und die Vergütung des Liquidators bzw. der Liquidatoren.

28.2 Verteilung des Abwicklungsüberschusses

Im Rahmen der Abwicklung der Gesellschaft werden die überschüssigen Vermögenswerte der Gesellschaft, die für die Ausschüttung an die Aktionäre zur Verfügung stehen, an die Aktionäre ausgeschüttet, entweder als Vorauszahlungen oder nach der Begleichung (oder ggf. Zuweisung zu den Rückstellungen) der Verbindlichkeiten der Gesellschaft.

29. ANWENDBARES RECHT.

Für alle nicht ausdrücklich in dieser Satzung geregelten Belange gilt das luxemburgische Recht.

FÜR GLEICHLAUTENDE ABSCHIRFT DER KOORDINIERTEN SATZUNG.

Ettelbruck, den 03. April 2023

Der Notar (gez.) : Marc ELVINGER