

**MIKRO KAPITAL**

*Société à responsabilité limitée*

Siège social : 10, rue C.M. Spoo, L-2546 Luxembourg

Grand-Duché de Luxembourg

R.C.S. Luxembourg : B137073

**CONSOLIDATED ARTICLES OF ASSOCIATION**

**as at 29 October 2020**

**STATUTS COORDONNES**

**à la date du 29 octobre 2020**

---

- **CONSTITUTION** du 30 janvier 2008, suivant acte reçu par Maître Anja **HOLTZ**, alors notaire de résidence à Wiltz, publié au Mémorial C, Recueil Spécial des Sociétés et Associations numéro 885 du 10 avril 2008,

- **ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE** du 29 octobre 2020, suivant acte reçu par Maître Jacques **CASTEL**, notaire de résidence à Capellen, non encore publié au « RESA », Recueil Electronique des Sociétés et Associations,

---

**ARTICLE 1.-** There is formed a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) which will be governed by the laws pertaining to such an entity (hereafter the **Company**), and in particular the law dated August 10, 1915, on commercial companies, as amended (hereafter the **Law**), as well as by the articles of association (hereafter the **Articles**), which specify in the articles 7, 10, 11 and 15 the exceptional rules applying to one shareholder company.

**ARTICLE 2.-** The object of the Company is the direct and indirect acquisition and holding of participating interests, in any form whatsoever, in Luxembourg and/or in foreign undertakings, as well as the administration, development and management of such interests. This includes, but is not limited to, investment in, acquirement of, disposal of, granting or issuing of preferred equity certificates, loans, bonds, notes debentures and other debt instruments, shares, warrants and other equity instruments or rights, including, but not limited to, shares of capital stock, limited partnership interests, limited liability company

interests, preferred stock, securities and swaps, and any combination of the foregoing, in each case whether readily marketable or not, and obligations (including but not limited to synthetic securities obligations) in any type of company, entity or other legal person.

The Company may also use its funds to invest in real estate in Grand Duchy of Luxembourg or abroad, in intellectual property rights or any other movable or immovable assets in any form or of any kind.

The Company may grant pledges, guarantees, liens, mortgages and any other form of securities as well as any form of indemnities, to Luxembourg or foreign entities, in respect of its own obligations and debts.

The Company may also provide assistance in any form (including but not limited to the granting of advances, loans, money deposits and credits as well as the providing of pledges, guarantees, liens, mortgages and any other form of securities, in any kind of form) to the Company's subsidiaries. On a more occasional basis, the Company may provide the same kind of assistance to undertakings which are part of the same group of companies which the Company belongs to or to third parties, provided that doing so falls within the Company's best interest and does not trigger any license requirements.

The company may borrow in any form whatsoever, except by way of public offer.

In general, the Company may carry out any commercial, industrial or financial operation and engage in such other activities as the Company deems necessary, advisable, convenient, incidental to, or not inconsistent with, the accomplishment and development of the foregoing.

Notwithstanding the above, the Company shall not enter into any transaction which would cause it to be engaged in any activity which would be considered as a regulated activity or that would require the Company to have any other license.

**ARTICLE 3.-** The Company is formed for an unlimited period of time.

**ARTICLE 4.-** The Company will have the name **MIKRO KAPITAL**.

**ARTICLE 5.-** The registered office is established in Luxembourg.

The sole manager or the board of managers may transfer the registered office of the company within the same municipality or to any other municipality in the Grand Duchy of Luxembourg and, if necessary, subsequently amend these articles of association to reflect such change of registered office.

The registered office may be transferred to any other place outside the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the sole shareholder or the shareholders of the company adopted in accordance with these articles of association and the laws from time to time of the Grand Duchy of Luxembourg including the law dated 10 August 1915 on commercial companies, as amended (the **Law**).

The Company may have offices and branches, both in Luxembourg and abroad.

**ARTICLE 6.-** The Company's corporate capital is set at ten million seven hundred twenty five thousand euros (EUR 10,725,000.-) represented by twenty-one thousand four hundred and fifty (21,450) ordinary shares with a nominal value of five hundred euros (EUR 500.-) each; all fully paid-up and subscribed.

Class B Shares (the **Class B Shares**) might be issued.

Holders of Ordinary Shares and Class B Shares are hereinafter referred to as respectively the “**Ordinary Shareholder(s)**” and the “**Class B Shareholder(s)**” and, collectively, the “**Shareholders**”.

In addition to the corporate capital, there may be set up a premium account, into which any premium paid on any shares is transferred. The amount of said premium account is at the free disposal of the Company.

The Company may, without limitation, accept equity or other contributions without issuing shares or other securities in consideration for the contribution and may credit the contributions to one or more accounts. Decisions as to the use of any such accounts are to be taken by the manager(s) subject to the Law and these Articles. For the avoidance of doubt, any such decision may, but need not, allocate any amount contributed to the contributor.

The share capital may be increased or reduced once or more by a resolution of the shareholders, acting in accordance with the conditions prescribed for the amendment to the Articles.

In case of increase of the share capital through issue of new Class B Shares, the Company shall first offer such new issue to all the current Class B Shareholders pro-rata (according to the number of Class B Shares held). Any such offer shall remain open for at least 14 days (the **Pre-Emption Period**).

To the extent that any Class B Shareholder does not wish to subscribe for its pro-rata amount, then the remaining new Class B Shares shall be issued to any other shareholders wishing to subscribe for additional Class B Shares.

To the extent that any remaining new Class B Shares are not taken up by the existing shareholders, then the Company shall be free to issue all or some of these shares to any other person at any time during the period of three months after the end of the Pre-Emption Period, provided such persons have been approved in accordance with Article 10 of these Articles.

The Board is authorised, for a period of five (5) years, from the date of the publication of the deed of incorporation inserting the authorisation of an authorised capital in the Luxembourg Electronic official gazette (*Recueil Electronique des Sociétés et Associations*), to:

- (i) increase the issued share capital, in whole or in part and on one or several times, for a maximum amount of one hundred million Euro (EUR 100,000,000.-) by the issue of two hundred thousand (200,000) ordinary shares or Class B shares of a nominal value of five hundred Euro (EUR 500.-), against contribution in cash and/or in kind;

- (ii) determine the date of the issue (or any successive issue) and the terms and conditions of the subscription for the issued shares (including the allocation of the subscription price for the issued shares to the share capital, share premium and/or any other reserve account of the Company); and
- (iii) record each such share capital increase by way of a notarial deed and amend the shareholders' register to reflect the amendment accordingly;

provided that such shares be issued to existing shareholders and/or person(s) having been approved in accordance with Article 10 of these Articles.

The Company may redeem its own shares.

However, if the redemption price is in excess of the nominal value of the shares to be redeemed, the redemption may only be decided to the extent that sufficient distributable reserves are available as regards the excess purchase price. The shareholders' decision to redeem its own shares shall be taken by a unanimous vote of the shareholders representing one hundred per cent (100 %) of the share capital, in an extraordinary general meeting and will entail a reduction of the share capital by cancellation of all the redeemed shares.

#### **ARTICLE 7. BENEFICIARY SHARES.**

Class A Beneficiary Shares (the **Class A Beneficiary Shares**), Class B Beneficiary Shares (the **Class B Beneficiary Shares**) and Class C Beneficiary Shares (the **Class C Beneficiary Shares**), which do not represent the corporate capital, may be issued. The rights and conditions attached to the Beneficiary Shares are specified in the present article.

Holders of the **Class A Beneficiary Shares**, of the **Class B Beneficiary Shares** and of the **Class C Beneficiary Shares** are hereinafter referred to as respectively the “**Class A Beneficiary Shareholder(s)**”, the “**Class B Beneficiary Shareholder(s)**”, “**Class C Beneficiary Shareholder(s)**” and, collectively, the “**Beneficiary Shareholders**”.

All Beneficiary Shares will be issued in registered form only.

The Board is authorized, for a period of five (5) years, from the date of the publication of the present deed, without requirement of a prior approval of the existing shareholders and, as the case may be, existing Beneficiary Shareholder, to:

- (i) issue new Class A Beneficiary Shares on one or several occasions, for a maximum amount of one hundred million Euro (EUR 100,000,000.-) by the issue of two hundred thousand (200,000) Class A Beneficiary Shares of a nominal value of five hundred Euro (EUR 500.-) each, against contribution in cash;
- (ii) determine the date of the issue (or any successive issue) and the terms and conditions of the subscription for the issued Beneficiary Shares (including the allocation of the subscription price for the issued beneficiary shares to the equity of the Company); and
- (iii) record each such issuance of beneficiary shares in the register of holders of beneficiary shares.

Class A Beneficiary Shares shall entitle its holders to:

- No voting rights;
- Preferred dividends of 9% per annum of the amount paid in cash for subscription for the Class A Beneficiary Shares, subject to available distributable reserves;
- A fraction of the corporate assets in direct proportion to the total nominal value of shares (including Beneficiary Shares) in existence;
- Request redemption of the Class A Beneficiary Shares after 7<sup>th</sup> anniversary of subscription to the Class A Beneficiary Shares at the investment value to be determined by an independent appraiser. The redemption and the redemption price of the Class A Beneficiary Shares shall be decided by the Management Board of the Company. If the redemption price is in excess of the nominal value of the Class A Beneficiary Shares to be redeemed, the redemption may only be decided to the extent that sufficient distributable reserves are available as regards the excess purchase price. Conditions of the Article 6 shall not apply to the redemption of the Class A Beneficiary Shares;
- Transfer their Class A Beneficiary Shares in accordance with the conditions stipulated in Article 11.

The Board is authorized, for a period of five (5) years, from the date of the publication of the present deed, without requirement of a prior approval of the existing shareholders and, as the case may be, existing Beneficiary Shareholder, to:

- (i) issue new Class B Beneficiary Shares on one or several occasions, for a maximum amount of one million ninety eight thousand Euro (EUR 1,098,000.-) by the issue of nine thousand (9,000) Class B Beneficiary Shares of a nominal value of one hundred and twenty two Euro (EUR 122.-) each, against contribution in cash or kind or without contribution at the discretion of the Board;
- (ii) determine the date of the issue (or any successive issue) and the terms and conditions (including the price (as the case may be) of the subscription for the issued Beneficiary Shares (including the allocation of the subscription price for the issued beneficiary shares to equity of the Company); and
- (iii) record each such issuance of beneficiary shares in the register of holders of beneficiary shares.

Class B Beneficiary Shares shall entitle its holders to:

- No voting rights;
- A fraction of profits of the Company (dividends) in direct proportion to the total nominal value of shares (including Beneficiary Shares) in existence;
- A fraction of the corporate assets in direct proportion to the total nominal value of shares (including Beneficiary Shares) in existence;
- No right of requesting redemption of the Class B Beneficiary Shares;

- No right of transferring their Class B Beneficiary Shares unless these are offered for acquisition to the existing holders of the Ordinary Shares and such existing Ordinary Shareholders have accepted to acquire the offered Class B Beneficiary Shares.

The Board is authorized, for a period of five (5) years, from the date of the publication of the present deed, without requirement of a prior approval of the existing or future shareholders and, as the case may be, existing or future Beneficiary Shareholders, to:

- (i) issue new Class C Beneficiary Shares on one or several occasions, for a maximum amount of three million Euro (EUR 3,000,000.-) by the issue of three million (3,000,000.-) Class C Beneficiary Shares of a nominal value of one Euro (EUR 1.-) each, against contribution in cash or kind or without contribution at the discretion of the Board;
- (ii) determine the date of the issue (or any successive issue) and the terms and conditions (including the price (as the case may be) of the subscription for the issued Beneficiary Shares (including the allocation of the subscription price for the issued beneficiary shares to equity of the Company); and
- (iii) record each such issuance of beneficiary shares in the register of holders of beneficiary shares.

Class C Beneficiary Shares shall entitle its holders to:

- No voting rights;
- Preferred dividends of 4% per annum of the amount paid in cash for subscription for the Class C Beneficiary Shares (and in case of subscription for no consideration - 4% per annum of the value of the held Class C Beneficiary Shares as per the latest available investment value determined by an independent appraiser), subject to available distributable reserves;
- A fraction of the corporate assets in direct proportion to the total nominal value of shares (including Beneficiary Shares) in existence;
- Request redemption of the Class C Beneficiary Shares upon expiration of each calendar quarter. The redemption and the redemption price of the Class C Beneficiary Shares shall be decided by the Board of the Company. If the redemption price is in excess of the nominal value of the Class C Beneficiary Shares to be redeemed, the redemption may only be decided to the extent that sufficient distributable reserves are available as regards the excess purchase price. Conditions of the Article 6 shall not apply to the redemption of the Class C Beneficiary Shares;
- Transfer their Class C Beneficiary Shares in accordance with the conditions stipulated in Article 11.

**ARTICLE 8.-** Without prejudice to the provisions of article 6, the capital may be changed at any time by a decision of the single shareholder or by decision of the shareholders' meeting, in accordance with article 15 of these Articles.

**ARTICLE 9.-** Each share entitles to a fraction of the corporate assets and profits of the Company in direct proportion to the number of shares in existence.

**ARTICLE 10.-**Towards the Company, the Company's shares are indivisible, since only one owner is admitted per share. Joint co-owners have to appoint a sole person as their representative towards the Company.

**ARTICLE 11.-** In case of a single shareholder, the Company's shares held by the single shareholder are freely transferable.

In the case of plurality of shareholders:

- the shares held by each shareholder may be transferred freely to the existing shareholders or to third parties upon approval by the shareholders owning more than half of the share capital;
- In the event of a proposed transfer of 75% or more of the shares of the Company by any shareholders, the selling shareholders shall be required to procure that the purchaser also makes an offer for all of the remaining shareholders at the same price and on the same terms as the selling shareholders shares are being purchased; and
- In the event of a proposed transfer of 50% or more of the shares of the Company by any shareholder(s), the selling shareholder(s) shall be entitled to require all of the remaining shareholders to sell their shares to the third party at the same price and on the same terms as the selling shareholder(s) shares are being purchased.

**ARTICLE 12.-** The Company shall not be dissolved by reason of the death, suspension of civil rights, insolvency or bankruptcy of the single shareholder or of one of the shareholders.

**ARTICLE 13.-** The Company is managed by one or more managers. If several managers have been appointed, they will constitute a board of managers (the **Board**). The manager(s) need not to be shareholders. The manager(s) may be revoked *ad nutum*.

The shareholder(s) may decide to qualify the appointed Managers as Category A Managers (the **Category A Managers**) or category B Managers (the **Category B Managers**). In that Case, the Company will be managed by a Board composed of an odd number of members as follows:

- (i) Majority of the members - Category A managers: appointed from the candidates proposed by the Ordinary Shareholder(s) (the **Category A Manager(s)**);
- (ii) The remaining members - Category B manager(s): appointed from the candidates proposed by the Class B Shareholder(s) (the **Category B Manager(s)**).

The shareholder(s) may decide to qualify the appointed Managers as Category A Managers (the **Category A Managers**) or category B Managers (the **Category B Managers**).

In dealing with third parties, the manager(s) will have all powers to act in the name of the Company in all circumstances and to carry out and approve all acts and operations consistent

with the Company's objects and provided the terms of this article 12 shall have been complied with.

All powers not expressly reserved by Law or the present Articles to the general meeting of shareholders fall within the competence of the manager, or in case of plurality of managers, of the board of managers.

A manager may grant to any another manager, a power of attorney in order to be represented at any Board meeting.

The Board can validly deliberate and act only if the majority of its members are present or represented. Decisions of the Board are validly taken by a majority vote of the managers present or represented.

The manager, or in case of plurality of managers, the Board may delegate some of his powers for specific tasks (including the delegation of the performance of specific day-to-day management powers pertaining to transactions effectuated in the normal course of business) to one or several *ad hoc* agents.

The manager, or in case of plurality of managers, the Board will determine this agent's responsibilities and remuneration (if any), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of his agency.

In case of plurality of managers, the resolutions of the Board shall be adopted by the majority of the managers present or represented.

Resolutions in writing approved and signed by all managers shall have the same effect as resolutions passed at the managers' meetings.

Any manager can participate in any meeting of the Board by conference-call, *video-conference* or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in the meeting hear another. The participation in a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting.

If the managers are temporarily unable to act, the company's affairs can be managed by the sole shareholder or, in case the company has more than one shareholder, by the shareholders acting under their joint signatures.

**ARTICLE. 14** Towards third parties,

(i) The Company shall be bound by the individual signature of the Sole Manager.

In case of plurality of managers, the Company shall be bound by the signature of any two Managers, or shall the Sole Shareholder or the Shareholder(s) appoint one or more Category A Managers and one or more Category B Managers, by the joint signature of one (1) Category A Manager and one (1) Category B Manager or by the joint signature of two (2) Category A Managers.

(ii) The Company shall also be bound by the signature any person(s) to whom special powers shall be delegated by the Board of Managers.



**ARTICLE. 15** The manager or the managers (as the case may be) assume, by reason of his/their position, no personal liability in relation to any commitment validly made by him/them in the name of the Company.

**ARTICLE 16.** The single shareholder assumes all powers conferred to the general shareholder meeting.

In case of a plurality of shareholders, each shareholder may take part in collective decisions irrespectively of the number of shares which he owns.

Each shareholder has voting rights commensurate with his shareholding.

Collective decisions are only validly taken insofar as they are adopted by shareholders owning more than half of the share capital. The resolutions to alter the Articles of the Company may be adopted by the shareholders owning more than half of the share capital.

However, the following decisions are only validly taken insofar as they are adopted by shareholders owning more than half of the issued ordinary shares and more than half of the issued Class B Shares:

- Alter rights attached to the Class B shares;
- Merger or restructuring of the Company;
- Voluntary liquidation of the Company; and
- Change of object of the Company as described in Article 2 of these Articles.

General meetings may always be convened by any manager or managers or shareholders representing more than half the capital.

The shareholders participating in the meeting by video conference or by telecommunication means permitting their identification are deemed present for the calculation of quorum and majority. Such means shall satisfy technical characteristics which ensure an effective participation in the meeting whose deliberations shall be online without interruption. For the application of this clause, one shareholder or his proxy will need to be physically in attendance at the registered office of the company.

Where, in accordance with the above clause, the meeting is held with shareholders who are not physically in attendance, the meeting shall be deemed to take place at the registered office of the company.

Any shareholder may cast its vote by mail, by means of a voting form indicating the precise name and address of the shareholder, as well as the direction for a vote or an abstention regarding each motion of the agenda of the general meeting. Voting forms which indicate neither the direction of a vote nor an abstention shall be void. For the calculation of the quorum, only those voting forms shall be taken into account which have been received by the Company prior to the general meeting, at least 24 hours in advance.

An attendance list shall be drawn-up at each general meeting.

**ARTICLE. 17.** The Company's year starts on 1<sup>st</sup> January and ends on 31<sup>st</sup> December of each year.

**ARTICLE. 18.** Each year, with reference to the end of the Company's year, the Company's accounts are established and the manager, or in case of plurality of managers, the Board prepare an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities.

Each shareholder may inspect the above inventory and balance sheet at the Company's registered office.

**ARTICLE. 19.** The gross profits of the Company stated in the annual accounts, after deduction of general expenses, amortisation and expenses represent the net profit. An amount equal to five per cent (5%) of the net profits of the Company is allocated to a statutory reserve, until this reserve amounts to ten per cent (10%) of the Company's nominal share capital.

The balance of the net profits may be distributed to the shareholder(s) commensurate to his/their shareholding in the Company.

Interim dividends may be distributed by the Board of Managers, at any time, under legal dispositions.

**ARTICLE. 20.** At the time of winding up the Company the liquidation will be carried out by one or several liquidators, shareholders or not, appointed by the shareholders who shall determine their powers and remuneration.

**ARTICLE. 21.** Reference is made to the provisions of the Law for all matters for which no specific provision is made in these Articles.

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

**ARTICLE 1.-** Il est formé une société à responsabilité limitée qui sera régie par les lois relatives à une telle entité (ci-après la **Société**), et en particulier la loi du 10 août 1915 relative aux sociétés commerciales, telle que modifiée (ci-après la **Loi**), ainsi que par les statuts de la Société (ci-après les **Statuts**), lesquels spécifient en leurs articles 7, 10, 11 et 15, les règles exceptionnelles s'appliquant à la société à responsabilité limitée unipersonnelle.

**ARTICLE 2.-** La Société a pour objet la prise de participations directes ou indirectes et la détention de ces participations, sous n'importe quelle forme, dans toutes entreprises luxembourgeoises ou étrangères, ainsi que l'administration, la gestion et la mise en valeur de ces participations.

Ceci inclut, mais n'est pas limité à l'investissement, l'acquisition, la vente, l'octroi ou l'émission de certificats de capital préférentiels, prêts, obligations, reconnaissances de dettes et autres formes de dettes, parts sociales, bons de souscriptions et autres instruments de capital ou droits, incluant sans limitation, des parts de capital social, participations dans une association (*limited partnership*), participations dans une société à responsabilité limitée (*limited liability company*), parts préférentielles, valeurs mobilières et *swaps*, et toute

combinaison de ce qui précède, qu'ils soient facilement réalisables ou non, ainsi que des engagements (incluant mais non limité à des engagements relatifs à des valeurs synthétiques) de sociétés, entités ou autres personnes juridiques de tout type.

La Société peut aussi utiliser ses fonds pour investir dans l'immobilier au Grand-Duché de Luxembourg et à l'étranger, les droits de propriété intellectuelle ou dans tout autre actif mobilier ou immobilier de toute sorte ou toute forme.

La Société peut accorder des gages, garanties, privilèges, hypothèques et toute autre forme de sûretés ainsi que toute forme d'indemnités, à des entités luxembourgeoises ou étrangères, en relation avec ses propres obligations et dettes.

La Société peut accorder toute forme d'assistance (incluant mais non limité à l'octroi d'avances, prêts, dépôts d'argent et crédits ainsi que l'octroi de gages, garanties, privilèges, hypothèques et toute autre forme de sûretés, de toute sorte et forme) aux filiales de la Société. De manière plus occasionnelle, la Société peut accorder le même type d'assistance aux sociétés qui font partie du même groupe de sociétés que la Société ou à des tiers, sous condition que cela tombe dans l'intérêt social et sans engendrer une obligation d'une autorisation spécifique.

La société pourra emprunter sous quelque forme que ce soit, sauf par voie d'offre publique. D'une manière générale, la Société peut effectuer toute opération commerciale, industrielle ou financière et s'engager dans toute autre activité qu'elle jugera nécessaire, conseillée, appropriée, incidente à ou non contradictoire avec l'accomplissement et le développement de ce qui précède.

Nonobstant ce qui précède, la Société ne s'engagera dans aucune transaction qui entraînerait son engagement dans une quelconque activité qui serait considérée comme une activité réglementée ou qui requerrait de la Société la possession de toute autre autorisation spécifique.

**ARTICLE 3.-** La Société est constituée pour une durée illimitée.

**ARTICLE 4.-** La Société aura la dénomination **MIKRO KAPITAL**.

**ARTICLE 5.-** Le siège social est établi à Luxembourg.

Le gérant unique ou le conseil de gérance peut transférer le siège social de la société au sein de la même commune ou dans toute autre commune du Grand-Duché de Luxembourg et modifier subséquemment, si nécessaire, ces statuts afin de refléter le changement de siège social.

Le siège social peut être transféré dans tout autre lieu en dehors du Grand-Duché de Luxembourg par une résolution de l'associé unique ou des associés de la société passée en conformité avec les présents statuts et les lois du Grand-Duché de Luxembourg, en ce compris la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la **Loi**).

La Société peut avoir des bureaux et des succursales tant au Luxembourg qu'à l'étranger.

**ARTICLE 6.-** Le capital social est fixé à dix millions sept cent vingt-cinq mille euros (EUR 10.725.000,-) représenté par vingt et un mille quatre cent cinquante (21.450) parts sociales ordinaires d'une valeur nominale de cinq cents (EUR 500,-) chacune, toutes souscrites et entièrement libérées.

Des parts sociales de Classe B pourront être émises (les **Parts Sociales de Classe B**).

Les détenteurs de Parts Sociales Ordinaires et les détenteurs de Parts Sociales de Classe B sont respectivement dénommés un **Associé Ordinaire** et un **Associé de Classe B** et collectivement les **Associés**.

En plus du capital social, la Société peut établir un compte de prime d'émission sur lequel toute prime d'émission payée pour toute parts sociales sera versé. Le montant alloué à ce compte de prime d'émission est à la libre disposition du (des) Associé(s) et du(des) Gérant(s).

La Société peut, sans limitation, accepter des actions ou d'autres apports sans émettre de parts sociales ou d'autres titres en contrepartie de l'apport et peut créditer les apports à un ou plusieurs comptes. Les décisions quant à l'utilisation de tels comptes doivent être prises par le (s) gérant (s) sous réserve de la Loi et des présents Statuts. Pour éviter tout doute, une telle décision peut, mais pas nécessairement, attribuer un montant quelconque à l'apporteur.

Le capital social peut être augmenté ou réduit une fois ou plus par une résolution des associés, agissant conformément aux conditions prescrites pour la modification des statuts.

En cas d'augmentation du capital social par l'émission de nouvelles parts sociales de classe B, la société doit d'abord offrir cette nouvelle émission à tous les associés actuels de classe B au prorata (en fonction du nombre de parts sociales de catégorie B détenues). Une telle offre doit rester ouverte pendant au moins 14 jours (la période de préemption).

Dans la mesure où un associé de classe B ne souhaite pas souscrire son montant au prorata, les nouvelles parts sociales de classe B restantes seront alors émises à tous les autres associés souhaitant souscrire des parts sociales de classe B supplémentaires.

Dans la mesure où les nouvelles parts sociales de classe B restantes ne sont pas souscrites par les associés existants, la société sera libre d'émettre tout ou partie de ces parts sociales à toute autre personne à tout moment pendant la période de trois mois suivant la fin de la période de préemption, à condition que ces personnes aient été approuvées conformément à l'article 10 de ces articles.

Le conseil de gérance est autorisé, pour une durée de cinq (5) ans, à compter de la date de publication du présent acte insérant l'autorisation d'un capital social au Journal officiel électronique du Luxembourg (Recueil Electronique des Sociétés et Associations\_RESA), à:

- (i) augmenter le capital social émis, en tout ou en partie, en une ou plusieurs fois, pour un montant maximum de cent millions d'euros (EUR 100.000.000,-) par l'émission de deux cent mille (200.000) parts sociales ordinaires ou de Catégorie B d'une valeur nominale de cinq cents euros (EUR 500,-) chacune, par un apport en espèces et / ou en nature;

(ii) déterminer la date d'émission (ou de toute émission successive) et les modalités et conditions de souscription des parts sociales émises (y compris l'attribution du prix de souscription des parts sociales émises au capital social, prime d'émission et / ou autre compte de réserve de la Société); et

(iii) faire constater chaque augmentation de capital par acte notarié et modifier le registre des associés afin de refléter la modification en conséquence;

à condition que ces parts sociales soient émises à des associés existants et / ou des personnes ayant été approuvé(e)s conformément à l'article 10 des présents Statuts

La société peut racheter ses propres parts sociales.

Toutefois, si le prix de rachat est supérieur à la valeur nominale des parts sociales à racheter, le rachat ne peut être décidé que dans la mesure où des réserves distribuables sont disponibles en ce qui concerne le surplus du prix d'achat. La décision des associés de racheter les parts sociales sera prise par un vote unanime des associés représentant cent pour cent du capital social, réunis en assemblée générale extraordinaire et impliquera une réduction du capital social par annulation des parts sociales rachetées.

#### **ARTICLE 7. PARTS BENEFICIAIRES.**

Des Parts Bénéficiaires de Classe A (les **Parts Bénéficiaires de Classe A**), des Parts Bénéficiaires de Classe B (les **Parts Bénéficiaires de Classe B**) et des Parts Bénéficiaires de Classe C (les **Parts Bénéficiaires de Classe C**), qui ne représentent pas le capital social, peuvent être émises. Les droits et conditions attachés aux Parts Bénéficiaires sont spécifiés dans le présent article.

Les détenteurs des **Parts Bénéficiaires de Classe A**, des **Parts Bénéficiaires de Classe B** et des **Parts Bénéficiaires de Classe C** sont ci-après dénommés respectivement « **Associé(s) Bénéficiaire(s) de Classe A** », « **Associé(s) Bénéficiaire(s) de Classe B** », « **Associé(s) Bénéficiaire(s) de Classe C** » et, collectivement, les « **Associés Bénéficiaires** ».

Toutes les Parts Bénéficiaires seront émises sous forme nominative uniquement.

Le Conseil est autorisé, pour une période de cinq (5) ans, à compter de la date de publication du présent acte, sans qu'il soit nécessaire d'obtenir l'approbation préalable des associés existants et, le cas échéant, des associés bénéficiaires existants, à :

(i) émettre de nouvelles Parts Bénéficiaires de Classe A en une ou plusieurs fois, pour un montant maximum de cent millions d'euros (EUR 100.000.000,-) par l'émission de deux cent mille (200.000) Parts Bénéficiaires de Classe A d'une valeur nominale de cinq cents euros (EUR 500,-) chacune, contre apport en espèces ;

(ii) déterminer la date de l'émission (ou de toute émission successive) et les modalités de souscription des Parts Bénéficiaires émises (y compris l'affectation du prix de souscription des Parts Bénéficiaires émises au capital de la Société) ; et

(iii) enregistrer chaque émission de parts bénéficiaires dans le registre des détenteurs de parts bénéficiaires.

Les Parts Bénéficiaires de Classe A donnent à leurs détenteurs le droit

- Aucun droit de vote ;
- Des dividendes préférentiels de 9% par an du montant payé en espèces pour la souscription des Parts Bénéficiaires de Classe A, sous réserve des réserves distribuables disponibles ;
- Une fraction de l'actif social en proportion directe de la valeur nominale totale des Parts Sociales (y compris les Parts Bénéficiaires) existantes ;
- Demander le rachat des Parts Bénéficiaires de Classe A après le 7<sup>e</sup> anniversaire de la souscription des Parts Bénéficiaires de Classe A à la valeur d'investissement qui sera déterminée par un évaluateur indépendant. Le rachat et le prix de rachat des Parts Bénéficiaires de Classe A sont décidés par le conseil de gérance de la société. Si le prix de rachat est supérieur à la valeur nominale des Parts Bénéficiaires de Classe A à racheter, le rachat ne peut être décidé que dans la mesure où des réserves distribuables suffisantes sont disponibles en ce qui concerne l'excédent du prix d'achat. Les conditions de l'article 6 ne s'appliquent pas au rachat des Parts Bénéficiaires de Classe A;
- transférer leurs Parts Bénéficiaires de Classe A conformément aux conditions prévues à l'article 11.

Le Conseil est autorisé, pour une période de cinq (5) ans, à compter de la date de publication du présent acte, sans qu'il soit nécessaire d'obtenir l'approbation préalable des associés existants et, le cas échéant, des associés bénéficiaires existant, à :

- (i) émettre de nouvelles Parts Bénéficiaires de Classe B en une ou plusieurs fois, pour un montant maximum d'un million quatre-vingt-dix-huit mille euros (EUR 1.098.000,-) par l'émission de neuf mille (9.000) Parts Bénéficiaires de Classe B d'une valeur nominale de cent vingt-deux euros (EUR 122,-) chacune, contre apport en espèces ou en nature ou sans apport à la discrétion du Conseil ;
- (ii) déterminer la date de l'émission (ou de toute émission successive) et les modalités et conditions (y compris le prix (le cas échéant) de la souscription des Parts Bénéficiaires émises (y compris l'affectation du prix de souscription des Parts Bénéficiaires émises au capital de la Société) ; et
- (iii) enregistrer chaque émission de parts bénéficiaires dans le registre des détenteurs de parts bénéficiaires.

Les Parts Bénéficiaires de Classe B donnent à leurs détenteurs le droit

- Aucun droit de vote ;
- Une fraction des bénéfices de la société (dividendes) en proportion directe de la valeur nominale totale des Parts Sociales (y compris les Parts Bénéficiaires) existantes ;
- Une fraction des actifs de la société en proportion directe de la valeur nominale totale des Parts Sociales (y compris les Parts Bénéficiaires) existantes ;

- Aucun droit de demander le rachat des Parts Bénéficiaires de Classe B ;
- Aucun droit de transfert de leurs Parts Bénéficiaires de Classe B à moins que celles-ci ne soient offertes à l'acquisition aux détenteurs existants de Parts Bénéficiaires ordinaires et que ces associés ordinaires existants aient accepté d'acquérir les Parts Bénéficiaires de Classe B offertes.».

**ARTICLE 8.-** Sans préjudice des prescriptions de l'article 6, le capital peut être modifié à tout moment par une décision de l'associé unique ou par une décision de l'assemblée générale des associés, en conformité avec l'article 15 des présents Statuts.

**ARTICLE 9.-** Chaque part sociale donne droit à une fraction des actifs et bénéfices de la Société, en proportion directe avec le nombre des parts sociales existantes.

**ARTICLE 10.-** Envers la Société, les parts sociales sont indivisibles, de sorte qu'un seul propriétaire par part sociale est admis. Les copropriétaires indivis doivent désigner une seule personne qui les représente auprès de la Société.

**ARTICLE 11.-** Dans l'hypothèse où il n'y a qu'un seul associé les parts sociales détenues par celui-ci sont librement transmissibles.

Dans l'hypothèse où il y a plusieurs associés,

- les parts sociales détenues par chaque associé peuvent être transférées librement aux associés existants, ou par application des dispositions de l'article 710-12 de la loi à des tiers, sur approbation des associés détenant plus de la moitié du capital social de plus de cinquante pour cent (50%) des associés ;
- Dans le cas d'une proposition de transfert de 75% ou plus des parts sociales de la société par un quelconque associé, les associés vendeurs sont tenus de faire en sorte que l'acheteur fasse également une offre pour tous les autres associés au même prix et aux mêmes conditions que celles de l'achat des actions des associés vendeurs ; et
- En cas de proposition de transfert de 50 % ou plus des parts sociales de la société par un ou plusieurs associés, le ou les associés vendeurs ont le droit d'exiger de tous les autres associés qu'ils vendent leurs parts sociales à la tierce partie au même prix et aux mêmes conditions que les parts sociales du ou des associés vendeurs sont achetées.

**ARTICLE 12.-** La Société ne sera pas dissoute par suite du décès, de la suspension des droits civils, de l'insolvabilité ou de la faillite de l'associé unique ou d'un des associés.

**ARTICLE 13.-** La Société est gérée par un ou plusieurs gérants. Si plusieurs gérants sont nommés, ils constitueront un conseil de gérance (le **Conseil**). Le(s) gérants ne sont pas obligatoirement associés.

Les associés peuvent décider de nommer des gérants de différentes catégories, à savoir un ou plusieurs gérants de catégorie A (les **Gérants de Catégorie A**) et un ou plusieurs gérants de catégorie B (les **Gérants de Catégorie B**).

Dans ce cas la Société sera gérée par un Conseil composé d'un nombre impair de membres comme suit :

- (i) Majorité des membres - Gérant(s) de Catégorie A : nommé(s) à partir de la liste de candidats proposée par le(les) Associé(s) Ordinaire(s) (le(s) **Gérant(s) de Catégorie A**) ; et
- (ii) Les membres restants- Gérant(s) de Catégorie B : nommés à partir de la liste de candidats proposée par les Associés de Classe B (le(s) **Gérant(s) de Catégorie B**).

Le(s) gérant(s) sont révocables *ad nutum*.

Dans les rapports avec les tiers, le(s) gérant(s) aura(ont) tous pouvoirs pour agir au nom de la Société et pour effectuer et approuver tous actes et opérations conformément à l'objet social et pourvu que les termes du présent article 12 aient été respectés.

Tous les pouvoirs non expressément réservés à l'assemblée générale des associés par la Loi ou les présents Statuts seront de la compétence du gérant et en cas de pluralité de gérants, du conseil de gérance.

Un gérant pourra délivrer à tout autre gérant, une procuration aux fins de le représenter à tout Conseil de gérance.

Le Conseil ne peut délibérer et agir valablement que si la majorité de ses membres est présente ou représentée. Les décisions du Conseil seront valablement prises à la majorité des voix des gérants présents ou représentés.

Le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le Conseil de gérance, peut subdéléguer une partie de ses pouvoirs pour des tâches spécifiques (y compris la délégation de l'exercice des pouvoirs de gestion journalière relatif aux opérations effectuées dans le cadre normal des affaires) à un ou plusieurs agents *ad hoc*.

Le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le Conseil de gérance, déterminera les responsabilités et la rémunération (s'il en est) de ces agents, la durée de leurs mandats ainsi que toutes autres conditions de leur mandat.

En cas de pluralité de gérants, les résolutions du Conseil de gérance seront adoptées à la majorité des gérants présents ou représentés.

Une décision prise par écrit, approuvée et signée par tous les gérants, produira effet au même titre qu'une décision prise à une réunion du Conseil de gérance.

Chacun des gérants peut participer à toute réunion du Conseil de gérance par conférence téléphonique (*conference-call*), vidéo-conférence ou tout autre moyen de communication similaire permettant à toutes les personnes prenant part à la réunion d'être en mesure d'entendre les autres participants. La participation à une réunion, par ces moyens, est équivalente à une participation en personne à cette réunion.

Si les gérants sont temporairement dans l'impossibilité d'agir, la société pourra être gérée par l'associé unique ou en cas de pluralité d'associés, par les associés agissant conjointement.

**ARTICLE 14.** Vis-à-vis des tiers,



(i) La Société sera engagée par la signature du gérant unique.

Si plusieurs gérants sont nommés, la Société sera engagée par les signatures conjointes de deux gérants ou, si un ou les associés ont nommé un ou plusieurs gérants de catégorie A et un ou plusieurs gérants de catégorie B, par les signatures conjointes d'un gérant de catégorie A et d'un gérant de catégorie B, ou par la signature deux (2) gérants de catégorie A.

(ii) La Société est également engagée vis-à-vis des tiers par la signature de toute(s) personne(s) à qui des pouvoirs spéciaux ont été délégués par le Conseil.

**ARTICLE 15.** Le ou les gérants ne contractent à raison de leur fonction, aucune obligation personnelle relativement aux engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société.

**ARTICLE 16.** L'associé unique exerce tous pouvoirs conférés à l'assemblée générale des associés.

En cas de pluralité d'associés, chaque associé peut prendre part aux décisions collectives, quel que soit le nombre de part qu'il détient. Chaque associé possède des droits de vote en rapport avec le nombre des parts détenues par lui.

Les décisions collectives ne sont valablement prises que pour autant qu'elles soient adoptées par des associés détenant plus de la moitié du capital.

Toutefois, les résolutions modifiant les Statuts de la Société ne peuvent être adoptées que par les associés détenant au moins la moitié du capital social, conformément aux prescriptions de la Loi.

Toutefois, les décisions suivantes ne sont valablement prises que dans la mesure où elles sont adoptées par des associés possédant plus de la moitié des parts sociales ordinaires émises et plus de la moitié des parts sociales de classe B émises :

- Modifier les droits attachés aux parts sociales de catégorie B ;
- Fusion ou restructuration de la société ;
- La liquidation volontaire de la société ; et,
- Changement de l'objet social tel que décrit à l'article 2 des présents statuts.

Les assemblées générales peuvent toujours être convoquées par un ou plusieurs gérants ou associés représentant plus de la moitié du capital.

Les associés participant à l'assemblée par vidéoconférence ou par des moyens de télécommunication permettant leur identification sont réputés présents pour le calcul du quorum et de la majorité. Ces moyens doivent répondre à des caractéristiques techniques qui assurent une participation effective à l'assemblée dont les délibérations sont en ligne sans interruption. Pour l'application de cette clause, un associé ou son mandataire devra être physiquement présent au siège social de la société.

Lorsque, conformément à la clause ci-dessus, l'assemblée est tenue avec des associés qui ne sont pas physiquement présents, l'assemblée est réputée avoir lieu au siège social de la société.

Tout associé peut voter par correspondance, au moyen d'un formulaire de vote indiquant son nom et son adresse exacts, ainsi que le sens du vote ou de l'abstention pour chaque proposition de l'ordre du jour de l'assemblée générale. Les formulaires de vote qui n'indiquent ni le sens d'un vote ni d'une abstention sont nuls. Pour le calcul du quorum, seuls les formulaires de vote reçus par la société avant l'assemblée générale, au moins 24 heures à l'avance, sont pris en compte.

Une liste de présence est établie à chaque assemblée générale.

**ARTICLE 17.** L'année sociale commence le 1<sup>er</sup> janvier et se termine le 31 décembre de chaque année.

**ARTICLE 18.** Chaque année, à la fin de l'année sociale, les comptes de la Société sont établis et le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le Conseil de gérance, prépare un inventaire comprenant l'indication de la valeur des actifs et passifs de la Société.

Tout associé peut prendre connaissance desdits inventaires et bilan au siège social.

**ARTICLE 19.** Les profits bruts de la Société repris dans les comptes annuels, après déduction des frais généraux, amortissements et charges constituent le bénéfice net. Sur le bénéfice net, il est prélevé cinq pour cent pour la constitution d'un fonds de réserve jusqu'à celui-ci atteigne dix pour cent du capital social.

Le solde des bénéfices nets peut être distribué aux associés en proportion avec leur participation dans le capital de la Société.

Des acomptes sur dividendes peuvent être distribués à tout moment par le Conseil de Gérance, sous réserve du respect des conditions prévues par la Loi.

**ARTICLE 20.** Au moment de la dissolution de la Société, la liquidation sera assurée par un ou plusieurs liquidateurs, associés ou non, nommés par les associés qui détermineront leurs pouvoirs et rémunérations.

**ARTICLE 21.** Pour tout ce qui ne fait pas l'objet d'une prévision spécifique par les présents Statuts, il est fait référence à la Loi.

**Pour la Société,  
Me Jacques CASTEL, Notaire**