

**EXCEET GROUP SE**  
**SOCIETAS EUROPAEA**  
**(THE “COMPANY”)**

**REGISTERED OFFICE: 17, RUE DE FLAXWEILER, GREVENMACHER, L-6776 GRAND DUCHY OF  
LUXEMBOURG  
R.C.S. LUXEMBOURG: B148.525**

---

**DRAFT TERMS OF CONVERSION OF THE COMPANY INTO A PUBLIC LIMITED  
LIABILITY COMPANY (*SOCIETE ANONYME*)**

**15 October 2019**

The present draft terms of conversion (the “**Draft Terms of Conversion**”) was drawn up by the board of directors of exceet Group SE (the “**Company**”), in relation to the contemplated conversion of the Company from the legal form of a *Societas Europaea* (“**SE**”) into the legal form of a *société anonyme* (“**SA**”) (the “**Conversion**”) and has been approved during a meeting of the board of directors of the Company held on 15 October 2019.

It is intended to submit the present Draft Terms of Conversion to the shareholders of the Company for approval.

**I. DESCRIPTION OF THE CONTEMPLATED CONVERSION**

The Conversion shall be made in accordance with:

- article 66 of council regulation (EC) no. 2157/2001 of 8 October 2001 on the Statute for a European company (SE) (the “**Regulation**”); and
- article 420-20 of the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended (the “**Law**”).

**1. Presentation of the Company**

**a) Legal form – applicable law - registered office - name**

The Company, **exceet Group SE**, is a European company (SE) incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg and in accordance with the Regulation, having its registered office at 17, rue de Flaxweiler, Grevenmacher, L-6776 Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies’ Register under number B 148.525. It is intended to change the legal form without changing the registered office. The Conversion does not dissolve the Company or create a new legal person; it merely changes the corporate legal form of the Company. As a consequence of the Conversion, the denomination of the Company will be changed from “exceet Group SE” into “exceet Group SA”.

**b) Incorporation - Duration**

The Company was incorporated on 9 October 2009 for an unlimited duration. It may be dissolved by a resolution of the general meeting of shareholders, as provided for in its articles of association. It is not intended to change the duration of the Company.

**c) Company's purpose**

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.

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.

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.

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.

It is not intended to change the corporate purpose of the Company.

**d) Share capital**

On the date hereof, the share capital of the Company amounts to three hundred eleven thousand nine hundred sixty euro and sixteen cents (EUR 311,960.16) represented by twenty thousand five hundred twenty-three thousand six hundred ninety-five (20,523,695) Class A Shares. 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**"). Certificates of bearer shares shall be signed in accordance with applicable legal provisions.

The shares of the Company are listed on the regulated market of the Frankfurt Stock Exchange (Prime Standard Segment). It is not intended to issue any new shares or change the rights of the existing shares. The holders of shares will keep the same rights with respect to the shares they hold upon the Conversion.

The shares exist in bearer form, with the bearer certificates being held by Clearstream (Frankfurt). As a consequence of the Conversion, the certificates will be updated and replaced to reflect the change of legal form (without any other changes being made) .

**e) Employees**

As of the date hereof, the Company has no employees.

## **2. Governance**

The corporate governance of the Company will remain unchanged upon the Conversion.

The completion of the Conversion will not entail any change in the composition of the board of directors of the Company, the mandate of each of the members of which will continue under the same conditions for the remaining duration.

The completion of the Conversion will not entail any change on the mandate of the independent auditor of the Company which will continue under the same conditions for the remaining duration.

## **3. Articles of association**

The articles of association of the Company will be fully restated upon the Conversion in order to reflect the aforementioned change of denomination of the Company and further adapt them to the new legal form of the Company. The version of the restated articles of association of the Company to be valid as of the effectiveness of the Conversion subject to their approval by the the general meeting of shareholders of the Company is attached hereto as Schedule 1.

Therefore, the Company will continue to exist under the name “exceet Group SA”, a public limited liability company (*société anonyme*), incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 17, rue de Flaxweiler, Grevenmacher, L-6776 Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies’ Register under number B 148.525.

## **4. Implications of the creditors and third parties**

The Conversion will not in itself entail any change in the rights of the Company's creditors. Creditors prior to the Conversion will retain all their rights against the Company upon the Conversion. Creditors will also retain the benefit of any securities granted to them before the Conversion is carried out.

# **II. PROCEDURE OF THE CONVERSION**

## **1. Conditions of the Conversion**

Article 66 (1) of the Regulation and article 100-3 paragraph 8 of the Law, provide that no decision on conversion may be taken by a company (i) before two years have elapsed since its registration or (ii) before the first two sets of annual accounts have been approved.

It is noted that such conditions are fulfilled with respect to the Company: (i) the Company was registered with the Luxembourg Trade and Companies Register on 14 October 2009, and (ii) the first two sets of annual accounts for the financial year ending on 31 December 2009 and ending on 31 December 2010 have been approved.

## **2. Preliminary steps**

In accordance with article 66 (3) of the Regulation and article 420-20, 1° of the Law, the board of directors of the Company have drawn up a report explaining and justifying the legal and economic aspects of the Conversion and the implications of the adoption of the form of a SA for the shareholders and employees (the “**Management Report**”), which has been

approved during the meeting of the board of directors of the Company held on 15 October 2019 together with these Draft Terms of Conversion.

Furthermore, in accordance with article 66 (5) of the Regulation and article 420-20, 3° of the Law, prior to the extraordinary general meetings of shareholders of the Company resolving on the Conversion, one or more independent expert(s) (*réviseur d'entreprise agréé*) appointed by the board of directors of the Company shall certify that the Company has assets at least equivalent to its capital (the "**Certificate**"). The Certificate will be provided prior to the general meeting of shareholders convened to approve the Conversion.

The Draft Terms of Conversion shall be published in the *Recueil électronique des sociétés et associations (RESA)* at least one (1) month prior to the date set for the extraordinary general meetings of shareholders of the Company resolving on the Conversion.

### **3. Decision of the shareholders**

The Conversion together with the statutes of the SA are subject to the approval of the general meeting of the shareholders of the Company adopted in the manner required for an amendment of its current articles of association (i.e., 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). The general meeting shall, further, be provided with the Certificate and the Management Report.

The Conversion shall become effective upon its approval by the general meeting of shareholders of the Company.

### **III. APPLICABLE LAW AND JURISDICTION**

For all matters which are not mandatorily subject to the Regulation, the present Draft Terms of Conversion shall be subject to, and interpreted in accordance with, Luxembourg law.

Any dispute arising from these Draft Terms of Conversion shall be submitted exclusively to the competent courts of the District of the city of Luxembourg to the extent legally permissible.

Whereof the present deed was drawn up in Luxembourg on the day specified in the beginning of this document, and is worded in English [**and French**] language; in case of any divergence between the English and the [**French**] text, the [**English**] language version shall prevail.

**Suit la traduction en français du texte qui précède:**

### **PROJET DE TRANSFORMATION DE LA SOCIÉTÉ EN SOCIÉTÉ ANONYME**

**15 Octobre 2019**

Le présent projet de transformation (le « **Projet de Transformation** ») a été établi par le conseil d'administration d'except Group SE (la « **Société** »), en relation avec la transformation envisagée de la Société de la forme juridique de *Societas Europaea* (« **SE** ») en forme juridique de *société anonyme* (« **SA** ») (la « **Transformation** ») et a été approuvé lors de la réunion du conseil d'administration de la Société tenue le 15 octobre 2019.

Il est prévu de soumettre le présent Projet de Transformation aux actionnaires de la Société pour approbation.

## **I. DESCRIPTION DE LA TRANSFORMATION ENVISAGÉE**

La Transformation est effectuée conformément aux dispositions suivantes:

- l'article 66 du règlement (CE) n° 2157/2001 du Conseil du 8 octobre 2001 relatif au statut de la société européenne (SE) (le « **Règlement** ») ; et
- l'article 420-20 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la « **Loi** »).

### **1. Présentation de la Société**

#### **a) Forme juridique – droit applicable – siège sociale – dénomination sociale**

La Société, **exceet Group SE**, est une société européenne (SE) établie et existant selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 17, rue de Flaxweiler, Grevenmacher, L-6776 Grand-Duché de Luxembourg, et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés sous le numéro B 148.525. Il est prévu de modifier la forme juridique de la Société sans changer son siège social. La Transformation ne dissout pas la Société ni ne crée une nouvelle personne morale ; elle ne fait que modifier la forme juridique de la Société. En conséquence de la Transformation, la dénomination de la Société passera de "exceet Group SE" à "exceet Group SA".

#### **b) Incorporation - durée**

La Société a été constituée le 9 octobre 2009 pour une durée illimitée. Elle peut être dissoute par décision de l'assemblée générale des actionnaires, dans les conditions prévues par ses statuts. Il n'est pas prévu de modifier la durée de la Société.

#### **c) Objet social**

La Société a pour objet social la création, le développement, la détention et la réalisation d'un portefeuille composé de droits et participations, sous quelque forme que ce soit, dans des sociétés luxembourgeoises et étrangères existantes et à constituer, et de toute autre forme de placement, notamment par l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière, de même que le transfert par vente, échange ou toute autre manière de valeurs mobilières, de titres de créance, de brevets et licences de tout type, ainsi que l'administration, la gestion et le contrôle d'un tel portefeuille.

La Société peut également accorder des sûretés, au profit de tiers afin de garantir l'exécution d'obligations d'une société dans laquelle elle détient une participation directe ou indirecte ou un droit de quelque nature que ce soit ou qui fait partie du même groupe de sociétés que la Société et accorder des prêts ou assister de toute autre manière toute société dans laquelle elle détient des participations ou des droits ou dans laquelle elle a investi d'une autre manière ou qui fait partie du même groupe de sociétés que la Société.

La Société peut lever des fonds, notamment en faisant des emprunts sous toute forme ou en émettant toute sorte d'obligations, de titres d'emprunt, de participation ou des titres hybrides en conformité avec la loi luxembourgeoise.

La Société pourra exercer toute activité de nature commerciale, industrielle, financière, immobilière ou de propriété intellectuelle qu'elle estime utile pour l'accomplissement de ces objets.

Un changement de l'objet social de la Société n'est pas envisagé.

#### **d) Capital social**

A la date du présent document, le capital social de la Société s'élève à trois cent onze mille neuf cent soixante euros et seize cents (311.960,16 EUR) représenté par vingt millions cinq cent vingt-trois mille six cent quatre-vingt-quinze (20.523.695) Actions de la catégorie A. Les actions de la catégorie A sont au porteur et sont détenues par ou pour le compte d'un système de règlement-livraison de titres ou par le gestionnaire de ce système et, dans chaque cas, inscrites en tant que droits inscrits en compte dans les comptes d'un dépositaire professionnel ou d'un sous-dépositaire (tout dépositaire et tout sous-dépositaire étant désigné ci-après comme un « dépositaire »). Les certificats d'actions au porteur sont signés conformément aux dispositions légales applicables.

Les actions de la Société sont cotées sur le marché réglementé de la Bourse de Francfort (*Prime Standard Segment*). Il n'est pas prévu d'émettre des actions nouvelles ou de modifier les droits des actions existantes. Les porteurs d'actions conserveront les mêmes droits à l'égard des actions qu'ils détiennent au moment de la Transformation.

Les actions sont au porteur, les certificats au porteur étant détenus par Clearstream (Francfort). En conséquence de la Transformation, les certificats seront mis à jour et remplacés pour refléter le changement de forme juridique (sans qu'aucune autre modification ne soit apportée).

#### **e) Employés**

En date des présentes, la Société n'a aucun employé.

## **2. Gouvernance**

La gouvernance d'entreprise de la Société demeurera inchangée au moment de la Transformation.

La réalisation de la Transformation n'entraînera aucun changement dans la composition du conseil d'administration de la Société, dont le mandat de chacun des membres se poursuivra dans les mêmes conditions pour la durée restante.

La réalisation de la Transformation n'entraînera aucune modification du mandat du réviseur d'entreprises indépendant de la Société qui se poursuivra aux mêmes conditions pour la durée restante.

## **3. Statuts**

Les statuts de la Société seront intégralement reformulés lors de la Transformation afin de refléter le changement de dénomination de la Société mentionné ci-dessus et de les adapter à la nouvelle forme juridique de la Société. La version des statuts mis à jour de la Société qui sera valide à compter de la prise d'effet de la Transformation, sous réserve de leur approbation par l'assemblée générale des actionnaires de la Société, est jointe en annexe 1 aux présentes.

Par conséquent, la Société continuera d'exister sous le nom de "exceet Group SA", une société anonyme, établie et existant selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 17, rue de Flaxweiler, Grevenmacher, L-6776 Grand-Duché de Luxembourg, et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés sous le numéro B 148.525.

#### **4. Incidences sur les créanciers et les tiers**

La Transformation n'entraînera en soi aucune modification des droits des créanciers de la Société. Les créanciers antérieurs à la Transformation conserveront tous leurs droits contre la Société au moment de la Transformation. Les créanciers conserveront également le bénéfice de tous les titres qui leur ont été accordés avant que la Transformation ne soit effectuée.

## **II. PROCÉDURE DE LA TRANSFORMATION**

### **1. Conditions de la Transformation**

L'article 66 (1) du Règlement et l'article 100-3 paragraphe 8 de la Loi prévoient qu'aucune décision de transformation ne peut être prise par une société (i) avant que deux années se soient écoulées depuis son immatriculation ou (ii) avant que les comptes annuels des deux premiers exercices aient été approuvés.

Il est à noter que ces conditions sont remplies à l'égard de la Société : (i) la Société a été inscrite au Registre du Commerce et des Sociétés de Luxembourg le 14 octobre 2009 et (ii) les comptes annuels des deux premiers exercices clos respectivement le 31 décembre 2009 et le 31 décembre 2010, ont été approuvés.

### **2. Étapes préliminaires**

Conformément à l'article 66 (3) du Règlement et à l'article 420-20, 1° de la Loi, le conseil d'administration de la Société a établi un rapport expliquant et justifiant les aspects juridiques et économiques de la Transformation et les implications de l'adoption de la forme d'une SA pour les actionnaires et les salariés (le « **Rapport de Transformation** »), qui a été approuvé lors du Conseil d'administration de la Société du 15 octobre 2019 avec ce Projet de Transformation.

En outre, conformément à l'article 66 (5) du Règlement et à l'article 420-20, 3° de la Loi, avant les assemblées générales extraordinaires des actionnaires de la Société décidant de la Transformation, un ou plusieurs réviseur(s) d'entreprise agréé(s) désigné(s) par le conseil d'administration de la Société doit certifier que la Société dispose d'actifs au moins équivalents à son capital (le « **Certificat** »). Le Certificat sera fourni avant l'assemblée générale des actionnaires convoquée pour approuver la Transformation.

Le Projet de Transformation sera publié au Recueil électronique des sociétés et associations (RESA) au moins un (1) mois avant la date fixée pour les assemblées générales extraordinaires des actionnaires de la Société décidant de la Transformation.

### **3. Décision des actionnaires**

La Transformation ainsi que les statuts de la SA sont soumis à l'approbation de l'assemblée générale des actionnaires de la Société adoptée de la manière requise pour une modification des statuts actuels (c'est-à-dire à la majorité des deux tiers au moins des voix valablement exprimées lors d'une assemblée générale où au moins la moitié du capital social est

présente ou représentée). L'assemblée générale recevra en outre le Certificat et le Rapport de Transformation.

La Transformation prendra effet dès son approbation par l'assemblée générale des actionnaires de la Société.

### **III. LOI APPLICABLE ET JURIDICTION COMPÉTENTE**

Pour toutes les matières qui ne sont pas obligatoirement soumises au Règlement, le présent Projet de Transformation est soumis au droit luxembourgeois et doit être interprété conformément à celui-ci.

Tout litige relatif à l'interprétation ou à l'exécution du présent document sera soumis à la compétence exclusive des cours et tribunaux de la Ville de Luxembourg dans la mesure où la loi le permet.

Le présent acte a été établi à Luxembourg à la date indiquée au début du présent document et est rédigé en langue anglaise et française ; en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, celle en langue anglaise fait foi.

*Signature page to the Draft Terms of Conversion approved by the Board of Directors of the Company*

A handwritten signature in blue ink, appearing to be 'W. Freese', with a long horizontal stroke extending to the right.

---

By: Wolf-Günter Freese  
Title: Member of the Board of Directors

**SCHEDULE 1**  
**STATUTES OF THE SA**

**A. NAME- DURATION-PURPOSE- REGISTERED OFFICE**

**Article 1      Name**

There hereby exists a company in the form of a *société anonyme* under the name of "**exceet Group S.A.**" (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 Grevenmacher, Grand Duchy of Luxembourg.

- 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. In the event that the board of directors determines that extraordinary political, economic or social circumstances or natural disasters have occurred or are imminent that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these extraordinary circumstances; such temporary measures shall not affect the nationality of the Company which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, shall remain a Luxembourg company.

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

**Article 5 Share capital and authorised capital**

- 5.1 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.
- 5.2 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.
- 5.3 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 of 10 August 1915 governing commercial companies, as amended (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 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 depository or any sub-depository (any depository and any sub-depository being referred to hereinafter as a "**Depository**"), the Company - subject to having received from the Depository 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 6 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 depository 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 depository. 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 and conduct of 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 in accordance with the provisions of the Law and these articles of association, and in the event that shares of the Company are listed on a foreign stock exchange, in accordance with the publicity requirements of such foreign stock exchange applicable to the Company. 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.

- 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 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 Electronique 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 9.4 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.

- 9.5 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.
- 9.6 If all shareholders are present or represented, the general meeting may be held without prior notice or publication.
- 9.7 The provisions of the Law are applicable to general meetings. The board of directors may determine other terms or set conditions that must be respected by a shareholder to participate in any meeting of shareholders in the convening notice (including, but not limited to, longer notice periods).
- 9.8 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.
- 9.9 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.
- 9.10 An attendance list must be kept at any general meeting of shareholders.
- 9.11 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.

## **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      Quorum and Majority**

- 11.1 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.
- 11.2 Subject to the provisions of 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.
- 11.3 The shareholders may change the nationality of the Company only by a majority of three-quarter of the votes validly cast at a general meeting at which at least half of the share capital is present or represented.

### **Article 12      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 13      Minutes of general meetings of shareholders**

- 13.1 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.

- 13.2 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 14 Powers of the board of directors and daily management**

- 14.1 The Company shall be managed by a board of directors, whose members do not need to be shareholders of the Company.
- 14.2 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, the Law or these articles of association to the general meeting of shareholders.
- 14.3 In accordance with article 441-10 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.
- 14.4 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:
- a. any listing or public offering of securities issued by the Company or its Affiliates and
  - b. 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.
- 14.5 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 15 Board of directors composition, appointment and removal**

- 15.1 The board of directors is composed of at least three (3) directors (the "**Directors**"). 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.
- 15.2 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.
- 15.3 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.
- 15.4 Any director may be removed at any time, without notice and without cause by the general meeting of shareholders.

- 15.5 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.
- 15.6 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 16      ByLaws of the board of directors**

- 16.1 The board of directors determines its rules of conduct or bylaws in a resolution and establishes such rules in writing. The board of directors may establish committees (it being understood that such committee shall not be management committees (*comité de direction*) as defined in the Law) as it deems fit or as required by law or any other regulations applicable to it.
- 16.2 The board shall determine the purpose as well as the procedures and such other rules as may be applicable for all committees which are established.
- 16.3 The board of directors may pass resolutions by circular means when expressing its approval in writing, by facsimile, electronic mail or any other similar means of communication, provided that each of the directors participates in such resolution by circular means. The directors may express their consent separately on one or several documents. The date of such resolutions shall be the date of the last signature.

#### **Article 17      Audit Committee**

- 17.1 Where the shares of the Company are listed and traded on a stock exchange market, the board of directors shall establish an audit committee (the "**Audit Committee**").
- 17.2 The members of the Audit Committee are appointed by the board of directors, which shall also determine the number of the members of the audit committee. The Audit Committee shall be composed exclusively of members of the board of directors.
- 17.3 The Audit Committee oversees the Company's auditing, accounting, financial reporting and internal control functions and issues recommendations with regard to, among other things, the appointment of a certified independent auditor and the approval of its services to the management board.

#### **Article 18      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 12 hereof acting alone or jointly in accordance with the rules of such delegation.

**E. AUDITORS**

**Article 19 Independent auditor(s)**

- 19.1 The operations of the Company shall be supervised by one or more independent auditors (*réviseurs d'entreprise agréés*).
- 19.2 The general meeting of shareholders shall determine the number of independent auditors, shall appoint them and shall fix their remuneration and term of office. A former or current independent auditor may be re-appointed by the general meeting of shareholders.

**F. FINANCIAL YEAR- PROFITS -INTERIM DIVIDENDS**

**Article 20 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 21 Profits**

- 21.1 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.
- 21.2 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.
- 21.3 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.
- 21.4 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.
- 21.5 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 22 Interim dividends- Share premium**

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

## **G. LIQUIDATION**

### **Article 23 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 24 Governing law**

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

**Suit la traduction française de ce qui précède:**

## **A. DENOMINATION - DURÉE - OBJET SOCIAL - SIÈGE SOCIAL**

### **Article 1 *Dénomination***

*Il existe une société sous forme de société anonyme sous la dénomination « **exceet Group S.A.** » (la « **Société** »).*

### **Article 2 *Durée***

*La Société est constituée pour une durée illimitée. Elle peut être dissoute à tout moment et sans motif par une décision de l'assemblée générale des actionnaires adoptée selon les conditions requises pour la modification des présents statuts.*

### **Article 3 *Objet social***

*3.1 La Société a pour objet social la création, le développement, la détention et la réalisation d'un portefeuille composé de droits et participations, sous quelque forme que ce soit, dans des sociétés luxembourgeoises et étrangères existantes et à constituer, et de toute autre forme de placement, notamment par l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière, de même que le transfert par vente, échange ou toute autre manière de valeurs mobilières, de titres de créance, de brevets et licences de tout type, ainsi que l'administration, la gestion et le contrôle d'un tel portefeuille.*

*3.2 La Société peut également accorder des sûretés, au profit de tiers afin de garantir l'exécution d'obligations d'une société dans laquelle elle détient une participation directe ou indirecte ou un droit de quelque nature que ce soit ou qui fait partie du même groupe de sociétés que la Société et accorder des prêts ou assister de toute autre manière toute société dans laquelle elle détient des participations ou des droits*

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

- 3.3 La Société peut lever des fonds, notamment en faisant des emprunts sous toute forme ou en émettant toute sorte d'obligations, de titres d'emprunt, de participation ou des titres hybrides en conformité avec la loi luxembourgeoise.
- 3.4 La Société pourra exercer toute activité de nature commerciale, industrielle, financière, immobilière ou de propriété intellectuelle qu'elle estime utile pour l'accomplissement de ces objets.

#### **Article 4**      **Siège social**

- 4.1 Le siège social de la Société est établi à Grevenmacher, Grand-Duché de Luxembourg.
- 4.2 Le siège social pourra être transféré dans toute autre commune du Grand-Duché de Luxembourg par décision du conseil d'administration.
- 4.3 Des succursales ou bureaux peuvent être créés, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger, par décision du conseil d'administration.
- 4.4 Dans le cas où le conseil d'administration constate que des circonstances politiques, économiques ou sociales extraordinaires ou des catastrophes naturelles extraordinaires se sont produites ou sont imminentes, qui interféreraient avec les activités normales de la Société à son siège social, le siège social peut être transféré temporairement à l'étranger jusqu'à la cessation complète de ces circonstances extraordinaires ; ces mesures temporaires n'affectent pas la nationalité de la Société qui, nonobstant ce transfert temporaire, demeure une société luxembourgeoise.

### **B. CAPITAL SOCIAL – ACTIONS – REGISTRE – PROPRIETE ET TRANSFERTS D'ACTIONS**

#### **Article 5**      **Capital social et capital autorisé**

- 5.1 Le capital social de la Société est fixé à trois cent onze mille neuf cent soixante euros et seize centimes (EUR 311.960,16), représenté par vingt millions cinq cent vingt-trois mille six cent quatre-vingt-quinze (20.523.695) Actions de Catégorie A.
- 5.2 Conformément aux dispositions de la loi, le capital social de la Société pourra être augmenté ou réduit par une décision de l'assemblée générale des actionnaires de la Société, prise aux conditions requises pour la modification des présents statuts.
- 5.3 Toutes nouvelles actions à libérer en numéraire doivent être offertes par préférence à (aux) (l')actionnaire(s) existant(s) en proportion du nombre d'actions qu'ils détiennent dans le capital social de la Société. Le conseil d'administration doit déterminer la période au cours de laquelle ce droit préférentiel de souscription pourra être exercé, qui ne peut être inférieure à celle déterminée par les dispositions légales. Néanmoins, conformément aux dispositions de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales dans sa version actuelle (la « **Loi** »), l'assemblée générale des actionnaires, convoquée (i) pour résoudre sur l'augmentation du capital social de la Société ou (ii) à l'occasion d'une autorisation octroyée au conseil d'administration d'augmenter le capital social de la Société, peut restreindre ou supprimer le droit préférentiel de souscription de (des) (l')actionnaire(s) existant(s) ou autoriser le

conseil d'administration à le faire. Une telle résolution sera prise aux conditions requises pour la modification des présents statuts.

## **Article 6      Actions**

- 6.1 *La Société peut avoir un ou plusieurs actionnaires. Le décès, la suspension des droits civils, la dissolution, la liquidation, la faillite ou l'insolvabilité ou tout autre événement similaire concernant un actionnaire n'entraîne pas la dissolution de la Société.*
- 6.2 *La Société peut racheter ou rembourser ses propres actions dans les limites et aux conditions stipulées par la loi.*
- 6.3 *Les Actions de Catégorie A sont au porteur et sont détenues par ou pour le compte d'un système de règlement-livraison de titres ou par le gestionnaire de ce système et, dans chaque cas, inscrites en tant que droits inscrits en compte dans les comptes d'un dépositaire professionnel ou d'un sous-dépositaire (tout dépositaire et tout sous-dépositaire étant désigné ci-après comme un « **Dépositaire** »). La Société - sous réserve d'avoir reçu du Dépositaire un certificat en bonne et due forme - permettra au déposant de ces droits d'inscription en compte d'exercer les droits attachés aux actions correspondant aux droits d'inscription en compte du déposant concerné, y compris l'admission et le vote aux assemblées générales, et considérera ces déposants comme étant les détenteurs aux fins de l'article 6 des présents statuts. Le conseil d'administration peut déterminer les exigences formelles auxquelles ces certificats doivent se conformer.*
- 6.4 *Les Actions de Catégorie A sont émises au porteur. Les certificats d'actions au porteur sont signés en conformité avec les dispositions de la Loi.*

## **Article 7      Propriété et Transferts d'Actions**

- 7.1 *Les actions peuvent être inscrites sans numéro de série dans des comptes de titres fongibles 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 sont inscrites sur un compte ouvert au nom du déposant et peuvent être transférées d'un compte à un autre, que ce compte soit détenu par la même institution financière ou par une institution financière ou un dépositaire différent. Le déposant dont les actions sont détenues par l'intermédiaire de ces comptes de titres fongibles a les mêmes droits et obligations que s'il détenait directement les actions au porteur.*
- 7.2 *Les actions sont librement cessibles, sous réserve des dispositions de la loi et des présents statuts. Tous les droits et obligations attachés à toute action sont transmis à tout cessionnaire de celle-ci.*
- 7.3 *La Société ne reconnaît qu'un seul titulaire par action. Les copropriétaires indivis nommeront un représentant unique qui les représentera vis-à-vis de la Société. La Société a le droit de suspendre l'exercice de tous les droits attachés à une action détenue par plusieurs personnes jusqu'à ce qu'un (1) titulaire soit désigné.*
- 7.4 *Tout actionnaire, ainsi que toute Société Affiliée (définie comme une personne qui, directement ou indirectement par le biais d'un ou de plusieurs intermédiaires, contrôle ou est contrôlée ou est sous contrôle commun avec la personne spécifiée et (ii) le terme « **contrôle** » désigne la possession, directe ou indirecte, du pouvoir de diriger*

ou de faire diriger la gestion et les politiques d'une personne, que ce soit par la propriété d'actions, par contrat ou autrement) et tout actionnaire avec lequel cet actionnaire agit en tant que groupe, dont la participation totale dépasse deux pour cent (2 %) des Actions de Catégorie A émises ou tout multiple de celles-ci doit fournir à la Société un avis écrit d'un tel événement dans les quatre jours ouvrables suivant cet événement. Si l'actionnaire n'envoie pas l'avis à temps, les droits de vote attachés à la fraction de ses actions qui dépasse le seuil pertinent sont suspendus jusqu'à ce qu'une telle notification soit faite. Aux fins des présents statuts, on entend par « **agissant en tant que groupe** » les actionnaires qui coopèrent sur la base d'un accord exprès ou tacite, écrit ou oral, en vue d'acquérir, de détenir, de voter ou de céder des Actions de Catégorie A de la Société. Le conseil d'administration déterminera si les actionnaires agissent en tant que groupe et, en l'absence d'erreur manifeste, la décision sera contraignante.

- 7.5 Afin d'éviter tout malentendu, cette obligation doit être lue en plus des obligations découlant de la loi du 11 janvier 2008 sur les obligations de transparence à l'égard des sociétés cotées, telle que modifiée (la « **Loi sur la Transparence** ») et toute sanction prévue par la Loi sur la Transparence s'applique en cas de non-respect des obligations découlant de la Loi sur la Transparence.

### **C. ASSEMBLEES GENERALES D'ACTIONNAIRES**

#### **Article 8 Pouvoirs de l'assemblée générale des actionnaires**

- 8.1 Les actionnaires exercent leurs droits collectifs lors de l'assemblée générale des actionnaires.
- 8.2 L'assemblée générale des actionnaires est investie des pouvoirs qui lui sont expressément réservés par la loi et par les présents statuts.

#### **Article 9 Convocation et conduite des assemblées générales d'actionnaires**

- 9.1 L'assemblée générale des actionnaires de la Société peut, à tout moment, être convoquée par le conseil d'administration à l'endroit et l'heure indiqués dans la convocation en conformité avec les dispositions de la Loi et des présents statuts, et dans le cas où les actions de la Société étaient cotées sur un marché boursier étranger, conformément aux exigences de publicité d'une telle bourse, applicables à la Société. Le conseil d'administration convoque l'assemblée générale annuelle des actionnaires dans un délai de six (6) mois après la fin de l'exercice social.

*Les autres assemblées générales d'actionnaires pourront se tenir à l'endroit et l'heure indiqués dans les convocations respectives.*

- 9.2 L'assemblée générale des actionnaires doit obligatoirement être convoquée par le conseil d'administration sur demande écrite d'un ou plusieurs actionnaires représentant au moins dix pour cent (10%) du capital social de la Société. En pareil cas, l'assemblée générale des actionnaires devra être appelée et tenue dans un délai d'un (1) mois à compter de la réception de cette demande.
- 9.3 Si, à la suite d'une demande faite en vertu de l'article 9.2, l'assemblée générale n'est pas convoquée en temps utile et, en tout état de cause dans un délai de deux mois, les tribunaux luxembourgeois compétents peuvent ordonner la convocation d'une assemblée générale dans un délai déterminé, ou autoriser soit les actionnaires qui l'ont demandée, soit leurs représentants à convoquer une telle assemblée générale.

- 9.4 *L'avis de convocation à toute assemblée générale des actionnaires doit contenir l'ordre du jour de l'assemblée, le lieu, la date et l'heure de l'assemblée, la description des procédures que les actionnaires doivent respecter pour pouvoir participer et voter à l'assemblée générale, et cet avis doit prendre la forme d'annonces publiées (i) trente (30) jours avant l'assemblée, dans le Recueil électronique des sociétés et associations et dans un journal luxembourgeois et (ii) de manière à en assurer un accès rapide et non discriminatoire dans les médias auxquels on peut raisonnablement se fier pour la diffusion efficace de l'information dans l'ensemble de la Communauté européenne. Un délai de convocation de dix-sept (17) jours s'applique en cas de deuxième convocation ou de convocation ultérieure d'une assemblée générale convoquée faute de quorum requis pour la réunion convoquée par la première convocation, à condition que cet article 9.4 ait été respecté pour la première convocation et qu'aucun nouveau point n'ait été inscrit à l'ordre du jour. Dans le cas où les actions sont cotées sur une bourse étrangère, les avis doivent en outre être publiés de toute autre manière requise par les lois, règles ou règlements applicables à cette bourse de temps à autre.*
- 9.5 *Un ou plusieurs actionnaires, représentant au moins cinq pour cent (5%) du capital social de la Société, peuvent (i) demander l'inscription d'un ou plusieurs points à l'ordre du jour de toute assemblée générale des actionnaires, à condition que ce point soit accompagné d'une justification ou d'un projet de résolution à adopter lors de l'assemblée générale, ou (ii) présenter des projets de résolution pour les points inscrits ou à inscrire à l'ordre du jour de l'assemblée générale. Cette demande doit être adressée par écrit 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 comporter l'adresse postale ou électronique de l'expéditeur. Dans le cas où une telle demande entraînerait une modification de l'ordre du jour de l'assemblée concernée, la Société mettra à disposition un ordre du jour révisé au moins quinze (15) jours avant la date de l'assemblée générale.*
- 9.6 *Si tous les actionnaires sont présents ou représentés l'assemblée générale des actionnaires peut être tenue sans convocation préalable, ni publication.*
- 9.7 *Les dispositions de la loi sont applicables aux assemblées générales. Le conseil d'administration peut déterminer d'autres modalités ou fixer des conditions qu'un actionnaire doit respecter pour participer à toute assemblée des actionnaires dans l'avis de convocation (y compris, mais sans s'y limiter, des délais de préavis plus longs).*
- 9.8 *Un actionnaire peut participer à toute assemblée générale des actionnaires en désignant une autre personne comme son mandataire par lettre signée envoyée par courrier électronique, télécopie, ou par tout autre moyen de communication approuvé par le conseil d'administration. Une personne peut représenter plusieurs ou même tous les actionnaires.*
- 9.9 *Un bureau de l'assemblée doit être constitué à chaque assemblée générale d'actionnaires, composé d'un président élu parmi les membres du conseil d'administration, d'un secrétaire et d'un scrutateur, chacun désigné par l'assemblée générale des actionnaires, sans qu'il ne soit nécessaire que ces membres du bureau de l'assemblée soient actionnaires. Le président du conseil d'administration est le président de toute assemblée générale. Si, pour une raison quelconque, le président du conseil d'administration n'est pas en mesure de présider l'assemblée générale des actionnaires, tout autre membre du conseil d'administration peut présider l'assemblée générale des actionnaires. Le bureau doit notamment*

*s'assurer que l'assemblée est tenue en conformité avec les règles applicables et, en particulier, en conformité avec les règles relatives à la convocation, aux conditions de majorité, au partage des voix et à la représentation des actionnaires.*

- 9.10 *Une liste de présence doit être tenue à toute assemblée générale d'actionnaires.*
- 9.11 *Chaque actionnaire peut voter à une assemblée générale des actionnaires au moyen d'un bulletin de vote signé, envoyé par courrier, courrier électronique, télécopie ou tout autre moyen de communication au siège social de la Société ou à l'adresse indiquée dans la convocation. Les actionnaires ne peuvent utiliser que les bulletins de vote fournis par la Société qui indiquent au moins le lieu, la date et l'heure de l'assemblée, l'ordre du jour de l'assemblée, les résolutions soumises à l'assemblée, ainsi que pour chaque résolution, trois cases à cocher permettant à l'actionnaire de voter en faveur ou contre la résolution proposée, ou d'exprimer une abstention par rapport à chacune des résolutions proposées, 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 à laquelle ils se rapportent.*

#### **Article 10 Admission**

- 10.1 *Tout actionnaire qui détient une ou plusieurs actions de la Société à 24h00 (heure de Luxembourg) à la date tombant quatorze (14) jours avant (et excluant) la date de l'assemblée générale (la « Date d'Enregistrement ») est admis à l'assemblée générale des actionnaires concernée. Tout actionnaire qui souhaite assister à l'assemblée générale doit en informer la Société au plus tard à la Date d'Enregistrement, de la manière déterminée par le conseil d'administration dans l'avis de convocation. Dans le cas d'actions détenues par l'intermédiaire du gestionnaire d'un système de règlement de titres ou auprès d'un dépositaire ou sous-dépositaire professionnel désigné par ce dépositaire, le détenteur d'actions souhaitant assister à une assemblée générale des actionnaires devrait recevoir de cet opérateur ou dépositaire ou sous-dépositaire un certificat attestant du nombre d'actions enregistrées dans le compte concerné à la Date d'Enregistrement. Le certificat doit être remis à la Société à son siège social au plus tard trois (3) jours ouvrables avant la date de l'assemblée générale. Dans le cas où l'actionnaire vote par procuration, la procuration doit être déposée au siège social de la Société en même temps ou auprès de tout mandataire de la Société, dûment autorisé à recevoir de telles procurations. Le conseil d'administration peut fixer un délai plus court pour la présentation de l'attestation ou de la procuration.*

#### **Article 11 Quorum et Majorité**

- 11.1 *Chaque action donne droit à une voix, sous réserve des dispositions de la loi. Sauf disposition contraire de la loi ou des statuts, les décisions prises en assemblée générale d'actionnaires dûment convoquées sont adoptées à la majorité simple des voix valablement exprimées quelle que soit la part du capital social représentée.*
- 11.2 *Sous réserve des dispositions de la Loi, toute modification des statuts requiert la majorité des deux tiers au moins des voix valablement exprimées lors d'une assemblée générale à laquelle la moitié au moins du capital-actions est présente ou représentée ; si la deuxième condition n'est pas remplie, une deuxième assemblée peut être convoquée conformément à la Loi, qui peut délibérer quelle que soit la proportion du capital représenté et à laquelle des résolutions sont prises à la majorité des deux tiers au moins des voix valablement exprimées. L'abstention et le vote nul ne seront pas pris en compte pour le calcul de la majorité.*

- 11.3 *Les actionnaires ne peuvent changer la nationalité de la Société qu'à la majorité des trois quarts des voix valablement exprimées à une assemblée générale où la moitié au moins du capital-actions est présente ou représentée.*

**Article 12 Prorogation des assemblées générales des actionnaires**

*Le conseil d'administration peut, proroger séance tenante une assemblée générale, y compris une assemblée générale convoquée aux fins de résoudre sur une modification des statuts, à quatre (4) semaines. Le conseil d'administration peut prendre une telle décision à la demande d'un ou de plusieurs actionnaires qui y sont autorisés en vertu de la Loi. Dans l'hypothèse d'une prorogation, toute décision déjà adoptée par l'assemblée générale des actionnaires sera annulée. Pour éviter tout doute, une fois qu'une réunion a été prorogée conformément à la deuxième phrase du présent article 13, le conseil d'administration n'est pas tenu d'ajourner cette réunion une deuxième fois.*

**Article 13 Procès-verbal des assemblées générales d'actionnaires**

- 13.1 *Le bureau de toute assemblée générale des actionnaires doit dresser un procès-verbal de l'assemblée qui doit être signé par les membres du bureau de l'assemblée ainsi que par tout autre actionnaire à sa demande.*
- 13.2 *Toute copie ou extrait de ces procès-verbaux originaux, à produire dans le cadre de procédures judiciaires ou à remettre à tout tiers devra être signé(e)(e) par le président ou le président adjoint du conseil d'administration ou par deux membres du conseil d'administration.*

**D. ADMINISTRATION**

**Article 14 Pouvoirs du conseil d'administration et administration journalière**

- 14.1 *La Société est gérée par un conseil d'administration dont les membres ne sont pas forcément des actionnaires de la Société.*
- 14.2 *Le conseil d'administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la Société et pour prendre toute mesure nécessaire ou utile afin de réaliser l'objet social de la Société, à l'exception des pouvoirs réservés par la Loi ou par les présents statuts à l'assemblée générale des actionnaires.*
- 14.3 *Conformément à l'article 441-10 de la Loi, la gestion journalière de la Société ainsi que la représentation de la Société en rapport avec une telle gestion journalière peut être déléguée à un ou plusieurs administrateurs, ou autre(s) personne(s) désignée(s) par le conseil d'administration, actionnaire(s) ou non, agissant individuellement ou conjointement. Leur nomination, leur révocation et leurs pouvoirs seront déterminés par une décision du conseil d'administration.*
- 14.4 *Les catégories de transactions journalières de la Société suivantes requièrent une décision expresse du conseil d'administration :*
- a. *toute cotation ou offre publique de titres émis par la Société ou de ses Sociétés Affiliées, et*

- b. *tout changement important dans les affaires ou les activités de la Société ou de ses Sociétés Affiliées, y compris la conclusion de nouvelles lignes d'affaires importantes, l'abandon d'une activité importante ou l'adoption de tout changement important dans l'orientation stratégique.*

14.5 *Le conseil d'administration peut également conférer des pouvoirs spéciaux au moyen d'une procuration authentique ou d'un acte sous seing privé à toute(s) personne(s) agissant individuellement ou conjointement comme mandataire de la Société.*

#### **Article 15 Composition, nomination et révocation du conseil d'administration**

15.1 *Le conseil d'administration est composé d'au moins trois (3) administrateurs (les « **Administrateurs** »). Le conseil d'administration doit choisir parmi ses membres un président du conseil d'administration. Il peut également choisir un président adjoint et un secrétaire, qui ne doit être ni actionnaire, ni membre du conseil d'administration.*

15.2 *Les Administrateurs sont nommés par l'assemblée générale des actionnaires qui détermine leur rémunération et la durée de leur mandat. Les Administrateurs sont élus par tous les actionnaires.*

15.3 *Si une personne morale est élue Administrateur de la Société, cette personne morale doit désigner un représentant permanent qui exercera cette fonction au nom et pour le compte de la personne morale. La personne morale concernée ne peut révoquer son représentant permanent que si elle désigne en même temps un successeur. Une personne physique ne peut être le représentant permanent d'un seul Administrateur et ne peut pas être Administrateur en même temps.*

15.4 *Chaque administrateur peut être révoqué de ses fonctions à tout moment, sans avis et sans motif, par l'assemblée générale des actionnaires.*

15.5 *La durée du mandat d'un administrateur ne peut excéder six (6) ans et chaque administrateur doit rester en fonction jusqu'à ce qu'un successeur ait été désigné. Les Administrateurs peuvent faire l'objet de réélections successives.*

15.6 *Dans l'hypothèse où un poste d'administrateur deviendrait vacant suite au décès, à l'incapacité juridique, à la faillite, à la retraite ou autre, cette vacance pourra être comblée à titre temporaire par les Administrateurs restants jusqu'à ce que la prochaine assemblée générale d'actionnaires, appelée à statuer sur la nomination permanente d'un nouvel administrateur*

#### **Article 16 Règlement intérieur du conseil d'administration**

16.1 *Le conseil d'administration détermine ses règles de conduite ou ses règlements administratifs dans une résolution et établit ces règles par écrit. Le conseil d'administration peut créer des comités (étant entendu qu'un tel comité n'est pas un comité de direction au sens de la Loi) comme il le juge approprié ou comme l'exige la loi ou tout autre règlement qui lui est applicable.*

16.2 *Le conseil détermine l'objet ainsi que les procédures et autres règles applicables à tous les comités qui sont établis.*

16.3 *Le conseil d'administration peut adopter des résolutions par voie de circulaire lorsqu'il exprime son approbation par écrit, par télécopieur, par courrier électronique*

ou par tout autre moyen de communication similaire, à condition que chacun des Administrateurs participe à cette résolution par voie de circulaire. Les Administrateurs peuvent exprimer leur consentement séparément sur un ou plusieurs documents. La date de ces résolutions est la date de la dernière signature.

#### **Article 17 Comité d'audit**

17.1 Lorsque les actions de la Société sont cotées et négociées sur un marché boursier, le conseil d'administration constitue un comité de vérification (le « **Comité d'Audit** »).

17.2 Les membres du Comité d'Audit sont nommés par le conseil d'administration, qui détermine également le nombre de membres du Comité d'Audit. Le Comité d'Audit est composé exclusivement de membres du conseil d'administration.

17.3 Le comité de vérification supervise les fonctions d'audit, de comptabilité, de présentation de rapports financiers et de contrôle interne de la Société et émet des recommandations concernant, entre autres, la nomination d'un commissaire aux comptes et l'approbation de ses services au conseil d'administration.

#### **Article 18 Relations avec les tiers**

La Société est engagée à l'égard des tiers en toutes circonstances par (i) la signature conjointe de deux (2) Administrateurs ou par (ii) la signature unique ou les signatures conjointes de toute(s) personne(s) à laquelle (auxquelles) un tel pouvoir aura été délégué par le conseil d'administration dans les limites d'une telle délégation. Dans les limites de la gestion journalière, la Société est engagée à l'égard des tiers par la signature de toute(s) personne(s) à laquelle (auxquelles) un tel pouvoir aura été délégué par le conseil d'administration, conformément à l'article 12 des présents statuts, agissant individuellement ou conjointement dans les limites d'une telle délégation.

### **E. REVISEURS**

#### **Article 19 Réviseurs d'entreprise agréés**

19.1 Les opérations de la Société feront l'objet d'une surveillance par un ou plusieurs réviseurs d'entreprises agréés.

19.2 L'assemblée générale des actionnaires désignera des réviseurs d'entreprises agréés, décidera de leur nombre et déterminera leur rémunération et la durée de leurs fonctions. Un ancien ou actuel réviseur d'entreprises agréé peut être reconduit dans ses fonctions par l'assemblée générale des actionnaires.

### **F. EXERCICE SOCIAL - BENEFICES – ACOMPTES SUR DIVIDENDES**

#### **Article 20 Exercice social**

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

## **Article 21 Bénéfices**

- 21.1 *Sur les bénéfices annuels nets de la Société, cinq pour cent (5 %) au moins seront affectés à la réserve légale. Cette affectation cessera d'être obligatoire dès que et tant que le montant total de la réserve légale de la Société atteindra dix pour cent (10%) du capital social de la Société.*
- 21.2 *Sur proposition du conseil d'administration, l'assemblée générale des actionnaires décide de l'affectation du solde des bénéfices distribuables de la Société. Chaque Action de Catégorie A aura droit au même montant.*
- 21.3 *Le paiement des dividendes à un dépositaire exploitant principalement un système de règlement relatif aux opérations sur titres, dividendes, intérêts, capital échu ou autres sommes échues de titres ou d'autres instruments financiers traités par l'intermédiaire du système de ce dépositaire décharge la Société. Ce dépositaire distribue ces fonds à ses déposants en fonction du montant des titres ou autres instruments financiers enregistrés à leur nom.*
- 21.4 *Les sommes apportées à une réserve de la Société par un actionnaire peuvent également être affectées à la réserve légale, si l'actionnaire apporteur y consent. En cas de réduction du capital social, la réserve légale de la Société pourra être réduite en proportion afin qu'elle n'excède pas dix pour cent (10%) du capital social*
- 21.5 *Les dividendes qui n'ont pas été réclamés dans un délai de cinq (5) ans à compter de la date à laquelle ils sont devenus exigibles et payables reviennent à la Société.*

## **Article 22 Acomptes sur dividendes - Prime d'émission et primes assimilées**

- 22.1 *Le conseil d'administration peut décider de distribuer des acomptes sur dividendes dans le respect des conditions prévues par la Loi.*

## **G. LIQUIDATION**

### **Article 23 Liquidation**

*En cas de dissolution de la Société la liquidation sera effectuée par un ou plusieurs liquidateurs nommés par l'assemblée générale des actionnaires ayant décidé la dissolution de la Société et qui fixera les pouvoirs et émoluments de chacun des liquidateurs.*

## **H. LOI APPLICABLE**

### **Article 24 Loi applicable**

*Les présents statuts doivent être interprétés et interprétés conformément à la Loi luxembourgeoise et sont régis par le règlement et le droit luxembourgeois. Tout ce qui n'est pas régi par les présents statuts sera déterminé en conformité avec la Loi*