

exceet Group SE

Société européenne

115, avenue Gaston Diderich

L-1420 Luxembourg

Assemblée Générale Extraordinaire

Du 15 septembre 2016

Numéro

In the year two thousand and sixteen, on the fifteenth day of September.

Before Us, Maître **Jean-Joseph Wagner**, notary, residing in Sanem, Grand Duchy of Luxembourg,

was held an extraordinary general meeting of the shareholders of **exceet Group SE** (the "**Company**"), a European company (SE) incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg and in accordance with council regulation (EC) no. 2157/2001 of 8 October 2001 on the Statute for a European company (SE) (the "**Regulation**"), having its registered office at 115, avenue Gaston Diderich, L-1420 Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 148.525, incorporated pursuant to a deed of the notary Jean-Joseph Wagner on 9 October 2009, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register on 14 October 2009 and published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* n° 2102, p. 100869 on 26 October 2009. The articles of association of the Company have last been amended pursuant to a notarial deed on 31 May 2013, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* no. 1999, p. 95934 on 2 July 2013.

The meeting was opened at 12.00 a.m. (CEST) with Mr. Hans Hofstetter, residing in Rehetobel, Switzerland who appointed Mr. Thomas Brauchli, residing in Sankt Gallen, Switzerland as secretary.

The meeting elects Ms. Daniela Gebauer, residing at
as scrutineer.

The board of the meeting having thus been constituted, the chairman declares and requests the notary to state the following:

I. That the agenda of the general meeting is the following:

AGENDA

1. Decrease of the Company's share capital by an amount of two hundred sixteen thousand euros (EUR 216,000.00) from five hundred twenty-seven thousand nine hundred sixty euro and sixteen cents (EUR 527,960.16) to three hundred eleven thousand nine hundred sixty euro and sixteen cents (EUR 311,960.16) through the cancellation of all (i) two million one hundred and five thousand two hundred and sixty-three (2,105,263) redeemable class B2 shares, (ii) two million one hundred and five thousand two hundred and sixty-three (2,105,263) redeemable class B3 shares, (iii) one million (1,000,000) redeemable class B4 shares, (iv) three million (3,000,000)

redeemable class C1 shares, (v) three million (3,000,000) redeemable class C2 shares and (vi) three million (3,000,000) redeemable class C3 shares.

2. Subsequent amendment and full restatement of the articles of association

II. that the shareholders present or represented, the proxyholders of the represented shareholders and the number of their shares as well as the shares voted by voting form are shown on an attendance list which is signed by the shareholders present and the proxyholders of the represented shareholders and by the board of the meeting;

III. that this general meeting was duly convened by notices containing the agenda of the meeting and published on the *Recueil Electronique des Sociétés et Associations* on 16 August 2016, as well as in the *Tageblatt* no. 190 on 16 August 2016 and in the German electronic *Bundesanzeiger* on 16 August 2016; copies of such publications have been presented to the board of this meeting;

IV. that the chairman informed the general meeting that to have a valid quorum for items of the agenda requires that at least half of the share capital be present or represented and items of the agenda require approval of at least two-thirds of the votes validly cast;

V. that it appears from the attendance list that twenty-seven million three thousand three hundred six (27,003,306) shares out of thirty-four million seven hundred thirty-four thousand two hundred twenty-one (34,734,221) shares are present or represented at the general meeting or have validly voted through a voting form; and

VI. that the general meeting was therefore validly constituted and could validly deliberate and resolve on all items of the agenda.

After having acknowledged the foregoing declarations of the chairman of the meeting and having duly considered and deliberated on the items on the agenda, the general meeting of shareholders takes on the following resolutions:

First Resolution

The extraordinary general meeting of shareholder's resolves to decrease the Company's share capital by an amount of two hundred sixteen thousand euros (EUR 216,000.00) from five hundred twenty-seven thousand nine hundred sixty euro and sixteen cents (EUR 527,960.16) to three hundred eleven thousand nine hundred sixty euro and sixteen cents (EUR 311,960.16) through the cancellation of all (i) two million one hundred and five thousand two hundred and sixty-three (2,105,263) redeemable class B2 shares, (ii) two million one hundred and five thousand two hundred and sixty-three (2,105,263) redeemable class B3 shares, (iii) one million (1,000,000) redeemable class B4 shares, (iv) three million (3,000,000) redeemable class C1 shares, (v) three million (3,000,000) redeemable class C2 shares and (vi) three million (3,000,000) redeemable class C3 shares.

This resolution was approved with the following vote:

- twenty-seven million three thousand three hundred six (27,003,306) shares voting in favour;
- no share not voting (abstention);
- no share voting against.

Second Resolution

As a consequence of the above, the extraordinary general meeting of shareholders resolves to amend and the articles of association of the Company as follows:

A. NAME - DURATION - PURPOSE - REGISTERED OFFICE
Article 1 Name

There hereby exists a company in the form of a *société européenne* under the name of "exceet Group SE" (the "Company").

Article 2 Duration

The Company is incorporated for an unlimited duration. It may be dissolved at any time and without cause by a resolution of the general meeting of shareholders, adopted in the manner required for an amendment of these articles of association.

Article 3 Object

3.1. The Company's purpose is the creation, holding, development and realisation of a portfolio, consisting of interests and rights of any kind and of any other form of investment in entities in the Grand Duchy of Luxembourg and in foreign entities, whether such entities exist or are to be created, especially by way of subscription, acquisition by purchase, sale or exchange of securities or rights of any kind whatsoever, such as equity instruments, debt instruments, patents and licenses, as well as the administration and control of such portfolio.

3.2. The Company may further grant any form of security for the performance of any obligations of the Company or of any entity in which it holds a direct or indirect interest or right of any kind or in which the Company has invested in any other manner or which forms part of the same group of entities as the Company and lend funds or otherwise assist any entity in which it holds a direct or indirect interest or right of any kind or in which the Company has invested in any other manner or which forms part of the same group of companies as the Company.

3.3. The Company may borrow in any form and may issue any kind of notes, bonds and debentures and generally issue any debt, equity and/or hybrid securities in accordance with Luxembourg law.

3.4. The Company may carry out any commercial, industrial, financial, real estate or intellectual property activities which it may deem useful in accomplishment of these purposes.

Article 4 Registered office

4.1. The Company's registered office is established in the city of Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. The Company's central administration is located at its registered office.

4.2. The Company's registered office may be transferred within the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the board of directors.

4.3. Branches or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the board of directors.

4.4. The registered office of the Company may be transferred to another member state of the European Community in accordance with the provisions of Council Regulation (EC) No 2157/2001 of 8 October 2001 on the Statute for a European Company (the "**Regulation**") and the law of 10 August 1915 governing commercial companies, as amended (the "**Law**"). Such transfer will not result in the winding-up of the Company or the creation of a new legal person.

B. SHARE CAPITAL - SHARES - REGISTER OF SHARES - OWNERSHIP AND TRANSFER OF SHARES

Article 5 Share capital and authorised capital

The Company's issued share capital is set at three hundred eleven thousand nine hundred sixty euro and sixteen cents (EUR 311,960.16)

represented by twenty million five hundred twenty-three thousand six hundred ninety-five (20,523,695) Class A Shares.

Under the terms and conditions provided by law, the Company's issued share capital may be increased or reduced by a resolution of the general meeting of shareholders, adopted in the manner required for an amendment of these articles of association.

Any new shares to be paid for in cash will be offered by preference to the existing shareholder(s) in proportion to the number of shares held by them in the Company's share capital. The board of directors shall determine the period of time during which such preferential subscription right may be exercised. This period may not be less than the period required by applicable legal provisions. However, subject to the provisions of the Law, the general meeting of shareholders called (i) to resolve upon an increase of the Company's issued share capital or (ii) at the occasion of an authorisation granted to the board of directors to increase the Company's issued share capital, may limit or suppress the preferential subscription right of the existing shareholder(s) or authorise the board of directors to do so. Such resolution shall be adopted in the manner required for an amendment of these articles of association.

Article 6 Shares

6.1. The Company may have one or several shareholders. The death, legal incapacity, dissolution, bankruptcy or any other similar event regarding a shareholder shall not cause the Company's dissolution.

6.2. The Company may, to the extent and under the terms and conditions provided by law, repurchase or redeem its own shares.

6.3. Fractional shares shall have the same rights on a fractional basis as whole shares, provided that shares shall only be able to be voted if the number of fractional shares may be aggregated into one or more whole shares. If there are fractions that do not aggregate into a whole share, such fractions shall not be able to vote. The Class A Shares are in bearer form and held by or on behalf of a securities settlement system or the operator of such system and in each case recorded as book-entry interests in the accounts of a professional depositary or any sub-depositary (any depositary and any sub-depositary being referred to hereinafter as a "**Depositary**"), the Company – subject to having received from the Depositary a certificate in proper form - will permit the depositor of such book-entry interests to exercise the rights attaching to the shares corresponding to the book-entry interests of the relevant depositor, including admission to and voting at general meetings, and shall consider those depositors to be the holders for purposes of Article 7 of the present articles of association. The board of directors may determine the formal requirements with which such certificates must comply.

6.4. The Class A Shares are issued in bearer form.

Certificates of bearer shares shall be signed in accordance with applicable legal provisions.

Article 7 Ownership and transfer of shares

7.1. The shares may be entered without serial numbers into fungible securities accounts with financial institutions or other professional depositaries. The shares held in deposit or on an account with such financial institution or professional depositary shall be recorded in an account opened in the name of the depositor and may be transferred from one account to another, whether such account is held by the same or a different financial institution or depositary. The depositor whose shares are held through such fungible securities accounts shall have the same rights and obligations as if he held the bearer shares directly.

7.2. The shares are freely transferable, subject to the

provisions of the law and these articles of association. All rights and obligations attached to any share are passed to any transferee thereof.

7.3. The Company will recognise only one holder per share. In case a share is owned by several persons, they must designate a single person to be considered as the sole owner of such share in relation to the Company. The Company is entitled to suspend the exercise of all rights attached to a share held by several owners until one (1) owner has been designated.

7.4. Any shareholder, together with any Affiliates (defined as a person that directly, or indirectly through one or more intermediaries, controls or is controlled by, or is under common control with, the person specified and (ii) the term "**control**" means the possession, direct or indirect, of the power to direct or cause the direction of the management and policies of a person, whether through the ownership of shares, by contract, or otherwise) and any shareholder with whom such shareholder is acting as a group, whose aggregate shareholding exceeds two percent (2%) of the issued Class A Shares at any time or any multiple thereof must provide the Company with written notice of such event within four business days of such event. In case such shareholder does not provide the notice in time, the voting rights attaching to the fraction of his shares which exceed the relevant threshold are suspended until such notification is made. For the purpose of these articles of association, "**acting as a group**" shall mean shareholders if they cooperate on the basis of an agreement either express or tacit, either written or oral, for the purpose of acquiring, holding, voting or disposing of Class A Shares of the Company. The board of directors shall determine if shareholders are acting as a group and, absent manifest error, the determination will be binding.

7.5. For the avoidance of doubt, this obligation is to be read in addition to the obligations under the law of 11 January 2008 on transparency obligations in relation to listed companies, as amended, (the "**Transparency Law**") and any sanctions provided for under the Transparency Law shall apply in case the obligations pursuant to the Transparency Law are not complied with.

C. GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS

Article 8 Powers of the general meeting of shareholders

8.1. The shareholders exercise their collective rights in the general meeting of shareholders.

8.2. The general meeting of shareholders is vested with the powers expressly reserved to it by law and by these articles of association.

Article 9 Convening general meetings of shareholders

9.1. The general meeting of shareholders of the Company may at any time be convened by the board of directors, to be held at such place and on such date as specified in the notice of such meeting.

9.2. The general meeting of shareholders must be convened by the board of directors, upon request in writing indicating the agenda, addressed to the board of directors by one or several shareholders representing at least ten percent (10%) of the Company's issued share capital. In such case, a general meeting of shareholders must be convened and shall be held within a period of one (1) month from receipt of such request.

9.3. If following a request made under article 9.2, a general meeting is not held in due time and, in any event within two months, the competent Luxembourg courts may order that a general meeting be convened within a given period, or authorise either the shareholders who have requested it or their representatives to convene such general meeting.

9.4. The board of directors shall convene the annual general meeting of shareholders within a period of six (6) months after the end of the Company's financial year. Other meetings of shareholders may be held at such place and time as may be specified in the respective notices of meeting.

The annual general meeting of shareholders shall be held in Luxembourg, at the registered office of the Company or at such other place as may be specified in the notice of such meeting, on the first Wednesday of May at 12:00 (noon) of each year. If such day is a legal holiday or falls on a weekend, the annual general meeting of shareholders must be held on the next following business day.

9.5. The convening notice for any general meeting of shareholders must contain the agenda of the meeting, the place, date and time of the meeting, the description of the procedures that shareholder must comply with in order to be able to participate and cast their votes in the general meeting, and such notice shall take the form of announcements published (i) thirty (30) days before the meeting, in the *Recueil Electrotechnique des Sociétés et Associations* and in a Luxembourg newspaper and (ii) in a manner ensuring fast access to it on a non-discriminatory basis in such media as may reasonably be relied upon for the effective dissemination of information throughout the European Community. A notice period of seventeen (17) days applies, in case of a second or subsequent convocation of a general meeting convened for lack of quorum required for the meeting convened by the first convocation, provided that this article 9.5 has been complied with for the first convocation and no new item has been put on the agenda. In case the shares are listed on a foreign stock exchange, the notices shall in addition be published in such other manner as may be required by laws, rules or regulations applicable to such stock exchange from time to time.

9.6. One or several shareholders, representing at least five percent (5%) of the Company's issued share capital, may (i) request to put one or several items to the agenda of any general meeting of shareholders, provided that such item is accompanied by a justification or a draft resolution to be adopted in the general meeting, or (ii) table draft resolutions for items included or to be included on the agenda of the general meeting. Such request must be sent to the Company's registered office in writing by registered letter or electronic means at least twenty-two (22) days prior to the date of the general meeting and include the postal or electronic address of the sender. In case such request entails a modification of the agenda of the relevant meeting, the Company will make available a revised agenda at least fifteen (15) days prior to the date of the general meeting.

9.7. If all shareholders are present or represented at a general meeting of shareholders and state that they have been informed of the agenda of the meeting, the general meeting of shareholders may be held without prior notice.

Article 10 Admission

Any shareholder who holds one or more share(s) of the Company at 24:00 o'clock (Luxembourg time) on the date falling fourteen (14) days prior to (and excluding) the date of general meeting (the "**Record Date**") shall be admitted to the relevant general meeting of shareholders. Any shareholder who wishes to attend the general meeting must inform the Company thereof at the latest on the Record Date, in a manner to be determined by the board of directors in the convening notice. In case of shares held through the operator of a securities settlement system or with a professional depository or sub-depository designated by such depository, a holder of shares wishing to attend a general meeting of shareholders should receive from such operator or depository or sub-depository a certificate certifying the number of shares recorded in the relevant account on the Record Date. The certificate should be submitted to the Company at its registered address no later than three (3) business days prior to the date of the general meeting. In the event that the shareholder votes through proxies, the proxy has to be deposited at the

registered office of the Company at the same time or with any agent of the Company, duly authorised to receive such proxies. The board of directors may set a shorter period for the submission of the certificate or the proxy.

Article 11 Conduct of general meetings of shareholders

11.1. A board of the meeting shall be formed at any general meeting of shareholders, composed of a chairman to be elected from the board of directors, a secretary and a scrutineer, each of whom shall be appointed by the general meeting of shareholders and who do not need to be shareholders. The chairman of the board of directors shall be the chair of any general meeting. In the event the chairman of the board is for any reason unable to chair the general meeting of shareholders, any other member of the board of directors may chair the general meeting of shareholders. The board of the meeting shall ensure that the meeting is held in accordance with applicable rules and, in particular, in compliance with the rules in relation to convening the meeting, majority requirements, vote tallying and representation of shareholders.

11.2. An attendance list must be kept at any general meeting of shareholders.

11.3. No quorum shall be required for the general meeting of shareholders to act and deliberate validly, unless otherwise required by law or by these articles of association.

11.4. Each share entitles the holder thereof to one vote, subject to the provisions of the Law. Unless otherwise required by law or by these articles of association, resolutions at a general meeting of shareholders duly convened are adopted by a simple majority of the votes validly cast, regardless of the portion of capital represented. Abstention and nil votes will not be taken into account.

11.5. A shareholder may act at any general meeting of shareholders by appointing another person, shareholder or not, as his proxy in writing by a signed document transmitted by mail or facsimile or by any other means of communication authorised by the board of directors. One person may represent several or even all shareholders.

11.6. Shareholders who participate in a general meeting of shareholders by conference-call, video-conference or by any other means of communication authorised by the board of directors, which allows such shareholder's identification and which allows that all the persons taking part in the meeting hear one another on a continuous basis and may effectively participate in the meeting, are deemed to be present for the computation of quorum and majority, subject to such means of communication being made available at the place of the meeting.

11.7. Each shareholder may vote at a general meeting of shareholders through a signed voting form sent by mail or facsimile or by any other means of communication authorised by the board of directors to the Company's registered office or to the address specified in the convening notice. The shareholders may only use voting forms provided by the Company which contain at least the place, date and time of the meeting, the agenda of the meeting, the proposals submitted to the resolution of the meeting as well as for each proposal three boxes allowing the shareholder to vote in favour of or against the proposed resolution or to abstain from voting thereon by ticking the appropriate boxes. The Company will only take into account voting forms received prior to the general meeting of shareholders to which they relate.

11.8. The board of directors may determine further conditions that must be fulfilled by the shareholders for them to take part in any general meeting of shareholders.

Article 12 Amendments of the articles of association

Subject to the provisions of the Regulation and the Law, any amendment of the articles of association requires a majority of at least two-thirds of the votes validly cast at a general meeting at which at least half of the share capital is present or represented, in case the second condition is not satisfied, a second meeting may be convened in accordance with the Law, which may deliberate regardless of the proportion of the capital represented and at which resolutions are taken at a majority of at least two-thirds of the votes validly cast. Abstention and nil votes will not be taken into account for the calculation of the majority.

Article 13 Adjourning general meetings of shareholders

The board of directors may adjourn any general meeting of shareholders already commenced, including any general meeting convened in order to resolve on an amendment of the articles of association, for a period of four (4) weeks. The board of directors must adjourn any general meeting of shareholders already commenced if so required by one or several shareholders entitled thereto in accordance with the Law. By such an adjournment of a general meeting of shareholders already commenced, any resolution already adopted in such meeting will be cancelled. For the avoidance of doubt, once a meeting has been adjourned pursuant to the second sentence of this Article 13, the board of directors shall not be required to adjourn such meeting a second time.

Article 14 Minutes of general meetings of shareholders

14.1 The board of any general meeting of shareholders shall draw up minutes of the meeting which shall be signed by the members of the board of the meeting as well as by any shareholder who requests to do so.

14.2 Any copy and excerpt of such original minutes to be produced in judicial proceedings or to be delivered to any third party shall be signed by the chairman or the co-chairman of the board of directors or by any two of its members.

D. MANAGEMENT

Article 15 Powers of the board of directors and daily management

15.1 The Company shall be managed by a board of directors, whose members do not need to be shareholders of the Company.

15.2 The board of directors is vested with the broadest powers to take any actions necessary or useful to fulfil the Company's corporate object, with the exception of the actions reserved by law or by the Regulation, the Law or these articles of association to the general meeting of shareholders

15.3 In accordance with article 60 of the Law, the Company's daily management and the Company's representation in connection with such daily management may be delegated to one or several members of the board of directors or to any other person(s) appointed by the board of directors, shareholder or not, acting alone or jointly. Their appointment revocation and powers shall be determined by a resolution of the board of directors.

15.4 The following actions and transactions in relation to the Company's daily management require an express decision of the board of directors of the Company:

- any agreement for the formation of a joint venture, consortium or partnership (other than ordinary commercial contracts) the combined net asset value or share capitalization of which is in excess of two million euro (EUR 2,000,000);
- the incurrence of any new or additional borrowing or indebtedness by the Company or its Affiliates not included in the approved annual budget in excess of ten million euro (EUR 10,000,000) other than working capital financing

in the normal course of business;

- the granting by the Company or its Affiliates of any kind of security or guarantee outside the normal course of business or in excess of ten million euro (EUR 10,000,000);
- the conclusion, modification or termination by the Company or its Affiliates of any agreement the terms of which require payment in excess of five million euro (EUR 5,000,000) unless included in the approved annual budget;
- any capital expenditure by the Company or its Affiliates not included in the approved annual budget in excess of five million euro (EUR 5,000,000) per transaction (or series of related transactions);
- the conclusion, modification or termination by the Company or its Affiliates of any agreement with a related party;
- any listing or public offering of securities issued by the Company or its Affiliates;
- the initiation, choice of a defense strategy or settlement by the Company or its Affiliates of any litigation or arbitral proceedings where the amount at stake for the Company or its Affiliates is in excess of five million euro (EUR 5,000,000);
- any material change to the business or activities of the Company or its Affiliates, including entering into material new lines of business, discontinuing of a material activity or adopting any material change in strategic direction; and
- the appointment or removal of any director or any key employee; the implementation of any management incentive scheme; and the introduction or abolition of any remuneration packages for the Company or its Affiliates.

15.5 The board of directors may also grant special powers by notarised proxy or private instrument to any person(s) acting alone or jointly with others as agent of the Company.

Article 16 Composition of the board of directors

The board of directors is composed of four (4) A directors (the “**A Directors**”), one (1) B director (the “**B Director**”) and one (1) C director (the “**C Director**”). The board of directors must choose from among its members a chairman of the board of directors. It may also choose a co-chairman and it may choose a secretary, who needs to be neither a shareholder, nor a member of the board of directors. A reference to a “**director**” hereinafter shall be construed as a reference to an A Director and/or a B Director and/or a C Director, depending on the context and as applicable.

Article 17 Election and removal of directors and term of the office.

17.1 Directors shall be elected by the general meeting of shareholders, which shall determine their remuneration and term of office. The directors shall be elected by all shareholders.

17.2 If a legal entity is elected director of the Company, such legal entity must designate an individual as permanent representative who shall execute this role in the name and for the account of the legal entity. The relevant legal entity may only remove its permanent representative if it appoints a successor at the same time. An individual may only be a permanent representative of one director and may not be a director at the same time.

17.3 Any director may be removed at any time, without notice and without cause by the general meeting of shareholders.

17.4 The term of office of a director may not exceed six (6) years and any director shall hold office until his successor is elected. Any director may also be re-elected for successive terms.

Article 18 Vacancy in the office of a director

If a vacancy in the office of a member of the board of directors because of death, legal incapacity, bankruptcy, retirement or otherwise occurs, such vacancy may be filled on a temporary basis by a person designated by the remaining board members until the next general meeting of shareholders, which shall resolve on a permanent appointment.

Article 19 Convening meetings of the board of directors

19.1 The board of directors shall meet upon call by the chairman or by any two (2) of its members at the place indicated in the notice of the meeting as described in the next paragraph.

19.2 Written notice of any meeting of the board of directors must be given to the directors at least twenty-four (24) hours in advance of the date scheduled for the meeting by mail, facsimile, electronic mail or any other means of communication, except in case of emergency, in which case the nature and the reasons of such emergency must be indicated in the notice. Such convening notice is not necessary in case of assent of each director in writing by mail, facsimile, electronic mail or by any other means of communication, a copy of such document being sufficient proof thereof. Also, a convening notice is not required for a board meeting to be held at a time and location determined in a prior resolution adopted by the board of directors. No convening notice shall furthermore be required in case all members of the board of directors are present or represented at a meeting of the board of directors or in the case of resolutions in writing pursuant to these articles of association.

19.3 The board of directors shall meet at least once every three months.

Article 20 Conduct of meetings of the board of directors

20.1 The chairman of the board of directors shall preside at all meetings of the board of directors. In the absence of a chairman, the co-chairman shall preside the relevant meeting of the board. In the absence of both, the board of directors may appoint another director as chairman pro tempore.

20.2 The board of directors can act and deliberate validly only if at least half of its members are present or represented at a meeting of the board of directors.

20.3 Resolutions are adopted with the approval of a majority of the members present or represented at a meeting of the board of directors. In case of a tie, the chairman of the board of directors shall have a casting vote. In the absence of the chairman of the board of directors, the director who has been appointed as chairman pro tempore of the meeting shall not have a casting vote.

20.4 Any director may act at any meeting of the board of directors by appointing any other director as proxy in writing by mail, facsimile, electronic mail or by any other means of communication. Any director may represent one or several other directors.

20.5 Any director who participates in a meeting of the board of directors by conference-call, video-conference or by any other means of communication which allows such director's identification and which allows that all the persons taking part in the meeting hear one another on a continuous basis and may effectively participate in the meeting, is deemed to be present for the computation of quorum and majority. A meeting of the board of directors held through such means of communication is deemed to be held at the Company's registered office.

20.6 The board of directors may unanimously pass resolutions in writing which shall have the same effect as resolutions passed at a meeting of the board duly convened and held. Such resolutions in writing are

passed when dated and signed by all directors on a single document or on multiple counterparts, a copy of a signature sent by mail, facsimile or a similar means of communication being sufficient proof thereof. The single document showing all signatures or the entirety of the signed counterparts, as the case may be, will form the instrument giving evidence of the passing of the resolutions and the date of the resolutions shall be the date of the last signature.

20.7 To the extent required by law, any director who has, directly or indirectly, a proprietary interest in a transaction submitted to the approval of the board of directors which conflicts with the Company's interest, must inform the board of directors of such conflict of interest and must have his declaration recorded in the minutes of the board meeting. The relevant director may not take part in the discussions on and may not vote on the relevant transaction.

20.8 The secretary or, if no secretary has been appointed, the chairman or a member of the board which was present at a meeting and is appointed *pro tempore* by the board to this effect shall draw up minutes of any meeting of the board of directors, which shall be signed by the chairman present or represented and by the secretary, as the case may be, or by any two directors.

Article 21 Dealings with third parties

The Company will be bound towards third parties in all circumstances by the joint signatures of any two directors or by the joint signatures or the sole signature of any person(s) to whom such signatory power has been granted by the board of directors, within the limits of such authorisation. With respect to matters that constitute daily management of the Company, the Company will be bound towards third parties by the signature of any person(s) to whom such power in relation to the daily management of the Company has been delegated in accordance with article 15 hereof acting alone or jointly in accordance with the rules of such delegation.

E. AUDITORS

Article 22 Independent auditor(s)

22.1 The operations of the Company shall be supervised by one or more independent auditors (*réviseurs d'entreprise agréés*).

22.2 The general meeting of shareholders shall determine the number of independent auditors, shall appoint them and shall fix their remuneration and term of office which may not exceed six (6) years. A former or current independent auditor may be re-appointed by the general meeting of shareholders.

F. FINANCIAL YEAR - PROFITS - INTERIM DIVIDENDS

Article 23 Financial year

The Company's financial year shall begin on first January of each year and shall terminate on thirty-first December of the same year.

Article 24 Profits

24.1 From the Company's annual net profits five per cent (5%) at least shall be allocated to the Company's legal reserve. This allocation shall cease to be mandatory as soon and as long as the aggregate amount of the Company's reserve amounts to ten per cent (10%) of the Company's issued share capital.

The annual general meeting of shareholders determines upon recommendation of the board of directors how the remainder of the annual net profits will be allocated.. Each Class A Share shall be entitled to receive the same amount.

The payment of the dividends to a depositary operating principally a settlement system in relation to transactions on securities, dividends, interest. matured capital or other matured monies of securities or of other financial

instruments being handled through the system of such depositary discharges the Company. Said depositary shall distribute these funds to his depositors according to the amount of securities or other financial instruments recorded in their name.

24.2 Sums contributed to the Company by a shareholder may also be allocated to the legal reserve, if the contributing shareholder agrees with such allocation, In case of a share capital reduction, the Company's legal reserve may be reduced in proportion so that it does not exceed ten per cent (10%) of the issued share capital.

24.3 Dividends which have not been claimed within five (5) years after the date on which they became due and payable revert back to the Company.

Article 25 Interim dividends - Share premium

25.1 The board of directors may pay interim dividends in accordance with the provisions of the Law.

G. LIQUIDATION

Article 26 Liquidation

In the event of the Company's dissolution, the liquidation shall be carried out by one or several liquidators, individuals or legal entities, appointed by the general meeting of shareholders resolving on the Company's dissolution which shall determine the liquidators'/liquidator's powers and remuneration.

H. GOVERNING LAW

Article 27 Governing law

These articles of association shall be construed and interpreted under and shall be governed by the Regulation and Luxembourg law. All matters not governed by these articles of association shall be determined in accordance with the Regulation and the Law."

This resolution was approved with the following vote:

- twenty-seven million three thousand three hundred six (27,003,306) shares voting in favour;
- no share not voting (abstention);
- no share voting against.

Costs and Expenses

The costs, expenses, remuneration or charges of any form whatsoever incumbent to the Company and charged to it by reason of the present deed are assessed to three thousand euro.

Whereof the present notarial deed was drawn up in Luxembourg, on the day specified at the beginning of this document.

The undersigned notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the appearing parties, the present deed is worded in English followed by a French translation; on the request of the same appearing parties and in case of divergence between the English and the French text, **the English version will prevail.**

The document having been read to the appearing parties, known to the notary by name, first name and residence, the said appearing parties signed together with the notary the present deed.

Suit la traduction en français du texte qui précède.

L'an deux mille seize, le quinze septembre.

Par-devant nous, Maître **Jean-Joseph Wagner**, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

s'est tenue une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de **exceet Group SE** (la "**Société**"), une société Européenne (SE) constituée selon et régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg et en conformité avec le règlement du Conseil (CE) n° 2157/2001 du 8 octobre 2001 relatif au

statut de la société européenne (SE) (le "Règlement"), ayant son siège social au 115, avenue Gaston Diderich, L-1420 Luxembourg, enregistrée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 148.525, constituée selon acte reçu par le notaire Jean-Joseph Wagner le 9 octobre 2009, déposé au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg le 14 octobre 2009, publié au *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* n° 2102, p. 100869 le 26 octobre 2009. Les statuts de la Société ont été modifiés selon un acte notarié en date du 31 mai 2013, publié au *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* n° 1999, p. 95933 le 2 juillet 2013.

L'assemblée générale fut ouverte à midi (12h) (HEC) sous la présidence de Monsieur Hans Hofstetter, demeurant à Rehetobel, Suisse, qui a désigné Monsieur Thomas Brauchli, demeurant à Sankt Gallen, Suisse, comme secrétaire.

L'assemblée élit Madame Daniela Gebauer, demeurant
comme scrutateur.

Le bureau de cette assemblée ainsi constituée, le président a déclaré et a demandé au notaire d'acter ce qui suit:

I. Que l'ordre du jour de l'assemblée est le suivant:

ORDRE DU JOUR

1. Réduction du capital social de la Société à concurrence de deux cent seize mille euros (EUR 216.000,00) pour le porter de son montant actuel de cinq cent vingt-sept mille neuf cent soixante euros et seize centimes (EUR 527.960, 16) à trois cent onze mille neuf cent soixante euros et seize centimes (EUR 311.960,16) par l'annulation des (i) deux millions cent cinq mille deux cent soixante-trois (2.105.263) d'actions rachetables de catégorie B2, (ii) deux millions cent cinq mille deux cent soixante-trois (2.105.263) d'actions rachetables de catégorie B3, (iii) un million (1.000.000) d'actions rachetables de catégorie B4, (iv) trois millions (3.000.000) d'actions rachetables de catégories C1, (v) trois millions (3.000.000) d'actions rachetables de catégories C2 and (vi) trois millions (3.000.000) d'actions rachetables de catégories C3.

2. Modification subséquente et restitution totale des statuts de la Société.

II. que les actionnaires présents ou représentés, les mandataires des actionnaires représentés et le nombre de leurs actions ainsi que des actions ayant voté par formulaire de vote, sont indiquées sur une liste de présence signée par les actionnaires présents et les mandataires des actionnaires représentés et par le bureau de l'assemblée;

III. que cette assemblée générale a été dûment convoquée par une convocation contenant l'ordre du jour de l'assemblée et publiée au *Recueil Electronique des Sociétés et Associations* le 16 août 2016, ainsi que dans le *Tageblatt* numéro 190 le 16 août 2016 et dans le *Bundesanzeiger* électronique Allemand le 16 août 2016; des copies de ces publications ont été présentées au bureau de l'assemblée;

IV. que le président a informé l'assemblée générale que pour avoir un quorum relatifs à certains points de l'ordre du jour, il faut au moins que la moitié du capital social soit présent ou représenté et que l'approbation de certains points de l'ordre du jour nécessite une majorité d'au moins deux-tiers de voix valablement exprimées ;

V. qu'il apparaît de la liste de présence que vingt-sept millions trois mille trois cent six (27.003.306) actions des trente-quatre millions sept cent trente-quatre mille deux cent vingt et une (34.734.221) actions détenant un droit de vote sont présentes ou représentées dans l'assemblée générale ou ont valablement voté par formulaire de vote; et

VI. que la présente assemblée est valablement constituée et peut donc valablement délibérer sur tous les points à l'ordre du jour.

Après avoir constatée les déclarations du président et après délibération sur les points figurant à l'ordre du jour, l'assemblée générale a pris les résolutions suivantes:

Première résolution

L'assemblée générale extraordinaire des associés décide de réduire le capital social de la Société à concurrence de deux cent seize mille euros (EUR 216.000,00) pour le porter de son montant actuel de cinq cent vingt-sept mille neuf cent soixante euros et seize centimes (EUR 527.960, 16) à trois cent onze mille neuf cent soixante euros et seize centimes (EUR 311.960,16) par l'annulation des (i) deux millions cent cinq mille deux cent soixante-trois (2.105.263) d'actions rachetables de catégorie B2, (ii) deux millions cent cinq mille deux cent soixante-trois (2.105.263) d'actions rachetables de catégorie B3, (iii) un million (1.000.000) d'actions rachetables de catégorie B4, (iv) trois millions (3.000.000) d'actions rachetables de catégories C1, (v) trois millions (3.000.000) d'actions rachetables de catégories C2 and (vi) trois millions (3.000.000) d'actions rachetables de catégories C3.

La présente résolution a été approuvée comme suit :

- vingt-sept millions trois mille trois cent six (27.003.306) votes pour ;
- aucune abstention et
- aucun vote contre.

Seconde résolution

En conséquence de ce qui précède, l'assemblée générale extraordinaire des associés décide de modifier subséquemment les statuts de la Société et de les restituer totalement comme suit :

A. « NOM. DUREE. OBJET. SIEGE SOCIAL »

Article 1 Nom

Il existe conformément aux présents statuts une société européenne sous la dénomination de « **exceet Group SE** » (la « **Société** »).

Article 2 Durée

La Société est constituée pour une durée illimitée. Elle pourra être dissoute à tout moment et sans motifs par décision de l'assemblée générale des actionnaires, adoptée dans les conditions requises pour la modification des statuts.

Article 3 Objet

3.1. La Société a pour objet la création, la détention le développement, la réalisation ainsi que la gestion et le contrôle d'un portefeuille de valeurs mobilières se composant de participations ainsi que de droits de toute nature, et de toutes autres formes d'investissements dans des entités situés au Grand-Duché de Luxembourg ainsi que dans des entités situées à l'étranger, qu'il s'agisse d'entités existantes ou bien à créer, notamment par souscription, acquisition, vente ou échange de titres ou de droits, quelle qu'en soit la nature, tels que des titres participatifs, des titres représentatifs d'une dette, des brevets et des licences, ainsi que l'administration et le contrôle de son portefeuille.

3.2. La Société pourra également accorder toute forme de garantie pour l'exécution de toute obligation de la Société ou de toute entité dans laquelle la Société détient directement ou indirectement une participation, ou un droit quelle qu'en soit la nature, ou bien dans laquelle la Société a investi d'une autre manière, ou qui fait partie du même groupe de sociétés que la Société, et accorder des prêts a toute entité dans laquelle la Société détient directement ou indirectement une participation ou un droit quelle que soit sa

nature, ou dans laquelle la Société a investi d'une autre manière, ou qui fait partie du même groupe de sociétés que la Société.

3.3. La Société peut réaliser des emprunts sous toutes formes et émettre des titres obligataires, des obligations garanties, des lettres de change ainsi que généralement toute sorte de titres de participation, d'obligations et/ou d'obligations hybrides conformément au droit luxembourgeois.

3.4. La Société pourra exercer toutes activités de nature commerciale, industrielle, financière, immobilière ou de propriété Intellectuelle réputées utiles à la réalisation de ces objets.

Article 4 Siège Social

4.1. Le siège social est établi dans la ville de Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. L'administration centrale de la Société est située au siège social.

4.2. Le siège social peut être transféré au sein du Grand-Duché de Luxembourg par décision du conseil d'administration.

4.3. Des succursales ou des bureaux de représentation peuvent être établis soit au Grand-Duché de Luxembourg, soit à l'étranger par décision du conseil d'administration.

4.4. Le siège social de la Société peut être transféré vers un autre Etat membre de la Communauté Européenne conformément aux dispositions du Règlement du Conseil (CE) n°2157/2001 du 8 Octobre 2001 relatif au statut de la société européenne (le "**Règlement**") ainsi qu'à la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la "**Loi**"). Le transfert du siège social n'entraînera ni la dissolution de la Société, ni la création d'une nouvelle personne morale.

B. CAPITAL SOCIAL - ACTIONS - REGISTRE DES ACTIONS - PROPRIETE ET transfert DES ACTIONS

Article 5 Capital social et capital autorisé

Le capital émis de la Société est fixé à trois cent onze mille neuf cent soixante euros et seize centimes (EUR 311.960,16), représenté par (i) vingt millions cinq cent vingt-trois mille six cent quatre-vingt-quinze (20.523.695) d'Actions de Catégorie A.

Selon les conditions prévues par la loi, le capital émis de la Société peut être augmenté ou réduit par décision de l'assemblée générale des actionnaires statuant dans les conditions de fond et de forme requises pour la modification des statuts.

Toutes nouvelles actions à souscrire en numéraire seront offertes par priorité aux actionnaires existants, en proportion du nombre d'actions qu'il(s) détien(nen)t dans le capital de la Société, Le conseil d'administration déterminera le délai dans lequel ce droit préférentiel de souscription pourra s'exercer. Ce délai ne pourra être inférieur à celui conforme à la loi. Toutefois, sous réserve des dispositions de la Loi, l'assemblée générale des actionnaires convoquée (i) afin de statuer sur une augmentation du capital de la Société, ou (ii) à l'occasion d'une autorisation accordée au conseil d'administration de procéder à une augmentation du capital social de la Société, peut limiter ou supprimer le droit préférentiel de souscription des actionnaires existants ou permettre au conseil d'administration de procéder à pareille limitation. Cette décision sera adoptée dans les conditions de fond et de formes requises pour la modification des statuts.

Article 6 Actions

6.1. La Société peut avoir un ou plusieurs actionnaires. Le décès, l'incapacité légale, la dissolution, la faillite d'un actionnaire ou tout autre événement similaire concernant un actionnaire n'entraînera pas la dissolution de la Société.

6.2. La Société peut procéder au rachat de ses propres actions aux conditions prévues par la Loi.

6.3. Des fractions d'actions auront des droits identiques à ceux des actions entières, attribués sur une base proportionnelle, excepté pour le droit de vote qui ne pourra être exercé qu'à la condition de réunir les fractions d'action(s) en une ou plusieurs actions entières. Toute fraction qui ne pourrait être réintégrée dans une action entière ne saurait conférer le droit de vote à son titulaire. Les actions de catégorie A sont au porteur et détenues par ou pour le compte d'un système de règlement d'opérations sur titres ou de l'opérateur d'un tel système, et dans chacun des cas enregistrées comme titres dématérialisés dans les comptes d'un dépositaire professionnel ou d'un sous-dépositaire (ces dépositaires ou sous-dépositaires étant désignés ci-après comme étant le « **Dépositaire** »), la Société -sous réserve d'avoir reçu de la part d'un Dépositaire une attestation en bonne et due forme-, permettra au déposant de tels titres dématérialisés d'exercer les droits attachés aux actions correspondant aux titres dématérialisés, y compris l'admission et le vote aux assemblées générales, et considérera ce ou ces déposants comme les titulaires des actions pour les besoins de l'article 7 des présents statuts. Le conseil d'administration pourra déterminer les conditions auxquelles devront répondre ces attestations.

6.4. Les Actions de Catégorie A sont des actions au porteur.

Les certificats représentatifs d'actions au porteur seront signés selon les dispositions légales.

Article 7 Actionnariat et Cession d'actions

7.1. Les actions peuvent être enregistrées sans numéro d'ordre dans des comptes de titres fungibles, ouverts auprès d'institutions financières ou d'autres dépositaires professionnels. Les actions détenues en dépôt ou sur un compte auprès d'une telle institution financière ou d'un tel dépositaire professionnel seront inscrites sur un compte ouvert au nom du déposant et pourront être transférées d'un compte à un autre, que ce compte soit détenu par la même ou une autre institution financière ou dépositaire professionnel. Le déposant dont les actions sont détenues dans des comptes de titres fungibles aura les mêmes droits et obligations que s'il détenait les actions au porteur en son nom propre.

7.2. Les actions sont librement cessibles, sous réserve des dispositions légales en vigueur et des stipulations des présents statuts. Tous les droits et obligations attachés à une action sont transférés à son cessionnaire.

7.3. La Société ne reconnaîtra qu'un titulaire par action. Pour le cas où une action serait détenue par plusieurs personnes, celles-ci devront désigner une personne qui sera considérée comme seule titulaire de cette action vis-à-vis de la Société. La Société se réserve le droit de suspendre l'exercice des droits attachés à une action jusqu'à ce qu'un (1) de ses titulaires ne soit désigné comme tel.

7.4. Tout actionnaire, avec ses Affiliés (définis comme une personne qui contrôle ou est contrôlée directement ou indirectement par l'intermédiaire d'un ou plusieurs intermédiaires ou est sous le contrôle en commun avec la personne spécifiée et (ii) le terme « contrôle » signifie la possession, directe ou indirecte, du pouvoir de direction ou de la direction de la gérance et de la politique d'une personne, que ce soit par la détention d'actions, par contrat ou autrement), et tout actionnaire avec lequel il agit de concert, dont la participation viendrait à dépasser à tout moment le seuil de deux pourcent (2%) des Actions de Catégorie A émises, ou tout multiple du seuil précité, doit notifier cet événement à la Société dans les quatre (4) jours ouvrés de la survenance d'un tel événement. A défaut de notification dans ce délai, le droit

de vote attaché à la fraction de ses actions excédant ledit seuil sera suspendu jusqu'à ce que cette notification ait été effectuée. Pour les besoins des présents statuts, l'expression « avec lequel il agit de concert » signifiera des actionnaires, qui coopèrent sur la base d'un contrat exprès ou tacite, écrit ou oral, en vue de l'acquisition, la détention, le vote ou la cession d'Actions de Catégorie A de la Société. Le conseil d'administration déterminera si des actionnaires agissent de concert, et dans pareille situation, une telle position aura, sauf erreur manifeste, force obligatoire.

7.5. Pour éviter toute confusion, il est précisé que cette obligation s'ajoute aux obligations imposées par la loi du 11 janvier 2008 relative aux obligations de transparence concernant l'information sur les émetteurs dont les valeurs mobilières sont admises à la négociation sur un marché réglementé, comme amendé (la « **Loi de Transparence** ») et que toutes les sanctions prévues par la Loi de Transparence resteront applicables en cas de non-respect des dispositions de la Loi de Transparence.

C. ASSEMBLEE GENERALE DES ACTIONNAIRES

Article 8 Pouvoirs de l'assemblée générale des actionnaires

8.1. Les actionnaires exercent leurs droits collectifs dans le cadre de l'assemblée générale des actionnaires.

8.2. L'assemblée générale des actionnaires est investie des pouvoirs qui lui sont réservés expressément par la loi et par les présents statuts.

Article 9 Convocation de l'assemblée générale des actionnaires

9.1. L'assemblée générale des actionnaires de la Société peut être convoquée à tout moment par le conseil d'administration pour se tenir au lieu et à la date spécifiée sur l'avis de convocation.

9.2. L'assemblée générale des actionnaires doit être convoquée par le conseil d'administration lorsqu'une demande écrite indiquant l'ordre du jour a été adressée au conseil d'administration par un ou plusieurs actionnaires représentant au moins dix pourcent (10%) du capital social émis de la Société. Dans ce cas, une assemblée générale des actionnaires doit être convoquée et doit être tenue dans le mois suivant réception de ladite demande.

9.3. Dans le cas où, à la suite d'une demande faite en application de l'article 9.2, l'assemblée générale ne serait pas tenue à temps, et dans tous les cas, si elle n'est pas tenue dans les deux (2) mois de ladite demande, les tribunaux compétents de Luxembourg pourront ordonner la convocation d'une assemblée générale dans un délai déterminé, ou bien autoriser les actionnaires à l'origine de la demande ou leurs représentants à convoquer cette assemblée générale.

9.4. Le conseil d'administration convoquera l'assemblée générale annuelle des actionnaires dans les six (6) mois suivant la fin de l'exercice fiscal de la Société, D'autres assemblées d'actionnaires pourront se tenir au lieu et date spécifiés dans les avis de convocation respectifs. L'assemblée générale des actionnaires se tiendra à Luxembourg, au siège social de la Société ou à tout autre endroit à Luxembourg qui sera spécifié dans l'avis de convocation, le 31 mai de chaque année, à 12 heures (midi). Si ce jour est un jour férié légal ou un jour de week-end, l'assemblée générale annuelle se tiendra le premier jour ouvré suivant.

9.5. Tout avis de convocation à une assemblée générale doit contenir l'ordre du jour de l'assemblée, le lieu, la date et l'heure de rassemblée, la description des démarches que les actionnaires doivent entreprendre pour pouvoir participer et exprimer leur vote à l'occasion de l'assemblée générale, et doit prendre la forme d'annonces publiées (i) trente (30) jours avant l'assemblée générale, dans le Mémorial et dans un journal de

Luxembourg, et (ii) dans les médias dont on peut raisonnablement attendre une diffusion efficace des informations auprès du public dans l'ensemble de l'Espace Economique Européen et qui sont accessibles rapidement et de manière non discriminatoire. En cas de seconde convocation de l'assemblée générale pour cause de défaut de quorum sur première convocation, et dans la mesure où l'article 9.5 aurait dûment été respecté lors de la première convocation, et qu'aucun point n'a été ajouté à l'ordre du jour, un délai de préavis de dix-sept (17) jours s'appliquera. Lorsque les actions sont cotées sur une place boursière à l'étranger, les avis de convocation doivent aussi être publiés, le cas échéant, selon les dispositions des lois, règlements et règles applicables à ladite place boursière étrangère.

9.6. Un ou plusieurs actionnaires représentant au moins cinq pourcent (5%) du capital émis de la Société, pourra(ont) (i) demander l'inscription d'un ou plusieurs points à l'ordre du jour de toute assemblée générale des actionnaires, dans la mesure où une telle demande serait accompagnée d'une justification ou d'un projet de résolution à adopter lors de l'assemblée générale, ou (ii) déposer des projets de résolutions concernant des points inscrits ou à inscrire à l'ordre du jour de l'assemblée générale. Ladite demande devra être adressée au siège social de la Société par lettre recommandée ou par voie électronique au moins vingt-deux (22) jours avant la date de l'assemblée générale et indiquer l'adresse postale ou électronique de l'expéditeur. Au cas où une telle demande entraînerait une modification à l'ordre du jour correspondant, la Société mettra un ordre du jour modifié à disposition au moins quinze (15) jours avant la date de l'assemblée générale.

9.7. Si tous les actionnaires sont présents ou représentés à une assemblée générale des actionnaires et déclarent avoir été préalablement informés de l'ordre du jour, ladite assemblée générale des actionnaires pourra se tenir sans notice préalable.

Article 10 Admission

Tout actionnaire qui détient une ou plusieurs actions de la Société quatorze (14) jours avant l'assemblée générale à vingt-quatre (24) (heure de Luxembourg) (la «**Date d'Inscription**») sera admis à cette assemblée générale des actionnaires. Tout actionnaire qui décide de participer à l'assemblée générale doit l'indiquer à la Société au plus tard à la Date d'Inscription selon les modalités prévues par le conseil d'administration dans l'avis de convocation. En cas d'actions détenues par un opérateur de système de règlement-livraison d'instruments financiers, ou par un dépositaire professionnel ou par un sous-dépositaire désigné par ledit dépositaire professionnel un propriétaire de ces actions souhaitant assister à l'assemblée générale des actionnaires devrait recevoir dudit opérateur ou dépositaire ou sous-dépositaire, un certificat attestant du nombre d'actions enregistrées dans le compte correspondant à la Date d'Inscription. Le certificat devra être présenté au siège social de la Société au plus tard trois (3) jours ouvrés avant la date de l'assemblée générale. Dans le cas d'un actionnaire votant par procuration, celle-ci devra être déposée au siège social de la Société en même temps, ou bien déposée auprès d'un agent de la Société dûment habilité à recevoir la ou les procurations). Le conseil d'administration pourra décider sur un délai plus court pour le dépôt dudit certificat ou de ladite procuration.

Article 11 Tenue des assemblées générales d'actionnaires

11.1. Un bureau de l'assemblée doit être constitué à l'occasion de toute assemblée générale des actionnaires, composé d'un président élu parmi les membres du conseil d'administration, d'un secrétaire et d'un scrutateur, lesquels seront désignés par l'assemblée générale des actionnaires, et qui ne doivent pas nécessairement être des actionnaires. Le président du conseil

d'administration préside toute assemblée générale. Si ce dernier est dans l'impossibilité de présider l'assemblée générale des actionnaires, quelle que soit la raison de cet empêchement, tout autre membre du conseil d'administration pourra présider rassemblée générale des actionnaires. Le bureau de l'assemblée fera en sorte que l'assemblée se tienne en conformité avec les règles applicables et, plus particulièrement, avec les règles concernant la convocation de l'assemblée, aux règles de la majorité, au décompte des voix et à la représentation des actionnaires.

11.2. Une liste de présence doit être tenue à chaque assemblée générale des actionnaires.

11.3. Il n'y a pas de quorum requis pour que l'assemblée générale des actionnaires se tienne et délibère valablement, sauf dispositions contraires de la Loi ou des présents statuts.

11.4. Toute action donne droit à une voix, sous réserve des dispositions de la Loi. Sous la réserve de dispositions contraires de la Loi ou dans les présents statuts, les décisions d'une assemblée des actionnaires dûment convoquée sont prises à la majorité simple des votes valablement exprimés des actionnaires présents ou représentés, indifféremment de la partie du capital représentée. L'abstention et les votes nuls ne seront pas pris en compte.

11.5. Un actionnaire peut agir à toute assemblée générale des actionnaires en désignant une autre personne, actionnaire ou non, comme son mandataire, par procuration écrite et signée, transmise par courrier, télécopie, courrier électronique ou par tout autre moyen de communication autorisé par le conseil d'administration. Une personne peut représenter plusieurs, voire l'ensemble des actionnaires.

11.6. Tout actionnaire participant à une assemblée générale par conférence téléphonique, vidéoconférence ou par tout autre moyen de communication autorisé par le conseil d'administration permettant son identification et permettant que les participants à la réunion puissent entendre les interventions des uns et des autres sans discontinuité et puissent ainsi participer de manière effective à l'assemblée, seront réputés présents pour le calcul du quorum et de la majorité, à condition que ces moyens de communication soient disponibles sur le lieu de la réunion.

11.7. Chaque actionnaire peut voter à toute assemblée générale des actionnaires à l'aide d'un bulletin de vote signé en l'envoyant par courrier, télécopie, courrier électronique ou par tout autre moyen de communication autorisé par le conseil d'administration au siège social de la Société ou à l'adresse spécifiée sur l'avis de convocation. Les actionnaires devront utiliser exclusivement les bulletins de vote fournis par la Société qui devront contenir au moins le lieu, la date et l'heure de l'assemblée, l'ordre du jour de l'assemblée, les résolutions qui seront soumises au vote de rassemblée, ainsi que pour chaque proposition trois cases permettant aux actionnaires de voter en faveur ou contre la résolution proposée, ou de s'abstenir de voter en cochant la case appropriée, La Société ne tiendra compte que des bulletins de vote reçus avant la tenue de l'assemblée générale des actionnaires auxquels ils se rapportent.

11.8. Le conseil d'administration pourra arrêter toutes autres conditions à remplir par les actionnaires afin de pouvoir participer à une assemblée générale des actionnaires.

Article 12 Modification des statuts

Sous réserve des dispositions du Règlement et de la Loi, toute modification des statuts nécessite une majorité d'au moins deux-tiers (2/3) des voix valablement exprimées à une assemblée générale où au moins la moitié du capital social émis était présent ou représenté. Au cas où la seconde

condition ne serait pas satisfaite, une seconde assemblée pourra être convoquée conformément aux dispositions de la Loi qui pourra délibérer sans prendre en considération la portion du capital social représentée, et à l'occasion de laquelle les résolutions seront adoptées à la majorité des deux-tiers (2/3) des voix valablement exprimées. Les abstentions et les votes nuls ne sont pas pris en compte pour le calcul de la majorité.

Article 13 Prorogation des assemblées générales d'actionnaires

Le conseil d'administration a le droit de proroger, séance tenante, toute assemblée générale d'actionnaires à quatre (4) semaines, y compris une assemblée générale convoquée en vue d'une modification des statuts. Le conseil d'administration doit proroger, séance tenante, toute assemblée générale d'actionnaires sur la demande d'un ou plusieurs actionnaires autorisé à cela par la loi. Une telle prorogation d'une assemblée générale d'actionnaires, séance tenante, annule toute décision prise lors de cette assemblée générale. Il est ici précisé qu'une fois l'assemblée reportée en application de la deuxième phrase de l'article 13, le conseil d'administration ne sera pas obligé de proroger cette assemblée générale une seconde fois.

Article 14 Résolution des assemblées générales d'actionnaires

14.1. Le bureau de toute assemblée générale des actionnaires dressera un procès-verbal de la réunion qui sera signé par les membres du bureau et par tout actionnaire qui en fera la demande.

14.2. Toute copie ou extrait de l'original dudit procès-verbal délivré dans le cadre de procédures judiciaires ou à la demande de tout intéressé sera signé par le président ou bien par le co-président du conseil d'administration, ou par deux de ses membres.

D. LE CONSEIL D'ADMINISTRATION

Article 15 Pouvoirs du conseil d'administration et gestion journalière

15.1. La Société sera gérée par un conseil d'administration dont les membres ne doivent pas nécessairement être des actionnaires.

15.2. Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour prendre toutes actions nécessaires ou utiles à l'accomplissement de l'objet social, à l'exception des pouvoirs que la loi, la Loi, le Règlement ou les présents statuts réservent à l'assemblée générale des actionnaires.

15.3. Conformément à l'article 60 de la Loi, le conseil d'administration peut déléguer la gestion journalière de la Société ainsi que la représentation de la Société en ce qui concerne cette gestion à un ou plusieurs administrateurs ou à toute autre personne désignée par le conseil d'administration, actionnaire ou non, agissant seul(e)s ou conjointement. Le conseil d'administration désigne, révoque et détermine l'étendue de leurs pouvoirs aux termes d'une résolution.

15.4. Une décision expresse du conseil d'administration sera requise pour les actes et transactions en rapport avec la gestion journalière de la Société décrits ci-après :

- tout contrat dont l'objet est la mise en place d'une *joint venture*, d'un accord de groupe, ou d'un partenariat (autre qu'un contrat commercial ordinaire) dont la valeur nette ou la capitalisation est supérieure à deux millions d'euros (EUR 2.000.000) ;

- tout emprunt ou émission obligataire, nouvellement contracté ou supplémentaire supporté par la Société ou ses Filiales et non prévu par le budget annuel, d'un montant supérieur à dix millions d'euros (EUR

10.000.000), et à d'autres fins que le financement du besoin en fonds de roulement lié à la marche normale des affaires ;

- l'octroi par la Société ou ses Filiales de toute garantie ou cautionnement ne s'inscrivant pas dans le cadre des affaires courantes ou d'un montant supérieur à dix millions d'euros (EUR 10.000.000) ;

- la conclusion, la modification ou la résiliation par la Société ou ses Filiales de tout contrat dont les termes prévoient le paiement d'un montant supérieur à cinq millions d'euros (EUR 5.000.000) et non prévu par le budget annuel ;

- toute dépense d'investissement effectuée par la Société ou ses Filiales d'un montant supérieur à cinq millions d'euros (EUR 5.000.000) par transaction (ou par séries de transactions liées) et non prévue par le budget annuel ;

- la conclusion, la modification ou la résiliation par la Société ou ses Filiales de tout contrat avec une partie affiliée ;

- toute cotation ou offre publique de titres émise par la Société ou ses Filiales ;

- la mise en œuvre, le choix d'une stratégie de défense ou le règlement de tout procès ou de toute procédure arbitrale par la Société ou ses Filiales lorsque les montants en jeu pour la Société ou ses Filiales sont supérieurs à cinq millions d'euros (EUR 5.000.000) ;

- tout changement significatif dans la stratégie ou les activités de la Société ou de ses Filiales, notamment la mise en place de nouvelles branches d'activités, l'interruption d'une activité significative ou l'adoption de modifications significatives dans la stratégie définie ; et

- la nomination, la révocation de tout directeur ou homme clé, la mise en place de tout programme d'intéressement, et l'introduction ou la suppression de tout package de rémunération pour la Société ou ses Filiales.

15.5. La Société pourra également conférer des pouvoirs spéciaux par procuration notariée ou sous seing privé à toute personne, agissant seule ou conjointement avec d'autres personnes comme mandataire de la Société.

Article 16 Composition du conseil d'administration

Le conseil d'administration est composé de quatre (4) administrateurs de catégorie A (les "**Administrateurs A**"), d'un (1) administrateur de catégorie B ("**Administrateurs B**") et d'un (1) administrateur de catégorie C ("**Administrateurs C**"). Le conseil d'administration doit choisir un président du conseil d'administration parmi ses membres. Il peut aussi choisir un co-président et il pourra choisir un secrétaire, qui ne doit pas être nécessairement actionnaire ou membre du conseil d'administration. Toute référence à un "administrateur" ci-après sera interprétée comme faisant allusion soit à un Administrateur A et/ou à un Administrateur B et/ou à un Administrateur C, selon le contexte applicable.

Article 17 Election et révocation des administrateurs et terme de leur mandat

17.1. Les administrateurs seront élus par l'assemblée générale des actionnaires, qui déterminera leurs émoluments et la durée de leur mandat. Les administrateurs A seront élus par tous les actionnaires

17.2. Si une personne morale est nommée au poste d'administrateur de la Société, cette personne morale devra désigner une personne physique comme représentant permanent, qui exercera ce mandat au nom et pour le compte de cette personne morale. La personne morale susvisée ne peut révoquer son représentant permanent qu'à la condition de lui avoir déjà désigné un successeur. Une personne physique ne peut être le représentant permanent que d'un (1) administrateur personne morale, et ne peut pas en même temps être lui-même administrateur de la Société.

17.3. Tout administrateur peut être révoqué à tout moment, sans préavis et sans cause, par l'assemblée générale des actionnaires.

17.4. La durée du mandat d'un administrateur ne peut excéder six (6) années et tout administrateur exercera son mandat jusqu'à ce que son successeur ait été élu. Tout administrateur sortant peut également être réélu pour des périodes successives.

Article 18 Vacance dans le poste d'un administrateur

Dans l'hypothèse où un poste d'administrateur deviendrait vacant à la suite d'un décès, d'une incapacité juridique, d'une faillite, d'une retraite ou autre, cette vacance pourra être provisoirement comblée par une personne désignée par les administrateurs restant jusqu'à la prochaine assemblée générale des actionnaires, qui se prononcera sur une nomination permanente.

Article 19 Convocation des réunions du conseil d'administration

19.1. Le conseil d'administration se réunit sur convocation du président ou de deux (2) administrateurs au lieu indiqué dans l'avis de convocation tel que décrit au prochain alinéa.

19.2. Un avis de convocation à toute réunion du conseil d'administration doit être adressé par écrit à tous les administrateurs par courrier, télécopie, courrier électronique ou tout autre moyen de communication, au moins vingt-quatre (24) heures avant la date prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas l'avis de convocation devra mentionner la nature et les raisons de cette urgence. Il peut être passé outre à la nécessité de convocation en cas d'assentiment écrit de chaque administrateur par courrier, télécopie, courrier électronique ou tout autre moyen de communication, une copie d'un tel document étant preuve suffisante. Un avis de convocation n'est pas non plus requis pour des réunions du conseil d'administration se tenant à des heures et à des endroits déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le conseil d'administration. De même, un tel avis n'est pas requis dans le cas où tous les membres du conseil d'administration sont présents ou représentés à une réunion du conseil d'administration, et dans le cas de décisions écrites conformément aux présents statuts.

19.3. Le conseil d'administration se réunira au moins une (1) fois tous les trois (3) mois.

Article 20 Conduite des réunions du conseil d'administration

20.1. Le président du conseil d'administration préside toutes les réunions du conseil d'administration. En son absence, le vice-président présidera la réunion du conseil d'administration. En leur absence à tous les deux, le conseil d'administration peut provisoirement élire un autre administrateur comme président temporaire.

20.2. Le conseil d'administration ne peut délibérer et agir valablement que si au moins la moitié de ses membres sont présents ou représentés à une réunion du conseil d'administration.

20.3. Les décisions sont adoptées à la majorité des votes des administrateurs présents ou représentés à chaque réunion du conseil d'administration. En cas d'égalité des voix, la voix du président du conseil d'administration sera prépondérante. En l'absence du président du conseil d'administration, l'administrateur qui aura été désigné président du conseil d'administration par intérim n'aura pas de voix prépondérante.

20.4. Tout administrateur peut se faire représenter à toute réunion du conseil d'administration en désignant sous forme écrite par courrier, télécopie, courrier électronique ou tout autre moyen de communication tout autre administrateur comme son mandataire, une copie de ce document constituant

une preuve suffisante. Un administrateur peut représenter un ou plusieurs autre(s) administrateur(s).

20.5. Tout administrateur qui prend part à une réunion du conseil d'administration par conférence téléphonique, vidéoconférence ou par tout autre moyen de communication permettant son identification, et permettant que toutes les personnes participant à la réunion s'entendent mutuellement sans discontinuité et puissent participer pleinement à cette réunion, est réputé être présent pour le calcul du quorum et de la majorité. Une réunion qui s'est tenue de par l'utilisation des moyens de communication susvisés est réputée s'être tenue au siège social de la Société.

20.6. Le conseil d'administration peut adopter des résolutions écrites à l'unanimité, celles-ci ayant le même effet que des résolutions adoptées lors d'une réunion du conseil d'administration dûment convoqué et tenue. Ces résolutions écrites sont adoptées une fois datées et signées par tous les administrateurs sur un document unique ou sur des documents séparés, une copie d'une signature originale envoyée par courrier, télécopie, courrier électronique ou toute autre moyen de communication étant considérée comme preuve suffisante. Le document unique avec toutes les signatures ou, le cas échéant, les documents séparés signés par les administrateurs, constitueront l'instrument prouvant l'adoption des résolutions, et la date de ces résolutions sera la date de la dernière signature.

20.7. Dans la mesure requise par la Loi, tout administrateur qui a, directement ou indirectement, un intérêt patrimonial dans une transaction soumise à l'approbation du conseil d'administration, qui est en conflit avec l'intérêt de la Société, doit informer le conseil d'administration de ce conflit d'intérêts et doit voir sa déclaration consignée dans le procès-verbal de la réunion du conseil d'administration. Cet administrateur ne peut ni participer aux discussions concernant la transaction en cause, ni au vote s'y rapportant.

20.8. Le secrétaire ou, s'il n'a pas été désigné de secrétaire, le président ou un administrateur présent à la réunion et élu comme président temporaire par le conseil d'administration rédige le procès-verbal de toute réunion du conseil d'administration, qui est signé par le président présent ou représenté et par le secrétaire, le cas échéant, ou par deux administrateurs.

Article 21 Rapports avec les tiers

Vis-à-vis des tiers, la Société sera valablement engagée en toute circonstance par la signature conjointe de deux administrateurs ou par la signature de toute(s) personne(s) à laquelle/auxquelles pareil pouvoir de signature aura été délégué par le conseil d'administration dans les limites de cette délégation. Dans les limites de la gestion journalière, la Société sera valablement engagée vis-à-vis des tiers par la signature de toute(s) personne(s) à laquelle/auxquelles pareil pouvoir quant à la gestion journalière de la Société aura été délégué en application de l'article 15 des présents statuts, agissant seule ou conjointement conformément aux règles régissant cette délégation.

E. REVISEURS

Article 22 Réviseur(s) d'entreprises

22.1. Les opérations de la Société sont surveillées par un ou plusieurs réviseurs d'entreprises.

22.2. L'assemblée générale des actionnaires détermine le nombre des réviseurs d'entreprises, nomme celui-ci/ceux-ci et fixe la rémunération et la durée de son/leur mandat, qui ne peut excéder six (6) ans. Un ancien réviseur d'entreprise ou un réviseur d'entreprise sortant peut être réélu par l'assemblée générale des actionnaires.

F. EXERCICE - BENEFICES - DIVIDENDES PROVISOIRES

Article 23 Exercice

L'exercice de la Société commence le premier janvier de chaque année et se termine le trente-et-un décembre de la même année.

Article 24 Bénéfices

24.1. Au moins cinq pour cent (5 %) des bénéfices annuels nets de la Société seront affectés à la réserve légale. Cette affectation cessera d'être obligatoire dès que et tant que le montant total de la réserve de la Société atteindra dix pour cent (10%) du capital social émis de la Société.

L'assemblée générale des actionnaires décidera sur recommandation du conseil d'administration de la manière dont le reste des bénéfices annuels nets sera affecté. Chaque action de Catégorie A se verra attribuer la même .

Le paiement de dividendes à un dépositaire opérant principalement un système de règlement-livraison relatifs à des transactions sur titres, dividendes, intérêts, capital à terme échu ou sur toute autre somme d'argent, ou encore sur tous autres instruments financiers gérés par le biais du système d'un tel dépositaire est libératoire pour la société. Ledit dépositaire distribuera les fonds à ses déposants à hauteur du nombre de titres ou d'instruments financiers enregistrés en leur nom.

24.2. Les sommes apportées à la Société par un actionnaire peuvent également être affectées à la réserve légale, si l'actionnaire apportant accepte cette affectation. En cas de réduction de capital, la réserve légale de la Société pourra être réduite en proportion afin qu'elle n'excède pas dix pour cent (10%) du capital social émis.

24.4. Les dividendes non réclamés dans les cinq (5) années suivant la date à laquelle ils étaient dus et exigibles reviennent à la Société.

Article 25 Acomptes sur dividendes - Prime d'émission

Le conseil d'administration pourra procéder à la distribution d'acomptes sur dividendes selon les conditions prévus par la Loi

G. LIQUIDATION

Article 26 Liquidation

En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera effectuée par un ou plusieurs liquidateurs, personnes physiques ou morales, nommés par rassemblée générale des actionnaires qui statuera sur la dissolution de la Société et qui fixera les pouvoirs et émoluments de chacun.

H. LOI APPLICABLE

Article 27 Loi applicable

Les présents statuts doivent être lus et interprétés conformément au Règlement et à la Loi. Pour tous les points non spécifiés dans les présents statuts, les parties se référeront aux dispositions du Règlement et de la Loi. »

La présente résolution a été approuvée comme suit :

- vingt-sept millions trois mille trois cent six (27.003.306) votes pour ;
- aucune abstention et
- aucun vote contre.

Frais et dépenses

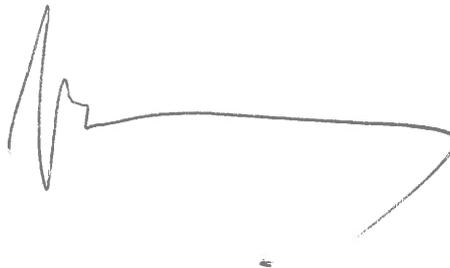
Les frais, dépenses, rémunérations et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société et qui sont mis à sa charge à raison des présentes sont estimés à trois mille euros.

Dont acte passé à Luxembourg, le jour figurant en tête des présentes.

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate que sur demande des comparants, le présent acte est rédigé en langue anglaise suivi d'une version française; sur demande des mêmes comparants et en cas de divergences entre le texte français et le texte anglais, ce dernier fait foi.

Après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, connu du notaire instrumentant par nom, prénom usuel, et demeure, le mandataire des dits comparants a signé le présent acte ensemble avec le notaire.

POUR COPIE CONFORME
Luxembourg, le 15 septembre 2016

A handwritten signature in black ink, consisting of a series of loops and a long horizontal stroke that tapers to a point on the right.