

## **I. NAME – REGISTERED OFFICE – OBJECT – DURATION**

### **Art.1. Name**

The name of the company is “B&S Group” (the **Company**). The Company is a public limited liability company (*société anonyme/Aktiengesellschaft*) governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, in particular the law of August 10, 1915 on commercial companies, as amended (the **Law**), and these articles of association (the **Articles**).

### **Art.2. Registered office**

2.1. The Company’s registered office is established in Mensdorf, Grand Duchy of Luxembourg. It may be transferred to any other location in the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the Executive Board (as defined below) who is authorised to amend the Articles accordingly.

2.2. Branches, subsidiaries or other offices may be established in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the Executive Board. If the Executive Board determines that extraordinary political or military developments or events have occurred or are imminent, and that those developments or events may interfere with the normal activities of the Company at its registered office, or with ease of communication between that office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the developments or events in question have completely ceased. Any such temporary measures do not affect the nationality of the Company, which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg incorporated company.

### **Art.3. Corporate object**

3.1. The Company’s object is the acquisition of participations, in Luxembourg or abroad, in any company or enterprise in any form whatsoever, and the management of those participations. The Company may in particular acquire, by subscription, purchase and exchange or in any other manner, any stock, shares and other participation securities, bonds, debentures, certificates of deposit and other debt instruments and, more generally, any securities and financial instruments issued by any public or private entity. It may participate in the creation, development, management and control of any company or enterprise. Further, it may invest in the acquisition and management of a portfolio of patents or other intellectual property rights of any nature or origin.

3.2. The Company may borrow in any form. It may issue notes, bonds and any kind of debt and equity securities. It may lend funds, including, without limitation, the proceeds of any borrowings, to its Subsidiaries (as defined below), affiliated companies and any other companies. It may also give guarantees and pledge, transfer, encumber or otherwise create and grant security over some or all of its assets to guarantee its own obligations and those of any other company, and, generally, for its own benefit and that of any other company or person. For the avoidance of doubt, the Company may not carry out any regulated financial sector activities without having obtained the requisite authorisation (if any).

3.3. The Company may use any techniques, legal means and instruments to manage its investments efficiently and protect itself against credit risks, currency exchange exposure, interest rate risks and other risks.

3.4. The Company may carry out any commercial, financial or industrial operation and any transaction with respect to real estate or movable property, which directly or indirectly, favours or relates to its corporate object.

**Art.4. Duration**

4.1. The Company is formed for an unlimited period.

4.2. The Company shall not be dissolved by reason of the death, suspension of civil rights, incapacity, insolvency, bankruptcy or any similar event affecting one or more shareholders.

**II. CAPITAL – SHARES**

**Art.5. Capital**

5.1. The share capital is set at five million fifty thousand six hundred thirty-nine Euros and twenty-six Eurocents (EUR 5,050,639.26), represented by:

a. eighty-four million one hundred seventy-seven thousand three hundred twenty-one (84,177,321) ordinary shares in registered form, having a nominal value of six Eurocents (EUR 0.06) each (each such share an **Ordinary Share** and together with any future ordinary shares issued, the **Ordinary Shares**); and

b. zero (0) preference shares in registered form, having a nominal value of six Eurocents (EUR 0.06) each (each a **Preference Share** and together with any future preference shares issued, the **Preference Shares**).

5.2. The Ordinary Shares and the Preference Shares are together referred to as the **shares**, and shall have those rights as set out in these Articles.

5.3. Without prejudice to article 6, the share capital may be increased or reduced on one or more occasions by a resolution of the general meeting of the shareholders of the Company (the **General Meeting**), acting in accordance with the conditions prescribed for the amendment of the Articles. The General Meeting may limit or exclude the preferential subscription rights of shareholders in relation to a share capital increase.

The holders of Ordinary Shares shall not have preferential subscription rights in respect of the issuance of Preference Shares. Likewise, the holders of Preference Shares shall not have preferential subscription rights in respect of the issuance of Ordinary Shares.

**Art.6. Authorised Capital**

6.1. The Executive Board is authorised, for a period of five (5) years from the date of the notarial deed of amendment of the Articles creating the authorised share capital (being 22 March 2018), to:

(i) increase the share capital on one or more occasions by up to an aggregate amount of two million five hundred twenty-five thousand three hundred nineteen Euros and sixty Eurocents (EUR 2,525,319.60), with or without the issue of up to forty-two million eighty-eight thousand six hundred sixty (42,088,660) new Ordinary Shares, in registered form, having a nominal value of six Eurocents (EUR 0.06) each, having the same rights as the existing Ordinary Shares (the **Ordinary Shares Authorised Capital**); and

(ii) increase the share capital on one or more occasions by up to an aggregate amount of five million fifty thousand six hundred thirty-nine Euros and twenty-six Eurocents (EUR 5,050,639.26), with or without the issue of up to eighty-four million one hundred seventy-seven thousand three hundred twenty-one (84,177,321) new Preference Shares, in registered form, having a nominal value of six Eurocents (EUR 0.06) each, having the rights as set out in these Articles (the **Preference Shares Authorised Capital**, together with the Ordinary Shares Authorised Capital, the **Authorised Capital**).

6.2. Any increase of the share capital under the Authorised Capital can be made (i) by way of issuance of shares in consideration for a payment in cash (including by means of the setting-off of claims against the Company which are certain, due and payable), (ii) by way of issuance of shares in consideration for a payment in kind and (iii) by way of capitalisation of distributable profits and reserves, including share premium and capital surplus, with or without the issue of new shares.

6.3. Under the Ordinary Shares Authorised Capital, the Executive Board is authorised, subject to article 18, to:

(i) issue Ordinary Shares, grant warrants or options to subscribe for Ordinary Shares and issue any other instruments convertible into Ordinary Shares (such Ordinary Shares, warrants, options and other instruments together, the **Ordinary Instruments**) within the limits of the Ordinary Shares Authorised Capital, it being understood that the Executive Board may in any given financial year only issue such number of Ordinary Instruments that represent, on an as-converted or as-exercised basis (as applicable), not more than ten per cent (10%) of the number of the Ordinary Shares in existence (i) for any Ordinary Instruments to be issued in 2018, immediately after the notarial deed of amendment in which these Articles are adopted and (ii) for Ordinary Instruments to be issued in any other financial year, on the first day of such financial year. The Executive Board may issue Ordinary Instruments in excess of such threshold with the prior consent of the General Meeting by a resolution of the General Meeting taken with the simple majority of the votes cast;

(ii) limit or withdraw the shareholders' preferential subscription rights to the new Ordinary Instruments and determine the persons who are authorised to subscribe to the new Ordinary Instruments;

(iii) determine the terms and conditions attaching to any subscription and issuance of Ordinary Shares, including by setting the time and place of the issue or the successive issues, the issue price (which should at least be equal to their nominal value), with or without a share premium, and the terms and conditions (including payment terms) of any Ordinary Instruments other than Ordinary Shares; and

(iv) record each share capital increase by way of a notarial deed and amend the Articles and the share register accordingly.

For the avoidance of doubt, the authorisations under articles 6.3(ii) and 6.3(iii) only apply to the issuance of Ordinary Instruments within the limits of the Ordinary Shares Authorised Capital.

6.4. Under the Preference Shares Authorised Capital, the Executive Board is authorised, subject to articles 6.6, 8.1 and 18, to:

(i) issue Preference Shares, grant warrants or options to subscribe for Preference Shares and issue any other instruments convertible into Preference Shares (such preference shares, options and other instruments together, the **Preference Instruments**) to Stichting Continuïteit B&S Group, a foundation under Dutch law to be incorporated with official seat in Amsterdam, the Netherlands (the **Stichting**) within the limits of the Preference Shares Authorised Capital, provided that any warrant or option to subscribe for or other instrument convertible into Preference Shares granted to the Stichting shall provide that such instrument may only be converted or exercised, as the case may be, into such number of Preference Shares representing up to (but less than) thirty-three and one-third per cent (33 1/3%) of the total number of voting rights attached to shares outstanding immediately after each conversion or exercise of such instrument; any Preference Shares already held by the Stichting at the time of each conversion or exercise will be deducted from this maximum. If the Executive Board issues Preference Shares directly to the Stichting, it may only issue such number of Preference Shares

representing up to (but less than) thirty-three and one-third per cent (33 1/3%) of the total number of voting rights attached to shares outstanding immediately after such issuance;

(ii) limit or withdraw the shareholders' preferential subscription rights to the Preference Instruments, if any, in favour of the Stichting;

(iii) determine the terms and conditions attaching to any subscription and issuance of Preference Shares, including by setting the time and place of the issue or the successive issues, the issue price (which should at least be equal to their nominal value), with or without a share premium, and the terms and conditions (including payment terms) of any Preference Instruments other than Preference Shares; and

(iv) record each share capital increase by way of a notarial deed and amend the Articles and the share register accordingly.

6.5. The objects of the Stichting shall be limited to the protection of the interests of (i) the Company, (ii) the business connected therewith and (iii) all involved stakeholders, whereas any contravening influences that could threaten the continuity, the independence or the identity of Company shall be averted as much as possible.

6.6. The Executive Board may only issue Preference Instruments with the prior written consent of Sarabel Invest S.à r.l., a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) incorporated under Luxembourg law, having its registered office at 6A, An Diert, L-8076 Bertrange, Grand Duchy of Luxembourg and registered with the Luxembourg register of commerce and companies (*Registre de Commerce et des Sociétés*) under number B218507 (**Sarabel Invest**) as long as Sarabel Invest holds at least thirty per cent (30%) of the Ordinary Shares at the time of issuance of the Preference Instruments. In case of issuance by the Executive Board of Preference Instruments other than Preference Shares, the Preference Instruments must provide that they may only be converted or exercised, as the case may be, if Sarabel Invest holds less than thirty per cent (30%) of the Ordinary Shares at the time of conversion or exercise, as the case may be, of the Preference Instruments. This article 6.6 may not be amended without the consent of Sarabel Invest.

6.7. The authorised share capital may be renewed, increased, reduced or revoked by a resolution of the General Meeting adopted in the manner required for an amendment to the Articles, and in respect of a renewal or increase on each occasion for a period not exceeding five (5) years.

6.8. The Executive Board must take a decision to issue Ordinary Instruments or Preference Instruments in the form of (i) warrants or options to subscribe for Ordinary Shares or Preference Shares or (ii) instruments convertible into Ordinary Shares or Preference Shares during the applicable authorisation period of the Authorised Capital. This decision will reduce the available amount of the Ordinary Shares Authorised Capital or the Preference Shares Authorised Capital, as applicable. The conversion of convertible instruments into shares or the exercise of warrants or options may take place after the authorisation period has expired.

## **Art.7. Shares**

7.1. The shares are indivisible and the Company recognises only one (1) owner per share. Joint share owners must appoint a sole person as their representative towards the Company. The Company has the right to suspend the exercise of all rights attached to a jointly owned share, except for relevant information rights, until a sole person has been appointed as the owner of the share towards the Company.

7.2. The shares are in registered form and may not be converted into bearer shares or dematerialised shares. A register of shares shall be kept at the registered office and may be

examined by any shareholder on request.

7.3. Where the shares are recorded in the register of shareholders on behalf of one or more persons in the name of a securities settlement system or the operator of such system or in the name of a professional depository of securities (such systems, professionals or other depositaries being referred to hereinafter as **Depositaries**), or of a sub-depository designated by one or more Depositary, the Company – subject to having received from the Depositary with whom those shares are kept in account a confirmation in proper form – will permit those persons 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 persons to be the holders for purposes of articles 9 and following. The Executive Board may determine the requirements with which such confirmations must comply.

Notwithstanding the foregoing, the Company will make payments for shares recorded in the name of a Depositary, by way of dividends or otherwise, in cash, shares or other assets, only into the hands of the Depositary or sub-depository recorded in the share register or in accordance with their instructions, and that payment shall release the Company from any and all obligations for such payments.

7.4. The Company may establish a share premium account into which any premium paid on any share is to be transferred. To the extent the share capital is divided into several classes of shares, the Company may maintain separate share premium accounts per class. Any share premium paid and specifically allocated to any individual class will be allocated to such class share premium account and only distributable on such class of shares. Decisions as to the use of the share premium account are to be taken by the General Meeting and/or the Executive Board, subject to the Law and these Articles.

7.5. The Company may reduce its share capital as provided in the Law. Subject to the provisions of the Law (and article 430-22 in particular), shares may be issued on terms that they are to be redeemed at the option of the Company or the holder, and the General Meeting may determine the terms, conditions and manner of redemption of any such shares. Subject to the provisions of the Law, the General Meeting may also authorise the Company to acquire itself or through a person acting in his own name but on the Company's behalf, its own shares by simple majority of the votes cast, regardless of the proportion of the capital represented by shareholders attending the General Meeting.

7.6. The voting rights of treasury shares are suspended and they are not taken into account in the determination of the quorum and majority for General Meetings. The Executive Board is authorised to suspend the dividend rights attached to treasury shares. In such case, the Executive Board may freely decide on the distributable profits in accordance with Article 430-18 of the Law.

#### **Art.8. Terms of the Preference Shares and Preference Instruments**

8.1. Preference Shares or Preference Instruments can be issued by the Executive Board under the Preference Shares Authorised Capital only to the Stichting.

8.2. Preference Shares are redeemable shares in accordance with article 430-22 of the Law to the extent they are fully paid up at issuance. The Preference Shares can be redeemed at any time, in whole or in part, by the Executive Board, with prior consent of the Supervisory Board. The redemption of the Preference Shares requires in addition the consent of the Stichting.

8.3. Preference Shares are not transferable for a period of ten (10) years as from their date of issuance, except to the Company upon redemption or to the Stichting in accordance with article 8.5. After such period of 10 years, the Preference Shares are transferable, subject to a pre-emption right

of the Company. Any shareholder wishing to transfer one or more Preference Shares must in such case notify the Company of its intention to transfer such Preference Shares (the **Transfer Notice**), which notice shall constitute an irrevocable offer to the Company to acquire the Preference Shares which are the subject of the notice, at a price which is equal to their nominal value. The Company may exercise its pre-emption right within a period of two (2) months after receipt of the Transfer Notice, by notice to the relevant shareholder (the **Exercise Notice**). The transfer of ownership of the relevant Preference Shares will take effect up upon receipt of the Exercise Notice by the relevant shareholder.

8.4. For the purpose of the redemption of the Preference Shares in accordance with article 8.2, the redemption price in respect of a Preference Share shall be equal to:

(i) subject to articles 8.4(ii) and 8.4(iii) below, the subscription price paid in respect of such Preference Share, increased with any accrued but unpaid Preferential Dividend (as defined below) up to the date of redemption. Where a Preference Share is redeemed in the course of a financial year, the Preferential Dividend shall be calculated *pro rata temporis*; or

(ii) subject to article 8.4(iii) below, nil consideration increased with any accrued but unpaid Preferential Dividend up to the date of redemption for any Preference Share issued through capitalisation of distributable profits and/or reserves, including share premium and capital surplus. Where a Preference Share is redeemed in the course of a financial year, the Preferential Dividend shall be calculated *pro rata temporis*; or

(iii) nil consideration for any Preference Share held in treasury by the Company or any of its Subsidiaries.

8.5. Any Preference Shares redeemed by the Company pursuant to this article 8 may either be cancelled or kept in treasury, in which case the voting rights and dividend rights attached to such Preference Shares are suspended for as long as such Preference Shares are kept in treasury. The Executive Board, with prior consent of the Supervisory Board, may prior to or after such redemption, grant an option to acquire such Preference Shares, in whole or in part, to the Stichting only.

### **III. GENERAL MEETING**

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

9.1. The shareholders exercise their collective rights in the General Meeting. Any regularly constituted General Meeting shall represent the entire body of shareholders of the Company. The General Meeting is vested with the powers expressly reserved to it by the Law and by these Articles.

#### **Art.10. Convening of General Meetings**

10.1. The annual General Meeting shall be held in accordance with article 30.4. Other General Meetings may at any time be convened by the Executive Board, the Supervisory Board or the statutory auditors, if any, to be held at such place and on such date as specified in the notice of such meetings. A General Meeting must also be called upon written request, including an indication of the agenda for such meeting, made to the Executive Board by one or more shareholders holding, in aggregate, at least ten per cent (10%) of the voting rights in the General Meeting.

10.2. Convening notices for every General Meeting (each a **Convening Notice**) shall be published at least thirty (30) days before the date of the General Meeting in:

(i) the Luxembourg Official Gazette (*Recueil des Sociétés et Associations*) and in a Luxembourg newspaper; and

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

In the event that the presence quorum required by the Law or these Articles to hold a General Meeting is not met on the date of the first convened General Meeting, another General Meeting may be convened by publishing the Convening Notice in the Luxembourg Official Gazette (*Recueil des Sociétés et Associations*), a Luxembourg newspaper and the EEA Publication, at least seventeen (17) days prior to the date of the reconvened meeting provided that (i) the first General Meeting was properly convened in accordance with the above provisions; and (ii) no new item has been added to the agenda.

The Convening Notice shall indicate precisely the date and location of the General Meeting and its proposed agenda and contain any other information required by law.

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

If and for so long as the shares of the Company are admitted to trading on a regulated market within the meaning of the markets in financial instruments law dated 31 July 2007 established or operating in a Member State of the European Union (a **Regulated Market**), the Company is subject to the provisions of the law on the exercise of certain rights of shareholders at general meetings of listed companies dated 24 May 2011 (the **Shareholders Rights Law**). The terms of this article 10.2 shall be applicable if and for so long as the Company is subject to the Shareholders Rights Law.

10.3. The Convening Notice may determine other terms or set conditions that must be respected by a shareholder to participate in any General Meeting and to vote (including, but not limited to, longer notice periods).

10.4. The right of a shareholder to participate in a General Meeting and exercise voting rights attached to its shares is determined by reference to the number of shares held by such shareholder at midnight (00:00) on the day falling fourteen (14) days before the date of the General Meeting (the **Record Date**). Each shareholder shall notify the Company of its intention to participate at the General Meeting, no later than the date as set out in the Convening Notice, which shall not be later than the Record Date.

The Company determines the manner in which this notification is made. For each shareholder who indicates his intention to participate in the General Meeting, the Company records his name or corporate denomination and address or registered office, the number of shares held by him on the Record Date and a description of the documents establishing the holding of shares on that date.

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

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

shareholder to sell or otherwise transfer his shares during the period between the Record Date and the General Meeting to which it applies are not subject to any restriction to which they are not subject to at other times.

The terms of this article 10.4 shall be applicable if and for so long as the Company is subject to the Shareholders Rights Law.

10.5. A shareholder may act at any General Meeting by appointing another person, shareholder or not, as his/her/its proxy in writing by a signed document transmitted to the Company by mail, electronic mail or by any other means of written communication prior to the meeting, a copy of such appointment being sufficient proof thereof. One person may represent several or even all shareholders.

10.6. Each shareholder may vote through voting forms sent by electronic mail, post, by electronic voting or any other means of communication to the Company or its agent specified in the Convening Notice. The shareholders may only use voting forms provided by the Company and the Convening Notice shall determine their content.

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

#### **Art.11. Conduct of general meetings of shareholders**

11.1. A bureau of the meeting shall be formed at any General Meeting, composed of a chairman (the **Chairman**), a secretary and a scrutineer. The Supervisory Board Chairman (as defined below) shall be appointed as the Chairman. In the event the Supervisory Board Chairman is for any reason unable to be the Chairman, the Chairman shall be the Supervisory Board Vice-Chairman (as defined below) or, in his absence, a member of the Supervisory Board appointed by the Supervisory Board Chairman. In the absence of such appointment, any other member of the Supervisory Board as determined by the Supervisory Board may be the Chairman. The bureau of the General Meeting shall ensure that the General Meeting is held in accordance with applicable rules and, in particular, in compliance with the rules in relation to convening, majority requirements, vote tallying and representation of shareholders.

11.2. An attendance list must be kept at any General Meeting.

11.3. Further conditions concerning the identification of shareholders, their representatives and their instructions to vote or, if applicable, the security of electronic communication that must be fulfilled by the shareholders for them to take part in any General Meeting shall be specified in the Convening Notice for the relevant General Meeting.

11.4. The bureau of the meeting may decide on a discretionary basis if the conditions to attend and act and vote at any General Meeting, either in person, by proxy or by correspondence, are fulfilled.

11.5. The members of the Executive Board and the Supervisory Board shall endeavour to attend General Meetings unless there are serious grounds preventing them from doing so.

#### **Art.12. Quorum majority and vote**

12.1. Each share entitles the holder to one vote in General Meetings.

12.2. Except as otherwise required by the Law or these Articles, resolutions at a General Meeting duly convened shall not require any quorum and shall be adopted at a simple majority of the votes validly cast regardless of the portion of capital represented. Abstentions and nil votes shall not be taken into account.

12.3. Except as otherwise provided herein, an extraordinary General Meeting may only amend the Articles if no less than fifty per cent (50%) of the share capital is represented and the agenda indicates the proposed amendments to the Articles, including the text of any proposed amendment to the Company's object or form. If this quorum is not reached, a second General Meeting shall be convened in accordance with the formalities foreseen in article 10. The second General Meeting shall deliberate validly regardless of the proportion of capital represented. At both General Meetings, resolutions must be adopted by a majority of at least two-thirds of the votes cast.

12.4. The General Meeting cannot validly resolve upon an amendment to the Articles which results in the removal or alteration of the rights of the holder(s) of shares of a specific class without fulfilling the conditions as to attendance and majority laid down in the foregoing article 12.3 with respect to each class of shares.

12.5. The Executive Board may suspend the voting rights of any shareholder in breach of its obligations as described by these Articles or his subscription agreement or deed of covenant.

12.6. A shareholder may individually decide not to exercise, temporarily or permanently, all or part of his voting rights by means of formal waiver of his rights. The waiving shareholder is bound by such waiver and the waiver must be recognised by the Company upon notification.

### **Art.13. Shareholder rights**

13.1. The terms of this article 13 shall be applicable if and for so long as the Company is subject to the Shareholders Right Law.

#### **13.2. Right to add items to the agenda of a General Meeting**

Shareholders individually or jointly representing at least five per cent (5%) of the Company's share capital have the right to place items on the agenda of the General Meeting and submit proposals for items included on the agenda.

Such requests must:

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

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

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

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

#### **13.3. Right to ask questions**

Every shareholder shall during the General Meeting have the right to ask questions related to

items on the agenda of the General Meeting. The Company shall answer questions put to it by shareholders subject to measures which it may take to ensure the identification of shareholders, the good order of General Meetings and their preparation as well as the protection of confidentiality and business interests of the Company.

The Company may provide one overall answer to questions having the same content. Where the relevant information is available on the website of the Company in a question and answer format, the Company shall be deemed to have answered the questions asked by referring to the website.

#### **IV. EXECUTIVE BOARD**

##### **Art.14. Management and powers of the Executive Board – Internal regulations**

14.1. The Company is managed by an executive board (*directoire/Vorstand*) (the **Executive Board**), under the supervision of a supervisory board (*conseil de surveillance/Aufsichtsrat*) (the **Supervisory Board**) in accordance with Section 2 of Chapter IV of Title IV of the Law.

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

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

14.4. With due observance of the Articles, the Executive Board shall adopt internal regulations dealing with such matters as its internal organisation, the manner in which decisions are taken and other related matters.

##### **Art.15. Number of members, term of office and qualification**

15.1. The Executive Board must be composed of at least two (2) members.

15.2. The members of the Executive Board shall be elected for a term not exceeding four (4) years. The members of the Executive Board shall be eligible for re-appointment for a term of not more than four (4) years at a time. Any such term shall end upon the end of the annual General Meeting held in the financial year in which such term would end, unless specified otherwise in the resolution appointing such person.

15.3. No person can simultaneously be a member of the Executive Board and a member of the Supervisory Board. However, in the event of any vacancy at the Executive Board, the Supervisory Board may appoint one of its members to act on the Executive Board until the following meeting of the General Meeting. During this period, the duties of this person in its capacity as a member of the Supervisory Board will be suspended.

##### **Art.16. Appointment, removal and remuneration**

16.1. The members of the Executive Board shall be appointed by the General Meeting upon proposal by the Supervisory Board. A member of the Executive Board may be removed and/or replaced with or without cause, at any time, by a resolution adopted by the Supervisory Board or by the General Meeting.

16.2. The Supervisory Board shall determine the remuneration of the members of the Executive Board (including any variable remuneration under any form, and also including, for the

avoidance of doubt, the terms of any incentive plan, including any stock option plans, and related option agreements or any similar agreements) and the terms of their office (including without limitation any notice period regarding their resignation), with due observance of any remuneration policy as adopted by the General Meeting.

16.3. In the event of one or more vacancies in the office of a member of the Executive Board because of death, resignation or otherwise, the remaining members of the Executive Board shall not be entitled to appoint one or more members of the Executive Board, as the case may be, to fill any such vacancy.

16.4. Where a legal person is appointed as a member of the Executive Board, such legal person must designate a natural person as permanent representative (*représentant permanent/ständiger Vertreter*) who will represent such legal person as a member of the Executive Board in accordance with the Law.

#### **Art.17. Meetings of the Executive Board**

##### **17.1. Chairman**

The Executive Board shall appoint a chairman (the **Executive Board Chairman**) from among its members.

The Executive Board Chairman will chair all meetings of the Executive Board. In his/her absence, the other members of the Executive Board will appoint another member of the Executive Board as chairman pro tempore who will chair the relevant meeting.

##### **17.2. Convening formalities**

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

The Executive Board shall meet upon notice by the Executive Board Chairman or any other member of the Executive Board at the place indicated in the meeting notice, each of whom may delegate such power to the Company Secretary (as defined below).

Written meeting notice of the Executive Board shall be sent to all the members of the Executive Board at least forty-eight (48) hours in advance of the day and the hour set for such meeting, except in circumstances of emergency, in which case the nature of such circumstances shall be set forth briefly in the convening notice of the meeting of the Executive Board. Convening notices may be sent by telefax or e-mail to the members of the Executive Board.

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

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

### 17.3. Proceedings

The Executive Board may validly deliberate and make decisions only if at least two (2) members are present. Decisions are validly taken by the majority of the votes of the members present or represented. Blank votes, invalid votes and abstentions shall be considered as not cast.

In the event of a Conflict of Interest (as defined below), where at least one (1) member of the Executive Board is conflicted with respect to a certain matter, (a) the Executive Board may validly debate and make decisions on that matter only if at least two (2) of its members who are not conflicted are present and (b) decisions are made by a majority of the remaining members of the Executive Board present or represented who are not conflicted. In the event that the quorum requirement set out under item (a) cannot be reached because of a Conflict of Interest of members of the Executive Board in respect of any such matter, the Executive Board may submit that matter to the Supervisory Board and the Supervisory Board has the power to take a decision on such matter.

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

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

In the case of a tied vote, the Executive Board Chairman or the chairman *pro tempore* (in the absence of the Executive Board Chairman), as the case may be, shall not have a casting vote.

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

### 17.4. Minutes of the meetings of the Executive Board

The minutes of any meeting of the Executive Board shall be kept by the Company Secretary or incidentally by a secretary of the meeting, appointed for that purpose. They shall be signed by the Executive Board Chairman or the chairman *pro tempore* (in the absence of the Executive Board Chairman), as the case may be. In addition, any other member of the Executive Board present or represented at such meeting may sign the minutes.

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

### Art.18. Transactions and measures requiring prior consent of the Supervisory Board

18.1. The Executive Board requires the prior consent of the Supervisory Board for the following transactions and measures (the **Supervisory Board Consent Matters**):

- (i) adoption of the business plan and budget;
- (ii) any investment if as a result of making that investment the capital expenditure amount for that year as stated in the approved budget for that year is exceeded by EUR 5 million or more;
- (iii) the entering into or the amendment of credit facilities and/or loan agreements pursuant to which either a loan is provided or money is taken out for a loan, if the aggregate principal amount of the facilities is, or in respect of any existing loan facility or loan, is increased by, EUR 25 million or more;
- (iv) the termination of employment of a substantial number of employees of the Company, the Group (as defined below) and/or an operating company simultaneously or within a short period of time;
- (v) a material change in the employment conditions/circumstances of a substantial number of employees of the Company, the Group (as defined below) and/or an operating company;
- (vi) the initiation or settlement of any litigation, including any arbitration proceedings, in excess of EUR 5 million;
- (vii) the distribution of an interim dividend in accordance with article 32.5 or the proposal to the General Meeting to resolve on the distribution of a dividend;
- (viii) the issuance of debt securities (e.g. bonds), shares, Ordinary Instruments or Preference Instruments by the Company or the restriction or exclusion of preferential subscription rights in respect of the issuance of shares, Ordinary Instruments or Preference Instruments, provided that the issuance of Ordinary Shares or Preference Shares as a result of the exercise or conversion (as applicable) of Ordinary Instruments or Preference Instruments, respectively, and the restriction or exclusion of preferential subscription rights in respect thereof, to the extent required, does not require the prior consent of the Supervisory Board;
- (ix) the repurchase or redemption of any shares;
- (x) any proposal to file for bankruptcy or suspension of payments of the Company or any member of the Group;
- (xi) the amendment of the operation or composition of the IT steering committee of the Group;
- (xii) the amendment of the internal regulations of the Executive Board;
- (xiii) the entering into of transactions in which there is a Conflict of Interest, with one or more members of the Executive Board or the Supervisory Board, which conflict is of material significance to the Company or to the relevant member(s) of the Executive Board or the Supervisory Board;
- (xiv) the entering into of transactions with legal or natural persons who hold at least ten per cent (10%) of the share capital of the Company that are of material significance to the Company or to the relevant person; and
- (xv) the granting of personal loans or guarantees to a member of the Executive Board or the Supervisory Board.

For the purpose of these Articles:

**Group** shall mean the Company and its Subsidiaries; and

**Subsidiary** shall mean with respect to the Company, any other person of which securities or interests having the power to elect a majority of that other person's board of directors or other governing body or otherwise having the power to exercise a majority of the votes in a general meeting of shareholders (other than securities or interests having that power only upon the happening of a contingency that has not occurred) are held (or the voting rights with respect to such securities or interests are controlled by contract or otherwise) by the Company (directly or indirectly). For the avoidance of doubt, **Subsidiary** shall include any person in which the Company has such power through one or more of its Subsidiaries.

18.2. The consent for the Supervisory Board Consent Matters must be obtained from the Supervisory Board in writing prior to the execution of the respective transaction or measure. However, in exceptional cases where the Executive Board is required to act immediately in order to prevent a significant harm to the Company, the Executive Board may execute such transactions and measures without the prior written consent of the Supervisory Board but must obtain the written consent of the Supervisory Board as soon as possible after the execution of such transaction or measure. The Supervisory Board may also release the Executive Board in advance from obtaining its prior written consent for certain individual or general business transactions or measures.

18.3. The Executive Board shall procure that, with respect to the Company's Subsidiaries, no transactions and measures qualifying as Supervisory Board Consent Matters are implemented without prior written consent of the Supervisory Board.

18.4. Notwithstanding the above, the Supervisory Board may include in the internal regulations of the Supervisory Board and/or procure the inclusion in the internal regulations of the Executive Board an additional list of Supervisory Board Consent Matters that require the prior written consent of the Supervisory Board, and the Executive Board shall be informed accordingly of those restrictions.

#### **Art.19. Transactions and measures requiring prior consent of the General Meeting**

19.1. The Executive Board requires the prior consent of the General Meeting for the following transactions and measures with a majority of the votes cast (the **General Meeting Consent Matters**):

(i) any transaction or measure entailing an important change of the identity or character of the Company, including:

- a. the transfer of all or a material part of its assets to a third party;
- b. the entry into or termination of a long-term cooperation by the Company or a member of the Group with another legal entity or company, if such cooperation or termination is of major significance to the Company;
- c. the acquisition or transfer by the Company or any of its Subsidiaries of a participating interest in the capital of a company the value of which equals at least one third of the Company's assets according to the Company's consolidated balance sheet included in its most recently adopted annual accounts; and

(ii) the issuance of Ordinary Instruments under the Ordinary Shares Authorised Capital in excess of the ten per cent (10%) maximum as set out in article 6.3(i).

19.2. The Executive Board shall procure that, with respect to the Company's Subsidiaries, no transactions and measures qualifying as General Meeting Consent Matters are implemented

without prior written consent of the General Meeting.

#### **Art.20. Delegation of the powers of the Executive Board**

20.1. The Executive Board may appoint one or more persons (*délégué à la gestion journalière/Geschäftsführer für die tägliche Geschäftsführung*) who shall have full authority to act on behalf of the Company in all matters pertaining to the daily management and affairs of the Company. Such person(s) (i) may be a shareholder or not, (ii) may be a member of the Executive Board or not, but (iii) may not be a member of the Supervisory Board. In case more than one person is appointed as such, the Executive Board may determine whether or not such persons form a collegiate body.

20.2. The Executive Board is also authorised to appoint a person for the purposes of performing specific functions at every level within the Company. Such person(s) (i) may be a shareholder or not, (ii) may be a member of the Executive Board or not, but (iii) may not be a member of the Supervisory Board.

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

#### **Art.21. Representation powers**

21.1. ~~The Company shall be bound towards third parties in all matters by the joint signature of any two members of the Executive Board~~  
~~The Company shall be bound towards third parties in all matters by (i) the signature of the Executive Board Chairman or (ii) the joint signature of any two members of the Executive Board.~~

21.2. In respect of the daily management (*gestion journalière/tägliche Geschäftsführung*), the Company will be bound by the sole signature of any person appointed to that effect in accordance with article 20.1, or if more than one person is appointed as such and the Executive Board has determined that such persons form a collegiate body, the joint signature of any two members of such collegiate body appointed to that effect in accordance with article 20.1.

21.3. The Company shall be bound by the sole signature of any person(s) to whom specific signatory power is granted by the Company, but only within the limits of such power.

### **V. SUPERVISION**

#### **Art.22. Supervision and powers of the Supervisory Board – Internal regulations**

22.1. The Company's management by the Executive Board is supervised by the Supervisory Board. The Supervisory Board permanently controls the management of the Company by the Executive Board without interfering in the management.

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

22.3. The Supervisory Board shall have the right to examine all the activities of the Group. Its members shall have access to the Group's employees, books, accounts, correspondence, minutes and in general, to any documents of the Company. At the request of the Supervisory Board, the Executive Board shall provide any information that is necessary to enable the Supervisory Board to supervise the management of the Company. In addition, the Supervisory Board can proceed to or require any verifications in relation to its function.

22.4. In addition, the Supervisory Board shall grant or deny the Executive Board its consent to carry out the Supervisory Board Consent Matters as set out in article 18 or set out elsewhere in these Articles.

22.5. With due observance of the Articles, the Supervisory Board shall adopt internal regulations dealing with such matters as its internal organisation, the manner in which decisions are taken and other related matters.

**Art.23. Number of members and term of office – Nomination Right**

23.1. The Supervisory Board must be composed of at least three members of which two (2) or one (1) member(s), as applicable, must be appointed from the candidates nominated by Sarabel Invest in accordance with article 23.2.

23.2. Sarabel Invest shall be entitled to nominate candidates for appointment as members of the Supervisory Board, as follows (the **Nomination Right**):

(i) the position of two (2) members of the Supervisory Board (of which at least the Supervisory Board Vice-Chairman) as long as it holds thirty per cent (30%) or more of the Ordinary Shares at any given time;

(ii) the position of one (1) member of the Supervisory Board (being the Supervisory Board Vice-Chairman) as long as it holds ten per cent (10%) or more (but less than thirty per cent (30%)) of the Ordinary Shares at any given time.

The Nomination Right can be exercised by Sarabel Invest by notice to the Company (addressed to the attention the Supervisory Board).

The Nomination Right of Sarabel Invest may not be amended without consent of Sarabel Invest.

23.3. The members of the Supervisory Board shall be elected for a term not exceeding four (4) years. The members of the Supervisory Board shall be eligible for re-appointment for one term not exceeding four (4) years and thereafter for one term not exceeding two (2) years. Any such term shall end upon the end of the annual General Meeting held in the financial year in which such term would end, unless specified otherwise in the resolution appointing such person.

**23.4. Calculation of shareholders' interest**

For the purpose of calculation of the percentages of shares held by Sarabel Invest to exercise its statutory rights under articles 6.6, 23.2 and 25.3, as the case may be, any shares transferred by Sarabel Invest to any of its direct or indirect shareholders or depositary receipt holders shall be deemed to be held by Sarabel Invest itself.

**Art.24. Appointment, removal, co-optation and remuneration**

24.1. The members of the Supervisory Board shall be appointed by the General Meeting upon proposal by the Supervisory Board, subject to compliance with any applicable Nomination Right. A member of the Supervisory Board may be removed and/or replaced with or without cause, at any time, by a resolution adopted by the General Meeting.

24.2. The remuneration of the members of the Supervisory Board shall be determined by resolution of the General Meeting for a limited or unlimited period of time, provided such item has been announced as a separate item in the agenda of the relevant General Meeting.

24.3. In the event of one or more vacancies in the office of a member of the Supervisory Board because of death, resignation or otherwise, the remaining members of the Supervisory Board

may, subject to compliance with any applicable Nomination Right, appoint one or more members of the Supervisory Board, as the case may be, to fill any such vacancy until the following meeting of the General Meeting.

24.4. Where a legal person is appointed as a member of the Supervisory Board, such legal person must designate a natural person as permanent representative (*représentant permanent/ständiger Vertreter*) who will represent such legal person as a member of the Supervisory Board in accordance with the Law.

## **Art.25. Meetings of the Supervisory Board**

### **25.1. Supervisory Board Chairman and Supervisory Board Vice-Chairman**

The Supervisory Board shall appoint a chairman (the **Supervisory Board Chairman**) and a vice-chairman (the **Supervisory Board Vice-Chairman**) from among its members and may choose a secretary, who need not be a member of the Supervisory Board, and who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the Supervisory Board. The Supervisory Board Vice-Chairman shall be appointed among the member(s) of the Supervisory Board appointed upon nomination by Sarabel Invest in accordance with article 23.2, to the extent applicable, it being understood that Sarabel Invest shall in such case be entitled to select the member of the Supervisory Board to be appointed as Supervisory Board Vice-Chairman by the Supervisory Board.

The Supervisory Board Chairman will chair all meetings of the Supervisory Board. In his/her absence, the Supervisory Board Vice-Chairman will chair the relevant meeting of the Supervisory Board. In their absence, the other members of the Supervisory Board will appoint another member of the Supervisory Board as chairman pro tempore who will chair the relevant meeting.

### **25.2. Convening formalities**

The Supervisory Board shall meet upon notice by the Supervisory Board Chairman, the Supervisory Board Vice-Chairman or any other member of the Supervisory Board at the place indicated in the meeting notice, each of whom may delegate such power to the Company Secretary. The Executive Board can submit a written request with an indication of the agenda to the Supervisory Board Chairman to call a meeting of the Supervisory Board as soon as reasonably practicable.

Meetings of the Supervisory Board shall take place at least four (4) times per accounting year. In addition, the Supervisory Board meets as often as the business and interests of the Company require.

Written meeting notice of the Supervisory Board shall be sent to all the members of the Supervisory Board at least forty-eight (48) hours in advance of the day and the hour set for such meeting, except in circumstances of emergency, in which case the nature of such circumstances shall be set forth briefly in the convening notice of the meeting of the Supervisory Board. Convening notices may be sent by telefax or e-mail to the members of the Supervisory Board.

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

A member of the Supervisory Board may waive the written meeting notice by giving his/her consent in writing. Copies of consents in writing that are transmitted by telefax or e-mail may be

accepted as evidence of such consents in writing at a meeting of the Supervisory Board. Separate written notice shall not be required for meetings that are held at times and at places determined in a schedule previously adopted by a resolution of the Supervisory Board, provided that all the members of the Supervisory Board that were not present or represented at such meeting must be informed reasonably in advance of any such scheduled meeting.

### 25.3. Proceedings

The Supervisory Board may validly deliberate and make decisions only if at least two (2) members are present. Decisions are made by the majority of the votes of the members present or represented. Blank votes, invalid votes and abstentions shall be considered as not cast.

The following decisions of the Supervisory Board shall be taken with a majority of the votes cast, including the affirmative vote of the Supervisory Board Vice-Chairman (the **Reinforced Approval Matters**):

- (i) any Supervisory Board Consent Matters, including such matters as included in the internal regulations of the Executive Board or Supervisory Board as referred to under article 18.4, if any;
- (ii) the proposal to the General Meeting to appoint the Chief Executive Officer as member of the Executive Board; and
- (iii) the amendment of the internal regulations of the Supervisory Board.

The affirmative vote of the Supervisory Board Vice-Chairman in respect of the Reinforced Approval Matters shall only be required as long as Sarabel Invest holds at least thirty per cent (30%) of the Ordinary Shares. The affirmative vote of the Supervisory Board Vice-Chairman is not required (a) in respect of the Reinforced Approval Matters if he/she has a Conflict of Interest in respect of such matter and (b) if it relates to a matter referred to under article 18.1(xiv) and is with Sarabel Invest. This paragraph and the preceding paragraph may not be amended without the consent of Sarabel Invest.

In the event of a Conflict of Interest, where at least one member of the Supervisory Board is conflicted with respect to a certain matter, (a) the Supervisory Board may validly debate and make decisions on that matter only if at least two (2) of its members who are not conflicted are present or represented and (b) decisions are made by a majority of the remaining members of the Supervisory Board present or represented who are not conflicted. In the event that the quorum requirement set out under item (a) cannot be reached because of a Conflict of Interest of members of the Supervisory Board in respect of any such matter, the Supervisory Board may submit that matter to the General Meeting and the General Meeting has the power to make a decision on such matter.

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

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

meeting of the Supervisory Board.

In the case of a tied vote, the Supervisory Board Chairman, the Supervisory Board Vice-Chairman (in the absence of the Supervisory Board Chairman) or the chairman pro tempore (in the absence of the Supervisory Board Chairman and the Supervisory Board Vice-Chairman), as the case may be, shall not have a casting vote.

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

#### **25.4. Minutes of the meetings of the Supervisory Board**

The minutes of any meeting of the Supervisory Board shall be kept by the Company Secretary or incidentally by a secretary of the meeting, appointed for that purpose. They shall be signed by the Supervisory Board Chairman, the Supervisory Board Vice-Chairman (in the absence of the Supervisory Board Chairman) or the chairman pro tempore (in the absence of the Supervisory Board Chairman and the Supervisory Board Vice-Chairman), as the case may be. In addition, any other member of the Supervisory Board present or represented at such meeting may sign the minutes.

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

#### **Art.26. Delegation of the powers of the Supervisory Board**

26.1. The Supervisory Board may appoint one or more of its members for the performance of one or more specific tasks.

26.2. The Supervisory Board may decide to establish such committees as it may deem necessary, which committees may consist of one or more members of the Supervisory Board. The committees' task shall be to prepare the Supervisory Board to pass resolutions and to render advice to the Supervisory Board. The composition and the activities of such committees will be determined by the Supervisory Board. However, the Supervisory Board cannot delegate to any committee the powers which are expressly attributed to the Supervisory Board itself by the Law or the Articles, and such delegation to any committee cannot result in a reduction or limitation of the powers of the Executive Board.

#### **Art.27. Company Secretary**

The Executive Board shall, either on recommendation of the Supervisory Board or otherwise, appoint and dismiss the Company's secretary (the **Company Secretary**), after the approval of the Supervisory Board has been obtained. The Company Secretary shall have the role as set out in these Articles and as further set out in any internal regulations of the Company.

### **VI. CONFLICTS OF INTEREST**

#### **Art.28. Procedure regarding a Conflict of Interest**

28.1. In the event that a member of the Executive Board or a member of the Supervisory Board, as the case may be, has, directly or indirectly, a financial interest opposite to the interest of the Company in any transaction of the Company that is submitted to the approval of the Executive Board or the Supervisory Board, as the case may be (a **Conflict of Interest**), such member of the Executive

Board shall inform the Executive Board and the Supervisory Board Chairman and such member of the Supervisory Board shall inform the Supervisory Board of such opposite interest at the relevant meeting and shall cause a record of his statement to be included in the minutes of the meeting. The member of the Executive Board or the member of the Supervisory Board may not take part in the deliberations relating to that transaction and may not vote on the resolutions relating to that transaction. The transaction, and the member's interest therein, shall be reported to the next following General Meeting.

28.2. In the event of a Conflict of Interest between a member of the Executive Board and the Company in respect of a transaction to be approved at the level of the Executive Board, the approval of the Supervisory Board is in addition required.

28.3. Subject to any stricter provisions set out in the Company's internal regulations, articles 28.1 and 28.2 do not apply to resolutions of the Executive Board or the Supervisory Board concerning transactions made in the ordinary course of business of the Company and which are entered into on arm's length terms.

28.4. For the avoidance of doubt, the Company's internal regulations may specify additional rules and consent requirements applicable to (i) Conflicts of Interest and (ii) conflicts of interest between a member of the Executive Board or a member of the Supervisory Board on the one hand and the Company on the other hand which do not qualify as Conflicts of Interest.

## **VII. INDEMNIFICATION**

### **Art.29. Indemnification**

29.1. The members of the Executive Board and the Supervisory Board are not held personally liable for the indebtedness or other obligations of the Company. As agents of the Company, they are responsible for the performance of their duties. Subject to mandatory provisions of law, every person who is, or has been, a member of the Executive Board or the Supervisory Board or officer of the Company shall be indemnified by the Company to the fullest extent permitted by law against liability and against all expenses reasonably incurred or paid by him in connection with any claim, action, suit or proceeding in which he becomes involved as a party or otherwise by virtue of his/her being or having been such a director or officer and against amounts paid or incurred by him in the settlement thereof. The words "claim", "action", "suit" or "proceeding" shall apply to all claims, actions, suits or proceedings (civil, criminal or otherwise including appeals), actual or threatened and the words "liability" and "expenses" shall include without limitation attorneys' fees, costs, judgments, amounts paid in settlement and other liabilities.

29.2. No indemnification shall be provided to any member of the Executive Board or the Supervisory Board or any officer (i) against any liability to the Company or its shareholders by reason of wilful misconduct, bad faith, gross negligence or reckless disregard of the duties involved in the conduct of his/her office, (ii) with respect to any matter as to which he shall have been finally adjudicated to have acted in bad faith and not in the interest of the Company or (iii) in the event of a settlement, unless the settlement has been approved by a court of competent jurisdiction or by the Supervisory Board.

29.3. The right of indemnification herein provided shall be severable, shall not affect any other rights to which any director or officer may now or hereafter be entitled, shall continue as to a person who has ceased to be such director or officer and shall inure to the benefit of the heirs, executors and administrators of such a person. Nothing contained herein shall affect or limit any rights to indemnification to which corporate personnel, including directors and officers, may be entitled by contract or otherwise under law. The Company shall specifically be entitled to provide contractual

indemnification (including directors and officers liability insurance) to any corporate personnel, including directors and officers of the Company, as the Company may decide upon from time to time.

29.4. Expenses in connection with the preparation and representation of a defence of any claim, action, suit or proceeding of the character described in this article 29 shall be advanced by the Company prior to final disposition thereof upon receipt of any undertaking by or on behalf of the officer or director, to repay such amount if it is ultimately determined that he is not entitled to indemnification under this article.

## **VIII. ANNUAL ACCOUNTS – AUDIT – ALLOCATION OF PROFITS**

### **Art.30. Financial year and approval of annual accounts**

30.1. The financial year begins on the first (1st) of January and ends on the thirty-first (31st) of December of each year.

30.2. Each year, the Executive Board must prepare the balance sheet and profit and loss account, together with an inventory stating the value of the Company's assets and liabilities, with an annex summarising the Company's commitments and the debts owed by the officers, members of the Executive Board and the Supervisory Board, and supervisory auditors (if any) to the Company.

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

30.4. The annual General Meeting shall be held at the registered office or in any other place within the Grand Duchy of Luxembourg, as specified in the notice, within six (6) months following the end of the relevant financial year.

### **Art.31. Auditors**

31.1. To the extent legally required, the Company's annual accounts shall be audited by one or more approved independent auditors (*réviseurs d'entreprises agréés/zugelassene Abschlussprüfern*), appointed by the General Meeting upon the proposal of the Supervisory Board. The General Meeting shall determine the number of independent auditor(s) and the term of their office.

31.2. An approved independent auditor may be dismissed at any time with cause (or with his approval) by the General Meeting. An approved independent auditor may be reappointed.

31.3. Notwithstanding the provisions of article 31.1 and provided that the appointment of one or more approved independent auditors (*réviseurs d'entreprises agréés/zugelassene Abschlussprüfern*) is not legally required, the supervision of the Company's operations can be entrusted to one or more statutory auditors (*commissaire(s)/Rechnungsprüfer(n)*). The General Meeting shall determine the number of statutory auditors, their remuneration and the term of their office. The statutory auditors) will hold office until their successors are elected. They may be re-appointed at the end of their term and removed from office at any time, with or without cause, pursuant to a resolution of the General Meeting.

### **Art.32. Allocation of profits**

32.1. Five per cent (5%) of the Company's annual net profits must be allocated to the reserve required by law (the **Legal Reserve**). This requirement ceases when the Legal Reserve reaches an amount equal to ten per cent (10%) of the share capital.

32.2. The General Meeting shall determine the allocation of the balance of the annual net profits taking into account the Preferential Dividend. It may decide on the payment of a dividend, to transfer the balance to a reserve account, or to carry it forward in accordance with the applicable legal provisions.

32.3. The Preference Shares are entitled to an annual preferential dividend payable in cash (the **Preferential Dividend**) calculated as follows:

- (i) the Preferential Dividend shall accrue on a daily basis;
- (ii) if the Preference Shares are issued by capitalisation of distributable profits and/or reserves, including share premium and capital surplus, the total amount of the Preferential Dividend attached to the Preference Shares as a whole shall be equal to a thousand Euros (EUR 1,000);
- (iii) if the Preference Shares are issued by any other means, the Preferential Dividend shall be equal to a percentage equal to one month Euribor – weighted based on the numbers of days in respect of which the payment of the Preferential Dividend is calculated – increased with a percentage set by the Executive Board and approved by the Supervisory Board of at least one per cent (1%) and maximum four per cent (4%), depending on the then applicable market conditions.

The Preferential Dividend is calculated (i) in function of the number of days the Preference Shares were in existence during any given financial year if they were issued in the course of a financial year and (ii) on the amount which has been paid up in respect of the Preference Shares.

The Preference Shares are not entitled to any distribution other than the Preferential Dividend, subject to article 8.4 and article 33.2.

32.4. The balance of any amount to be distributed after allocation of the Preferential Dividend, if any, shall be allocated in its entirety to the holders of Ordinary Shares in proportion to the number of Ordinary Shares held by each of them.

32.5. Interim dividends may be distributed at any time, subject to article 18.1 and subject to the following conditions:

- (i) the Executive Board must draw up interim accounts;
- (ii) the interim accounts must show that sufficient profits and other reserves (including share premium) are available for distribution; it being understood that the amount to be distributed may not exceed the profits made since the end of the last financial year for which the annual accounts have been approved, if any, increased by profits carried forward and distributable reserves, and reduced by losses carried forward and sums to be allocated to the Legal Reserve;
- (iii) within two (2) months of the date of the interim accounts, the Executive Board must resolve to distribute the interim dividends; and
- (iv) the supervisory auditors (*commissaires/Rechnungsprüfer(n)*) or the statutory auditors (*réviseurs d'entreprises agréés/zugelassene Abschlussprüfer(n)*), as applicable, must prepare a report addressed to the Executive Board which must verify whether the above conditions have been met.

## **IX. DISSOLUTION – LIQUIDATION**

### **Art.33. Dissolution, liquidation**

33.1. The Company may be dissolved at any time by a resolution of the General Meeting, acting in accordance with the conditions prescribed for the amendment of the Articles. The General

Meeting shall appoint one or more liquidators, who need not be shareholders, to carry out the liquidation, and shall determine their number, powers and remuneration. If the liquidator is a legal person, the physical person representing it must also be designated. Unless otherwise decided by the General Meeting, the liquidators shall have full power to realise the Company's assets and pay its liabilities. The provisions on Conflict of Interest as set forth in article 28 apply to the liquidator(s).

33.2. The surplus (if any) after realisation of the assets and payment of the liabilities shall be distributed as follows:

(i) first, to the holders of the Preference Shares, up to an amount equal to the amount paid up in respect of the Preference Shares increased with a percentage equal to the percentage set out in article 32.3(iii) calculated on the amount paid up in respect of the Preference Shares over the period which started on the day following the period in respect of which a Preferential Dividend was paid out in accordance with article 32.3 and ending of the date of payment in accordance with this article 33.2; and

(ii) secondly, to holders of Ordinary Shares in proportion to the number of Ordinary Shares held by each of them.

## **X. GOVERNING LAW**

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

### **Es folgt die deutsche Übersetzung des vorangehenden Textes:**

#### **I NAME - SITZ – ZWECK DER GESELLSCHAFT - DAUER**

##### **ART. 1. NAME.**

Der Name der Gesellschaft ist „B&S Group“ (die **Gesellschaft**). Die Gesellschaft ist eine Aktiengesellschaft (*société anonyme*), die nach dem Recht des Großherzogtums Luxemburg, insbesondere dem Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften in der jeweils gültigen Fassung (das **Gesetz**), und der vorliegenden Satzung (die **Satzung**) geregelt wird.

##### **ART. 2. SITZ.**

2.1 Als eingetragener Sitz der Gesellschaft wird Mensdorf, Großherzogtum Luxemburg, bestimmt. Er kann durch Beschluss des Vorstands (gemäß der nachstehenden Definition), der zur entsprechenden Änderung der Satzung bevollmächtigt ist, an einen anderen Ort im Großherzogtum Luxemburg verlegt werden.

2.2 Durch Beschluss des Vorstands können Zweigniederlassungen, Tochtergesellschaften oder sonstige Niederlassungen im Großherzogtum Luxemburg oder im Ausland gegründet werden. Sollte der Vorstand entscheiden, dass außergewöhnliche politische oder militärische Entwicklungen oder Ereignisse eingetreten sind oder unmittelbar bevorstehen und dass diese Entwicklungen oder Ereignisse die normalen Tätigkeiten der Gesellschaft an ihrem Sitz oder die ungehinderte Kommunikation zwischen dieser Niederlassung und Personen im Ausland stören, kann der eingetragene Sitz bis zum vollständigen Ende dieser Umstände vorübergehend ins Ausland verlegt werden. Solche vorübergehenden Maßnahmen haben keine Auswirkung auf die Nationalität der Gesellschaft, die ungeachtet der vorübergehenden Verlegung ihres eingetragenen Sitzes eine luxemburgische Gesellschaft bleibt.

##### **ART. 3. ZWECK DER GESELLSCHAFT.**

3.1 Zweck der Gesellschaft ist der Erwerb von Beteiligungen in Luxemburg oder im

Ausland an Gesellschaften oder Unternehmen mit beliebiger Rechtsform gleich welcher Art sowie die Verwaltung dieser Beteiligungen. Die Gesellschaft kann insbesondere durch Zeichnung, Kauf, Tausch oder in sonstiger Weise Aktien, Anteile und andere Kapitalbeteiligungen, Schuldverschreibungen, Schuldtitel, Einlagenzertifikate und sonstige schuldrechtliche Wertpapiere und im allgemeineren Sinne alle Wertpapiere und Finanzinstrumente erwerben, die von einem öffentlichen oder privaten Unternehmen ausgegeben wurden. Sie kann sich an der Bildung, Entwicklung, Leitung und Kontrolle von Gesellschaften oder Unternehmen beteiligen. Die Gesellschaft kann des Weiteren in Erwerb und Management eines Portfolios von Patenten und/oder sonstigen geistigen Schutzrechten gleich welcher Art oder Herkunft investieren.

3.2 Die Gesellschaft kann Gelder in jeder Form aufbringen. Sie kann Anleihen, Schuldverschreibungen und jede Art von Eigen- oder Fremdkapitalinstrumente emittieren. Die Gesellschaft kann Mittel, darunter unter anderem die Erlöse von Mittelaufnahmen, an ihre Tochtergesellschaften (gemäß der nachstehenden Definition) und verbundenen Unternehmen und an andere Gesellschaften ausleihen. Die Gesellschaft kann darüber hinaus zu dem Zweck, ihre eigenen Verpflichtungen und die anderer Gesellschaften zu garantieren, sowie allgemein zu ihrem eigenen Nutzen und dem Nutzen anderer Gesellschaften oder Personen Garantien geben und ihr Vermögen teilweise oder vollständig verpfänden, übertragen, belasten oder in sonstiger Weise Sicherheiten dafür schaffen und stellen. Zur Vermeidung von Unklarheiten wird festgestellt, dass die Gesellschaft keine regulierten Aktivitäten des Finanzsektors betreiben darf, ohne die dafür (gegebenenfalls) erforderliche Zulassung eingeholt zu haben.

3.3 Die Gesellschaft kann sich beliebiger Methoden, rechtmäßiger Mittel und Instrumente bedienen, um ihre Investitionen effizient zu verwalten und sich gegen Kredit-, Wechselkurs-, Zins- und andere Risiken abzusichern.

3.4 Die Gesellschaft kann alle kaufmännischen, finanziellen oder industriellen Tätigkeiten und alle Transaktionen im Zusammenhang mit Immobilien oder beweglichem Vermögen betreiben und abschließen, die direkt oder indirekt ihren Zweck fördern oder sich darauf beziehen.

#### **ART. 4. DAUER.**

4.1 Die Gesellschaft wird auf unbestimmte Zeit gegründet.

4.2 Die Gesellschaft wird auf Grund von Tod, Aberkennung der bürgerlichen Ehrenrechte, Geschäftsunfähigkeit, Insolvenz, Konkurs oder ähnlicher Ereignisse, die einen oder mehrere Aktionäre betreffen, nicht aufgelöst.

## **II KAPITAL - AKTIEN**

#### **ART. 5. KAPITAL.**

5.1 Das Grundkapital wird auf fünf Millionen fünfzigtausend sechshundertneununddreißig Euro und sechsundzwanzig Eurocent (EUR 5.050.639,26) festgesetzt, repräsentiert durch:

(a) vierundachtzig Millionen einhundertsevenundsiebzigtausend dreihunderteinundzwanzig (84.177.321) Stammaktien in Form von Namensaktien im Nennwert von je sechs Eurocent (EUR 0,06) (jede dieser Aktien ist eine **Stammaktie** und zusammen mit ausgegebenen zukünftigen Stammaktien die **Stammaktien**); und

(b) Null (0) Vorzugsaktien in Form von Namensaktien im Nennwert von je sechs Eurocent (EUR 0,06) (jeweils eine **Vorzugsaktie** und zusammen mit ausgegebenen zukünftigen Vorzugsaktien die **Vorzugsaktien**).

5.2 Die Stammaktien und die Vorzugsaktien werden zusammen als die **Aktien** bezeichnet

und haben die in dieser Satzung festgelegten Rechte.

5.3 Unbeschadet Artikel 6 kann das Grundkapital durch Beschluss der Hauptversammlung der Gesellschaft (die **Hauptversammlung**), handelnd in Übereinstimmung mit den für Satzungsänderungen vorgeschriebenen Bedingungen, einmal oder mehrmals erhöht oder verringert werden. Die Hauptversammlung kann die Vorzugszeichnungsrechte von Aktionären in Zusammenhang mit einer Erhöhung des Grundkapitals beschränken oder ausschließen.

Die Inhaber von Stammaktien haben keine Vorzugszeichnungsrechte im Zusammenhang mit der Ausgabe von Vorzugsaktien. Ebenso haben die Inhaber von Vorzugsaktien keine Vorzugszeichnungsrechte im Zusammenhang mit der Ausgabe von Stammaktien

#### **ART. 6. GENEHMIGTES KAPITAL.**

6.1 Der Vorstand ist für die Dauer von fünf (5) Jahren ab dem Datum der notariellen Urkunde über die Satzungsänderung, in der das genehmigte Grundkapital geschaffen wird (das heißt der 22. März 2018) zu folgenden Handlungen ermächtigt:

(i) das Grundkapital einmal oder mehrmals mit bis zu einem Gesamthöchstbetrag von zwei Millionen fünfhundertfünfundzwanzigtausend dreihundertneunzehn Euro und sechzig Eurocent (EUR 2.525.319,60) zu erhöhen, mit oder ohne Ausgabe von bis zu zweiundvierzig Millionen achtundachtzigtausend sechshundertsechzig (42.088.660) neuen Stammaktien in Form von Namensaktien im Nennwert von je sechs Eurocent (EUR 0,06), welche die gleichen Rechte haben wie die vorhandenen Stammaktien (das **genehmigte Stammaktienkapital**); und

(ii) das Grundkapital einmal oder mehrmals mit bis zu einem Gesamthöchstbetrag von fünf Millionen fünfzigtausend sechshundertneunddreißig Euro und sechsundzwanzig Eurocent (EUR 5,050,639,26) zu erhöhen, mit oder ohne Ausgabe von bis zu vierundachtzig Millionen einhundertsiebenundsiebzigtausend dreihunderteinundzwanzig (84.177.321) neuen Vorzugsaktien in Form von Namensaktien im Nennwert von je sechs Eurocent (EUR 0,06), welche die in dieser Satzung dargelegten Rechte haben (das **genehmigte Vorzugsaktienkapital** und zusammen mit dem genehmigten Stammaktienkapital das **genehmigte Kapital**).

6.2 Eine Erhöhung des Grundkapitals im Rahmen des genehmigten Kapitals kann erfolgen (i) durch Ausgabe von Aktien als Gegenleistung für eine Barzahlung (darunter auch durch Verrechnung von Ansprüchen gegen die Gesellschaft, die bestimmt und zur Zahlung fällig sind), (ii) durch Ausgabe von Aktien als Gegenleistung für eine Zahlung in Sachleistungen und (iii) durch Kapitalisierung ausschüttungsfähiger Gewinne und Rücklagen, darunter Agio und Kapitalrücklagen, mit oder ohne Ausgabe neuer Aktien.

6.3 Im Rahmen des genehmigten Stammaktienkapitals ist der Vorstand vorbehaltlich Artikel 18 zu Folgendem ermächtigt:

(i) Stammaktien auszugeben, Optionsscheine oder Optionen auf die Zeichnung von Stammaktien zu gewähren und sonstige in Stammaktien wandelbare Instrumente auszugeben (diese Stammaktien, Optionsscheine, Optionen und sonstigen Instrumente sind zusammen die **Stamminstrumente**), jeweils im Rahmen des genehmigten Stammaktienkapitals, wobei als vereinbart gilt, dass der Vorstand in jeweils einem Geschäftsjahr nur die Anzahl von Stamminstrumenten ausgeben darf, die, auf einer wie-umgewandelten oder wie-ausgeübten Grundlage, wie anwendbar, nicht mehr als zehn Prozent (10%) der Anzahl der ausgegebenen Stammaktien ausmachen (i) bezüglich jeglicher in 2018 auszugebenden Stamminstrumente, unmittelbar nach der notariellen Änderungsurkunde, in der diese Satzung beschlossen wird und (ii) bezüglich der in einem anderen Geschäftsjahr auszugebenden Stamminstrumente, am ersten Tag eines solchen Geschäftsjahrs. Mit

vorheriger Zustimmung der Hauptversammlung durch einen mit einfacher Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefassten Beschluss der Hauptversammlung kann der Vorstand Stamminstrumente über diese Obergrenze hinaus ausgeben;

(ii) die Vorzugszeichnungsrechte der Aktionäre an den neuen Stamminstrumenten zu begrenzen oder zu widerrufen und die Personen zu bestimmen, die zur Zeichnung der neuen Stamminstrumente bevollmächtigt sind;

(iii) die mit einer Zeichnung und Ausgabe von Stammaktien verbundenen Bedingungen und Konditionen zu bestimmen, einschließlich Festlegung von Zeitpunkt und Ort der Ausgabe oder der nachfolgenden Ausgaben, des Ausgabekurses (der mindestens dem Nennwert der Aktien entsprechen sollte), mit oder ohne Agio, und der Bedingungen und Konditionen (einschließlich Zahlungsbedingungen) anderer Stamminstrumente als der Stammaktien; und

(iv) jede Erhöhung des Grundkapitals durch notarielle Beurkundung und entsprechende Änderung der Satzung und des Aktienregisters zu verzeichnen.

Zur Vermeidung von Unklarheiten wird festgestellt, dass die Ermächtigungen gemäß Artikel 6.3(ii) und 6.3(iii) nur für die Ausgabe von Stamminstrumenten innerhalb der Grenzen des genehmigten Stammaktienkapitals gelten.

6.4 Im Rahmen des genehmigten Vorzugsaktienkapitals ist der Vorstand vorbehaltlich Artikel 6.6, 8.1 und 18 zu Folgendem ermächtigt:

(i) Vorzugsaktien auszugeben, Optionsscheine oder Optionen auf die Zeichnung von Vorzugsaktien zu gewähren und sonstige in Vorzugsaktien wandelbare Instrumente (diese Vorzugsaktien, Optionsscheine, Optionen und sonstigen Instrumente sind zusammen die **Vorzugsinstrumente**) an die Stichting Continuïteit B&S Group, eine zu gründende Stiftung nach niederländischem Recht mit Sitz in Amsterdam, Niederlande (die **Stiftung**) innerhalb der Grenzen des genehmigten Vorzugsaktienkapitals auszugeben, unter der Bedingung, dass in den zu zeichnenden Optionsscheinen oder Optionen oder anderen in Vorzugsaktien wandelbaren Instrumenten, die der Stiftung gewährt wurden, vorgesehen ist, dass das betreffende Instrument nur in diejenige Anzahl von Vorzugsaktien umgewandelt bzw. ausgeübt werden kann, die bis zu (jedoch weniger als) dreiunddreißigeindrittel Prozent (33 1/3 %) der Gesamtzahl der Stimmrechte repräsentieren, die mit den unmittelbar nach jeder Umwandlung oder Ausübung des betreffenden Instruments in Umlauf befindlichen Aktien verbunden sind; Vorzugsaktien, die zum Zeitpunkt der jeweiligen Umwandlung oder Ausübung bereits von der Stiftung gehalten werden, sind von dieser Höchstzahl abzuziehen. Gibt der Vorstand Vorzugsaktien direkt an die Stiftung aus, kann er nur diejenige Anzahl von Stimmrechten ausgeben, die bis zu (jedoch weniger als) dreiunddreißigeindrittel Prozent (33 1/3 %) der Gesamtzahl der Stimmrechte repräsentieren, die mit den unmittelbar nach dieser Ausgabe in Umlauf befindlichen Aktien verbunden sind;

(ii) die gegebenenfalls bestehenden Vorzugszeichnungsrechte der Aktionäre für die Vorzugsinstrumente zugunsten der Stiftung zu begrenzen oder zu widerrufen;

(iii) die mit einer Zeichnung und Ausgabe von Vorzugsaktien verbundenen Bedingungen und Konditionen zu bestimmen, einschließlich Festlegung von Zeitpunkt und Ort der Ausgabe oder der nachfolgenden Ausgaben, des Ausgabekurses (der mindestens dem Nennwert der Aktien entsprechen sollte), mit oder ohne Agio, und der Bedingungen und Konditionen (einschließlich Zahlungsbedingungen) anderer Vorzugsinstrumente als der Vorzugsaktien; und

(iv) jede Erhöhung des Grundkapitals durch notarielle Beurkundung und entsprechende Änderung der Satzung und des Aktienregisters zu verzeichnen.

6.5 Die Zwecke der Stiftung sind beschränkt auf die Wahrung der Interessen (i) der Gesellschaft, (ii) des damit verbundenen Geschäfts und (iii) aller beteiligten Stakeholder, während dem entgegenstehende Einflüsse, welche die Kontinuität, die Unabhängigkeit oder die Identität der Gesellschaft gefährden könnten, so weit wie möglich abzuwenden sind.

6.6 Der Vorstand darf Vorzugsinstrumente nur ausgeben mit vorheriger schriftlicher Zustimmung der Sarabel Invest S.à r.l., einer privaten Gesellschaft mit beschränkter Haftung (*société à responsabilité limitée*), gegründet nach luxemburgischem Recht, mit eingetragenem Sitz an der Adresse 6A, An Diert, L-8076 Bertrange, Luxemburg, und eingetragen im Luxemburger Handels- und Gesellschaftsregister unter der Nummer B 218507 (**Sarabel Invest**), solange Sarabel Invest zum Zeitpunkt der Ausgabe der Vorzugsinstrumente mindestens dreißig Prozent (30%) der Stammaktien hält. Bei Ausgabe anderer Vorzugsinstrumente als Vorzugsaktien durch den Vorstand muss für die Vorzugsinstrumente vorgesehen sein, dass sie nur dann umgewandelt oder ausgeübt werden können, wenn Sarabel Invest zum Zeitpunkt der Umwandlung bzw. Ausübung der Vorzugsinstrumente weniger als dreißig Prozent (30 %) der Stammaktien hält. Dieser Artikel 6.6 darf nicht ohne Zustimmung von Sarabel Invest geändert werden.

6.7 Das genehmigte Grundkapital kann durch einen in der für eine Satzungsänderung erforderlichen Weise gefassten Beschluss der Hauptversammlung erneuert, erhöht, verringert oder widerrufen werden und in Zusammenhang mit einer Erneuerung oder Erhöhung jeweils für einen Zeitraum von höchstens fünf (5) Jahren.

6.8 Der Vorstand muss einen Beschluss zur Ausgabe von Stamminstrumenten oder Vorzugsinstrumenten in Form von (i) Optionsscheinen oder Optionen auf die Zeichnung von Stammaktien oder Vorzugsaktien oder (ii) in Stammaktien oder Vorzugsaktien wandelbaren Instrumenten während der jeweils geltenden Genehmigungsfrist für das genehmigte Kapital treffen. Dieser Beschluss wird die verfügbare Menge des genehmigten Stammaktienkapitals bzw. des genehmigten Vorzugsaktienkapitals verringern. Die Umwandlung wandelbarer Instrumente in Aktien oder die Ausübung von Optionsscheinen oder Optionen kann nach Ablauf der Genehmigungsfrist erfolgen.

## **ART. 7. AKTIEN.**

7.1 Die Anteile sind unteilbar und die Gesellschaft erkennt nur einen (1) Inhaber je Aktie an. Miteigentümer müssen eine einzige Person zu ihrem Vertreter gegenüber der Gesellschaft bestellen. Die Gesellschaft hat das Recht, die Ausübung aller mit einer Aktie im Miteigentum verbundenen Rechte mit Ausnahme entsprechender Informationsrechte so lange auszusetzen, bis eine einzige Person gegenüber der Gesellschaft zum Eigentümer der Aktie bestellt wurde.

7.2 Die Aktien bestehen in Form von Namensaktien und dürfen nicht in Inhaberaktien oder dematerialisierte Aktien umgewandelt werden. Ein Aktienregister wird am Sitz verwahrt und kann von jedem Aktionär auf Verlangen geprüft werden.

7.3 Sind die Aktien im Aktienregister im Auftrag einer oder mehrerer Personen auf den Namen eines Wertpapierabrechnungssystems oder des Betreibers eines solchen Systems oder auf den Namen einer berufsmäßigen Hinterlegungsstelle für Wertpapiere (solche Systeme, beruflichen Verwahrer oder sonstigen Hinterlegungsstellen werden nachstehend in dieser Satzung als **Hinterlegungsstellen** bezeichnet) oder einer von einer oder mehreren Hinterlegungsstellen angegebenen Unter-Hinterlegungsstelle eingetragen, wird die Gesellschaft – unter der Bedingung, dass sie von der Hinterlegungsstelle, bei der diese Aktien verwahrt werden, eine Bestätigung in ordnungsgemäßer Form erhalten hat – diesen Personen die Ausübung der mit den Aktien, die der eingetragenen Beteiligung des betreffenden Hinterlegers entsprechen, verbundenen Rechte

gestatten, einschließlich der Zulassung zu Hauptversammlungen und der Stimmabgabe in diesen, und wird diese Personen als Inhaber im Sinne von Artikel 9 ff betrachten. Der Vorstand kann die Anforderungen festlegen, die durch diese Bestätigungen erfüllt werden müssen.

Ungeachtet des Vorstehenden wird die Gesellschaft Zahlungen für auf den Namen einer Hinterlegungsstelle eingetragene Aktien, in Form von Dividenden oder anderweitig in bar, in Aktien oder sonstigen Vermögenswerten nur zu Händen der im Aktienregister eingetragenen Hinterlegungsstelle oder Unter-Hinterlegungsstelle oder in Übereinstimmung mit deren Anweisungen leisten und die betreffende Zahlung befreit die Gesellschaft von sämtlichen Verpflichtungen zu solchen Zahlungen.

7.4 Die Gesellschaft kann ein Aktien-Agio-Konto festlegen, auf das jedes für Aktien gezahltes Agio zu überweisen ist. Soweit das Aktienkapital in mehrere Aktienklassen unterteilt ist, kann die Gesellschaft für jede Klasse ein eigenes Aktien-Agio-Konto unterhalten. Jedes Aktienagio, das gezahlt und speziell einer einzelnen Klasse zugewiesen wird, wird dem Agio-Konto dieser Klasse zugewiesen und kann nur für diese Aktienklasse ausgeschüttet werden. Beschlüsse über die Verwendung des Aktien-Agios sind von der Hauptversammlung und/oder vom Vorstand zu fassen, jeweils vorbehaltlich des Gesetzes und dieser Satzung.

7.5 Die Gesellschaft kann ihr Aktienkapital gemäß den Bestimmungen im Gesetz verringern. Vorbehaltlich der Bestimmungen des Gesetzes (und insbesondere Artikel 430-22) können Aktien unter der Bedingung ausgegeben werden, dass sie nach Wahl der Gesellschaft oder des Inhabers rückkaufbar sind, und die Hauptversammlung kann die Bedingungen, Konditionen und die Art des Rückkaufs dieser Aktien bestimmen. Vorbehaltlich der Bestimmungen des Gesetzes kann die Hauptversammlung ferner - durch einfache Mehrheit der abgegebenen Stimmen ungeachtet des Anteils des Kapitals, das von den an der Hauptversammlung teilnehmenden Aktionären vertreten wird - die Gesellschaft ermächtigen, selbst oder durch eine in eigenem Namen, jedoch im Auftrag der Gesellschaft handelnden Person ihre eigenen Aktien zu erwerben.

7.6 Die Stimmrechte von Vorratsaktien sind ausgesetzt und werden bei der Ermittlung des Quorums und der Mehrheit bei Hauptversammlungen nicht berücksichtigt. Der Vorstand ist zur Aussetzung der mit Vorratsaktien verbundenen Dividendenrechte bevollmächtigt. In einem solchen Fall kann der Vorstand über die ausschüttungsfähigen Gewinne in Übereinstimmung mit Artikel 430-18 des Gesetzes frei entscheiden.

## **ART. 8. BEDINGUNGEN DER VORZUGSAKTIEEN UND VORZUGSINSTRUMENTE.**

8.1 Vorzugsaktien oder Vorzugsinstrumente können vom Vorstand im Rahmen des genehmigten Vorzugsaktienkapitals nur an die Stiftung ausgegeben werden.

8.2 Vorzugsaktien sind rückkaufbare Aktien in Übereinstimmung mit § 430-22 des Gesetzes, soweit sie bei Ausgabe voll eingezahlt sind. Die Vorzugsaktien können jederzeit ganz oder teilweise vom Vorstand mit vorheriger Zustimmung des Aufsichtsrats zurückgekauft werden. Der Rückkauf der Vorzugsaktien bedarf ferner der Zustimmung der Stiftung.

8.3 Vorzugsaktien sind für einen Zeitraum von zehn (10) Jahren nach ihrem Ausgabedatum nicht übertragbar, außer an die Gesellschaft bei Rückkauf oder an die Stiftung in Übereinstimmung mit Artikel 8.5. Nach diesem Zeitraum von 10 Jahren sind die Vorzugsaktien vorbehaltlich eines Vorkaufsrechts der Gesellschaft übertragbar. Ein Aktionär, der eine oder mehrere Vorzugsaktien übertragen will, muss in diesem Fall der Gesellschaft seine Absicht zur Übertragung dieser Vorzugsaktien mitteilen (die **Übertragungsmitteilung**) und diese Mitteilung stellt ein unwiderrufliches Angebot an die Gesellschaft zum Erwerb der Vorzugsaktien, die Gegenstand der

Mitteilung sind, zu einem Preis in Höhe ihres Nennwertes dar. Die Gesellschaft kann ihr Vorkaufsrecht innerhalb eines Zeitraums von zwei (2) Monaten nach Eingang der Übertragungsmitteilung durch Mitteilung an den betreffenden Aktionär (die **Ausübungsmitteilung**) ausüben. Die Übertragung des Eigentums an den betreffenden Vorzugsaktien wird nach Eingang der Ausübungsmitteilung bei dem betreffenden Aktionär wirksam.

8.4 Für die Zwecke des Rückkaufs der Vorzugsaktien in Übereinstimmung mit Artikel 8.2 ist der Rückkaufpreis für eine Vorzugsaktie wie folgt:

(i) vorbehaltlich der nachstehenden Artikel 8.4(ii) und 8.4(iii) der für diese Vorzugsaktie gezahlte Zeichnungspreis, erhöht um bis zum Rückkaufdatum aufgelaufene, jedoch nicht ausgeschüttete Vorzugsdividenden (gemäß der nachstehenden Definition). Wird eine Vorzugsaktie im Laufe eines Geschäftsjahres zurückgekauft, wird die Vorzugsdividende zeitanteilig berechnet; oder

(ii) vorbehaltlich des nachstehenden Artikels 8.4(iii) null Gegenleistung, erhöht um bis zum Rückkaufdatum aufgelaufene, jedoch nicht ausgeschüttete Vorzugsdividenden für jede Vorzugsaktien, die durch Kapitalisierung ausschüttungsfähiger Gewinne und/oder Rücklagen einschließlich Agio und Kapitalrücklagen ausgegeben wurde. Wird eine Vorzugsaktie im Laufe eines Geschäftsjahres zurückgekauft, wird die Vorzugsdividende zeitanteilig berechnet; oder

(iii) null Gegenleistung für Vorzugsaktien, die von der Gesellschaft oder einer ihrer Tochtergesellschaften als Vorratsaktien gehalten werden.

8.5 Vorzugsaktien, die von der Gesellschaft gemäß diesem Artikel 8 zurückgekauft werden, können entweder ungültig gemacht oder als Vorratsaktien verwahrt werden und in diesem Fall werden die mit diesen Vorzugsaktien verbundenen Stimmrechte und Dividendenansprüche ausgesetzt, solange diese Vorzugsaktien als Vorratsaktien verwahrt werden. Der Vorstand kann mit vorheriger Zustimmung des Aufsichtsrats vor oder nach diesem Rückkauf ein Vorkaufsrecht auf den Erwerb dieser Vorzugsaktien ganz oder teilweise nur an die Stiftung gewähren.

### III HAUPTVERSAMMLUNG

#### ART. 9. BEFUGNISSE DER HAUPTVERSAMMLUNG.

9.1 Die Aktionäre üben ihre kollektiven Rechte in der Hauptversammlung aus. Eine ordnungsgemäß zusammengetretene Hauptversammlung repräsentiert den gesamten Aktionärsbestand der Gesellschaft. Die Hauptversammlung ist mit den Befugnissen ausgestattet, die durch das Gesetz und durch diese Satzung ausschließlich ihr vorbehalten sind.

#### ART. 10. EINBERUFUNG VON HAUPTVERSAMMLUNGEN.

10.1 Die Jahreshauptversammlung wird in Übereinstimmung mit Artikel 30.4 abgehalten. Andere Hauptversammlungen können jederzeit durch den Vorstand, den Aufsichtsrat oder die Rechnungsprüfer, sofern bestellt, an einen Ort und zu einem Datum einberufen werden, die in der Einladung zu solchen Versammlungen angegeben sind. Eine Hauptversammlung muss ferner auf schriftlichen Antrag mit Angabe der Tagesordnung für diese Versammlung einberufen werden, der von einem oder mehreren Aktionären, die zusammen mindestens zehn Prozent (10%) der Stimmrechte in der Hauptversammlung inne haben, an den Vorstand gerichtet wird.

10.2 Einladungen zu jeder Hauptversammlung (jeweils eine **Einladung**) sind mindestens dreißig (30) Tage vor dem Datum der Hauptversammlung zu veröffentlichen:

(i) im Luxemburger Amtsblatt (*Recueil des Sociétés et Associations*) und in einer Luxemburger Tageszeitung; und

(ii) in allen Medien, von denen nach vernünftigem Ermessen zu erwarten ist, dass sie im gesamten Europäischen Wirtschaftsraum verlässlich für die wirksame Verbreitung von Informationen an die Öffentlichkeit sorgen, und die schnell und diskriminierungsfrei zugänglich sind (die **EWR-Veröffentlichung**).

Sollte das im Gesetz oder in dieser Satzung vorgeschriebene Präsenzquorum für die Abhaltung einer Hauptversammlung am Datum der ersten einberufenen Hauptversammlung nicht erreicht werden, kann eine weitere Hauptversammlung durch Veröffentlichung der Einladung im Luxemburger Amtsblatt (*Recueil des Sociétés et Associations*), einer Luxemburger Tageszeitung und durch die EWR-Veröffentlichung mindestens siebzehn (17) Tage vor dem Datum der erneut einberufenen Versammlung einberufen werden, unter der Bedingung, dass (i) die erste Hauptversammlung entsprechend den vorgenannten Bestimmungen ordnungsgemäß einberufen worden war und (ii) keine neuen Punkte auf die Tagesordnung gesetzt wurden.

Die Einladung muss Datum und Ort der Hauptversammlung und deren vorgesehene Tagesordnung genau angeben und weitere gesetzlich vorgeschriebene Informationen enthalten.

Die Einladung muss am Datum der Veröffentlichung der Einladung an die eingetragenen Aktionäre, die Mitglieder des Vorstands, die Mitglieder des Aufsichtsrats und die zugelassenen Abschlussprüfer (*réviseur(s) d'entreprises agréé(s)*) (die **Empfänger**) kommuniziert werden. Diese Mitteilung ist den Empfängern per Post zuzusenden, außer wenn die Empfänger (oder einer von ihnen) ausdrücklich schriftlich zugestimmt haben, die Mitteilung auf anderem Wege zu erhalten, und in diesem Falle kann (können) diese(r) Empfänger die Einladung über diesen anderen Kommunikationsweg erhalten.

Falls und solange die Aktien der Gesellschaft zum Handel an einem geregelten Markt im Sinne des Gesetzes über die Märkte für Finanzinstrumente vom 31. Juli 2007, der in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union eingerichtet wurde oder betrieben wird (ein **geregelter Markt**), zugelassen sind, unterliegt die Gesellschaft den Bestimmungen des Gesetzes über die Ausübung bestimmter Rechte der Aktionäre in Hauptversammlungen börsennotierter Gesellschaften vom 24. Mai 2011 (das **Gesetz über Aktionärsrechte**). Die Bestimmungen dieses Artikels 10.2 sind anwendbar, falls und solange die Gesellschaft dem Gesetz über Aktionärsrechte unterliegt.

10.3 In der Einladung können andere Bestimmungen festgelegt oder Bedingungen gestellt werden, die von einem Aktionär für die Teilnahme an einer Hauptversammlung und zur Stimmabgabe darin erfüllt werden müssen (darunter unter anderem längere Einladungsfristen).

10.4 Das Recht eines Aktionärs zur Teilnahme an einer Hauptversammlung und zur Ausübung der mit seinen Aktien verbundenen Stimmrechte wird anhand der Anzahl der Aktien ermittelt, die um Mitternacht (00:00 Uhr) an dem Tag vierzehn (14) Tage vor dem Datum der Hauptversammlung (der **Stichtag**) von diesem Aktionär gehalten wurden. Jeder Aktionär teilt der Gesellschaft seine Absicht zur Teilnahme an der Hauptversammlung spätestens an dem in der Einladung genannten Datum mit, das nicht nach dem Stichtag liegen darf.

Die Gesellschaft legt fest, in welcher Art und Weise diese Mitteilung erfolgt. Für jeden Aktionär, der seine Absicht zur Teilnahme an der Hauptversammlung angibt, vermerkt die Gesellschaft seinen Namen oder die Bezeichnung seines Unternehmens und seine Anschrift oder seinen Sitz, die Anzahl der am Stichtag von ihm gehaltenen Aktien und eine Beschreibung der Dokumente, mit denen sein Aktienbesitz an diesem Datum nachgewiesen wird.

Der Nachweis der Qualifikation als Aktionär darf nur solchen Anforderungen, die erforderlich sind, um die Identifizierung der Aktionäre sicherzustellen, und nur insoweit unterliegen, als sie zur

Erreichung dieses Ziels verhältnismäßig sind.

Die Rechte eines Aktionärs zur Teilnahme an einer Hauptversammlung und zur Abstimmung für seine Aktien gelten nicht unter dem Vorbehalt einer Anforderung, dass seine Aktien vor der Hauptversammlung bei einer anderen natürlichen oder juristischen Person hinterlegt oder an diese übertragen oder in deren Namen eingetragen werden. Die Rechte eines Aktionärs zum Verkauf oder zur sonstigen Übertragung seiner Aktien in dem Zeitraum zwischen dem Stichtag und der Hauptversammlung, auf die sich dieser bezieht, unterliegen keiner Beschränkung, der sie nicht auch zu anderen Zeiten unterliegen.

Die Bestimmungen dieses Artikels 10.4 sind anwendbar, falls und solange die Gesellschaft dem Gesetz über Aktionärsrechte unterliegt.

10.5 Ein Aktionär kann in einer Hauptversammlung handeln, indem er eine andere Person, gleich ob Aktionär oder nicht, durch ein unterzeichnetes Dokument, das der Gesellschaft per Post, E-Mail oder auf einem anderen schriftlichen Kommunikationsweg vor der Versammlung übermittelt wird, schriftlich zu seinem Stimmrechtsbevollmächtigten bestellt, und eine Kopie dieser Bestellung ist ein ausreichender Nachweis derselben. Eine einzige Person kann mehrere oder sogar alle Aktionäre vertreten.

10.6 Jeder Aktionär kann durch Abstimmungsformulare abstimmen, die der Gesellschaft oder ihrem in der Einladung angegebenen Beauftragten per E-Mail, Post, durch elektronische Stimmabgabe oder auf einem anderen Kommunikationsweg übermittelt wird. Die Aktionäre dürfen nur von der Gesellschaft bereitgestellte Abstimmungsformulare verwenden und deren Inhalt wird in der Einladung festgelegt.

10.7 Sind alle Aktionäre der Gesellschaft in einer Hauptversammlung anwesend oder vertreten und betrachten sie sich als ordnungsgemäß eingeladen und durch den Vorstand, durch den Aufsichtsrat bzw. durch die Rechnungsprüfer über die Tagesordnung der Hauptversammlung informiert, kann die Hauptversammlung ohne vorherige Einladung stattfinden. Darüber hinaus kann die Hauptversammlung dann, wenn alle Aktionäre der Gesellschaft in einer Hauptversammlung anwesend oder vertreten sind und sich mit der Tagesordnung der Hauptversammlung einverstanden erklären, abgehalten werden, ohne durch den Vorstand, den Aufsichtsrat bzw. die Rechnungsprüfer einberufen worden zu sein.

## **ART. 11. DURCHFÜHRUNG VON HAUPTVERSAMMLUNGEN.**

11.1 Für jede Hauptversammlung wird ein Präsidium gebildet, bestehend aus einem Vorsitzenden (der **Vorsitzende**), einem Schriftführer und einem Wahlprüfer. Der Vorsitzende des Aufsichtsrats (gemäß der nachstehenden Definition) wird zum Vorsitzenden bestellt. Ist der Vorsitzende des Aufsichtsrats aus beliebigem Grund nicht in der Lage, das Amt des Vorsitzenden zu versehen, ist der Vorsitzende der stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrats (gemäß der nachstehenden Definition) oder ein vom Vorsitzenden des Aufsichtsrats bestelltes Mitglied des Aufsichtsrats. Ohne eine solche Bestellung kann jedes andere Mitglied des Aufsichtsrats, das vom Aufsichtsrat dazu bestimmt wird, das Amt des Vorsitzenden versehen. Das Präsidium wird sicherstellen, dass die Hauptversammlung in Übereinstimmung mit anwendbaren Vorschriften und insbesondere unter Einhaltung der Regeln für Einberufung, Mehrheitserfordernisse, Stimmenausschüttung und Vertretung der Aktionäre abgehalten wird.

11.2 In jeder Hauptversammlung ist eine Anwesenheitsliste zu führen.

11.3 Weitere Bedingungen hinsichtlich der Identifizierung der Aktionäre, ihrer Vertreter und ihrer Abstimmungsanweisungen oder gegebenenfalls hinsichtlich der Sicherheit der elektronischen

Kommunikation, die von den Aktionären erfüllt werden müssen, damit sie an einer Hauptversammlung teilnehmen können, sind in der Einladung zu der betreffenden Hauptversammlung angegeben.

11.4 Das Präsidium kann nach eigenem Ermessen entscheiden, ob die Bedingungen für die Teilnahme an einer Hauptversammlung und die Abstimmung darin - entweder persönlich, durch Stimmrechtsvollmacht oder durch Korrespondenz - erfüllt sind.

11.5 Die Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats bemühen sich, an den Hauptversammlungen teilzunehmen, außer wenn sie durch schwerwiegende Gründe daran gehindert werden.

## **ART. 12. QUORUM, MEHRHEIT UND ABSTIMMUNG.**

12.1 Jede Aktie verleiht ihrem Inhaber eine Stimme in der Hauptversammlung.

12.2 Außer soweit im Gesetz oder in dieser Satzung anders vorgeschrieben, ist für Beschlüsse in einer ordnungsgemäß einberufenen Hauptversammlung kein Quorum erforderlich und sie werden mit einfacher Mehrheit der gültig abgegebenen Stimmen ungeachtet des vertretenen Anteils des Kapitals gefasst. Enthaltungen und ungültige Stimmen werden nicht berücksichtigt.

12.3 Außer soweit in dieser Satzung anders vorgeschrieben, kann eine außerordentliche Hauptversammlung die Satzung nur ändern, wenn mindestens fünfzig Prozent (50 %) des Aktienkapitals vertreten ist und die geplanten Änderungen der Satzung in der Tagesordnung aufgeführt sind, einschließlich des Wortlauts einer geplanten Änderung des Zwecks oder der Rechtsform der Gesellschaft. Wird dieses Quorum nicht erreicht, ist in Übereinstimmung mit den in Artikel 10 vorgesehenen Formalitäten eine zweite Hauptversammlung einzuberufen. Die zweite Hauptversammlung tagt rechtsgültig ungeachtet des vertretenen Anteils des Kapitals. In beiden Hauptversammlungen müssen Beschlüsse mit einer Mehrheit von mindestens zwei Dritteln der abgegebenen Stimmen gefasst werden.

12.4 Die Hauptversammlung kann eine Änderung der Satzung, die zur Aufhebung oder Änderung der Rechte des (der) Inhaber(s) von Aktien einer bestimmten Klasse führt, nicht rechtsgültig beschließen, ohne die im vorstehenden Artikel 12.3 festgelegten Bedingungen für Teilnahme und Mehrheit im Zusammenhang mit jeder Aktienklasse zu erfüllen.

12.5 Der Vorstand kann die Stimmrechte jedes Aktionärs aussetzen, der seine in dieser Satzung oder in seiner Zeichnungsvereinbarung oder Vertragsurkunde angegebenen Verpflichtungen nicht erfüllt.

12.6 Ein Aktionär kann individuell durch einen formellen Verzicht auf seine Stimmrechte beschließen, seine Stimmrechte vorübergehend oder dauerhaft ganz oder teilweise nicht auszuüben. Der Aktionär, der auf seine Stimmrechte verzichtet, ist durch diesen Verzicht gebunden und der Verzicht muss von der Gesellschaft nach entsprechender Mitteilung anerkannt werden.

## **ART. 13. RECHTE DER AKTIONÄRE.**

13.1 Die Bestimmungen dieses Artikels 13 sind anwendbar, falls und solange die Gesellschaft dem Gesetz über Aktionärsrechte unterliegt.

13.2 Recht zur Hinzufügung von Tagesordnungspunkten für eine Hauptversammlung.

Aktionäre, die einzeln oder gemeinsam mindestens fünf Prozent (5%) des Aktienkapitals der Gesellschaft vertreten, haben das Recht, Punkte auf die Tagesordnung der Hauptversammlung zu setzen und Vorschläge für Punkte einzureichen, die auf die Tagesordnung gesetzt werden sollen.

Diese Anträge müssen:

(i) schriftlich verfasst werden und der Gesellschaft per Post oder auf elektronischem Wege an die in der Einladung zur Hauptversammlung angegebene Anschrift zugestellt werden und ihnen muss eine Begründung oder ein Entwurf des Beschlusses beiliegen, der in der Hauptversammlung gefasst werden soll;

(ii) die Post- oder elektronische Adresse enthalten, an der die Gesellschaft den Empfang der Anträge bestätigen kann; und

(iii) mindestens zweiundzwanzig (22) Tage vor dem Datum der betreffenden Hauptversammlung bei der Gesellschaft eingehen.

Die Gesellschaft bestätigt den Empfang der vorgenannten Anträge innerhalb von achtundvierzig (48) Stunden nach Eingang. Die Gesellschaft veröffentlicht eine geänderte Tagesordnung einschließlich solcher zusätzlicher Punkte am oder vor dem fünfzehnten (15.) Tag vor dem Datum der betreffenden Hauptversammlung.

### 13.3 Fragerecht

Jeder Aktionär hat in der Hauptversammlung das Recht, Fragen zu den Tagesordnungspunkten der Hauptversammlung zu stellen. Die Gesellschaft beantwortet die ihr von Aktionären gestellten Fragen unter dem Vorbehalt, dass sie Maßnahmen treffen kann, um die Identifizierung von Aktionären, den ordnungsgemäßen Ablauf der Hauptversammlungen und ihrer Vorbereitung sowie die Wahrung der Vertraulichkeit und der Geschäftsinteressen der Gesellschaft sicherzustellen.

Die Gesellschaft kann auf Fragen mit dem gleichen Inhalt eine Gesamtantwort abgeben. Sind die betreffenden Informationen auf der Website der Gesellschaft im Frage- und Antwortformat verfügbar, gelten die Fragen durch Verweis auf die Website als von der Gesellschaft beantwortet.

## IV DER VORSTAND

### ART. 14. GESCHÄFTSFÜHRUNG UND BEFUGNISSE DES VORSTANDS – INTERNE VORSCHRIFTEN.

14.1 In Übereinstimmung mit Titel IV Kapitel IV Paragraf 2 des Gesetzes wird die Gesellschaft von einem Vorstand (*directoire*) (der **Vorstand**), unter der Aufsicht eines Aufsichtsrats (*conseil de surveillance*) (der **Aufsichtsrat**) geleitet.

14.2 Der Vorstand ist mit den weitestgehenden Befugnissen ausgestattet, alle in Verbindung mit dem Zweck der Gesellschaft erforderlichen oder sinnvollen Handlungen vorzunehmen oder vornehmen zu lassen. Alle Befugnisse, die im Gesetz oder in der Satzung nicht ausdrücklich der Hauptversammlung oder dem Aufsichtsrat vorbehalten sind, fallen in den Zuständigkeitsbereich des Vorstands.

14.3 Mindestens alle drei Monate wird der Vorstand dem Aufsichtsrat einen schriftlichen Bericht einreichen, in dem er den Stand der Geschäftstätigkeiten und die vorläufige Entwicklung der Gesellschaft beschreibt. Darüber hinaus wird der Vorstand den Aufsichtsrat über alle Ereignisse unterrichten, die einen deutlichen Einfluss auf die Lage der Gesellschaft haben können.

14.4 Unter ordnungsgemäßer Einhaltung der Satzung wird der Vorstand interne Vorschriften erlassen, die Angelegenheiten wie seine interne Organisation, die Art und Weise seiner Beschlussfassung und andere damit verbundene Angelegenheiten betreffen.

### ART. 15. ANZAHL DER MITGLIEDER, AMTSZEIT UND QUALIFIKATION.

15.1 Der Vorstand muss aus mindestens zwei (2) Mitgliedern bestehen.

15.2 Die Mitglieder des Vorstands werden für eine Amtszeit von nicht mehr als vier (4) Jahren gewählt. Die Mitglieder des Vorstands können jeweils für eine weitere Amtszeit von nicht mehr als vier (4) Jahren wiedergewählt werden. Jede dieser Amtszeiten endet mit dem Ende der Jahreshauptversammlung, die in dem Geschäftsjahr abgehalten wird, in dem diese Amtszeit enden würde, außer soweit in dem Beschluss zur Bestellung dieser Person anders angegeben.

15.3 Eine Person kann nicht gleichzeitig Mitglied des Vorstands und Mitglied des Aufsichtsrats sein. Im Falle einer Vakanz im Vorstand kann der Aufsichtsrat eines seiner Mitglieder mit der Handlung im Vorstand bis zur nächsten Hauptversammlung beauftragen. In dieser Zeit sind die Pflichten dieser Person in ihrer Eigenschaft als Mitglied des Aufsichtsrats ausgesetzt.

#### **ART. 16. BESTELLUNG, ENTLASSUNG UND VERGÜTUNG.**

16.1 Die Mitglieder des Vorstands werden von der Hauptversammlung bestellt, auf Vorschlag des Aufsichtsrats. Ein Mitglied des Vorstands kann jederzeit mit oder ohne wichtigen Grund durch einen vom Aufsichtsrat oder von der Hauptversammlung gefassten Beschluss entlassen und/oder ersetzt werden.

16.2 Der Aufsichtsrat bestimmt die Vergütung der Mitglieder des Vorstands (einschließlich variabler Vergütungen in beliebiger Form sowie - zur Vermeidung von Unklarheiten - einschließlich Aktienoptionsplänen und damit verbundenen Optionsverträgen oder ähnlichen Vereinbarungen) und die Dauer ihrer Amtszeiten (darunter unter anderem eventuelle Kündigungsfristen hinsichtlich ihres Rücktritts), jeweils unter ordnungsgemäßer Beachtung der von der Hauptversammlung beschlossenen Vergütungsgrundsätze.

16.3 Bei einer oder mehreren Vakanz(en) im Vorstand aufgrund von Tod, Rücktritt oder aus anderen Gründen sind die übrigen Mitglieder des Vorstands nicht berechtigt, ein bzw. mehrere Vorstandsmitglied(er) zur Besetzung dieser Vakanz(en) zu bestellen.

16.4 Wird eine juristische Person zum Vorstandsmitglied bestellt, muss diese juristische Person eine natürliche Person als ständigen Vertreter benennen, der diese juristische Person in Übereinstimmung mit dem Gesetz als Mitglied des Vorstands vertritt.

#### **ART. 17. VORSTANDSSITZUNGEN.**

##### **17.1 Vorsitzender**

Der Vorstand bestellt aus seinen Reihen einen Vorsitzenden (der **Vorstandsvorsitzende**).

Der Vorstandsvorsitzende führt bei allen Sitzungen des Vorstands den Vorsitz. In seiner Abwesenheit bestellen die übrigen Vorstandsmitglieder ein anderes Mitglied des Vorstands zum zeitweiligen Vorsitzenden und dieser führt den Vorsitz in der betreffenden Sitzung.

##### **17.2 Einberufungsformalitäten**

Der Vorstand tritt so oft zusammen, wie Geschäfte und Interessen der Gesellschaft es erfordern.

Der Vorstand tritt auf Einladung des Vorstandsvorsitzenden oder eines Vorstandsmitglieds an dem in der Einladung zur Sitzung angegebenen Ort zusammen und jede dieser Personen kann diese Befugnis an den Schriftführer (gemäß der nachstehenden Definition) der Gesellschaft delegieren.

Allen Vorstandsmitgliedern wird mindestens 48 Stunden vor dem für diese Sitzung angesetzten Termin eine schriftliche Einladung zur Vorstandssitzung zugestellt, außer in Notfällen, in denen die Art dieser Umstände in der Einladung zur Vorstandssitzung kurz zu erläutern ist. Die Einladungen können den Vorstandsmitgliedern per Telefax oder E-Mail übermittelt werden.

Eine im vorigen Absatz angegebene schriftliche Einladung zur Sitzung ist nicht erforderlich, wenn alle Vorstandsmitglieder in der Sitzung anwesend oder vertreten sind und wenn sie erklären, dass sie ordnungsgemäß informiert wurden und ihnen die Tagesordnung der Sitzung vollständig bekannt ist. Darüber hinaus kann die Sitzung dann, wenn alle Vorstandsmitglieder in der Sitzung anwesend oder vertreten sind und sich einstimmig auf die Tagesordnung der Sitzung einigen, ohne eine Einladung in der vorgenannten Weise abgehalten werden.

Ein Vorstandsmitglied kann durch eine schriftliche Einverständniserklärung auf die schriftliche Einladung zur Sitzung verzichten. Kopien der schriftlichen Einverständniserklärungen, die per Telefax oder E-Mail übermittelt werden, können in einer Vorstandssitzung als Beweis für diese schriftlichen Einverständniserklärungen akzeptiert werden. Finden Sitzungen an Terminen und Orten statt, die in einem zuvor durch Beschluss des Vorstands festgelegten Terminplan verzeichnet sind, ist für sie keine gesonderte schriftliche Einladung erforderlich, unter der Bedingung, dass alle Vorstandsmitglieder, die in dieser Sitzung nicht anwesend oder vertreten waren, in angemessener Form im Voraus über eine solche angesetzte Sitzung unterrichtet werden.

### 17.3 Verfahren.

Der Vorstand kann nur rechtsgültig beraten und Beschlüsse fassen, wenn mindestens zwei (2) Mitglieder anwesend sind. Beschlüsse werden rechtsgültig mit der Mehrheit der Stimmen der anwesenden oder vertretenen Vorstandsmitglieder gefasst. Leere Stimmzettel, ungültige Stimmen und Enthaltungen gelten als nicht abgegeben.

Im Falle eines Interessenskonflikts (gemäß der nachstehenden Definition), bei dem mindestens ein (1) Mitglied des Vorstands in einer bestimmten Angelegenheit einen Konflikt hat, (a) kann der Vorstand in dieser Angelegenheit nur rechtsgültig beraten und Beschlüsse fassen, wenn mindestens zwei (2) seiner Mitglieder, die keinen Konflikt haben, anwesend sind, und (b) werden Beschlüsse mit der Stimmenmehrheit der anwesenden oder vertretenen Vorstandsmitglieder gefasst, die keinen Konflikt haben. Kann die in Buchstabe (a) angegebene Quorumsvorschrift wegen eines Interessenskonflikts von Vorstandsmitgliedern in dieser Angelegenheit nicht erfüllt werden, kann der Vorstand diese Angelegenheit dem Aufsichtsrat vorlegen und der Aufsichtsrat hat die Befugnis zur Entscheidung in dieser Angelegenheit.

Ein Vorstandsmitglied kann an einer Sitzung des Vorstands durch Konferenzschaltung, Videokonferenz oder ähnliche Kommunikationsmittel teilnehmen, wenn dabei (i) die an der Sitzung teilnehmenden Vorstandsmitglieder identifiziert werden können, (ii) alle an der Sitzung teilnehmenden Personen einander hören und miteinander sprechen können, (iii) die Sitzung laufend übertragen wird und (iv) die Vorstandsmitglieder ordnungsgemäß beraten können. Die Teilnahme an einer Sitzung mit solchen Mitteln stellt eine persönliche Teilnahme an dieser Sitzung dar. Eine durch solche Kommunikationsmittel abgehaltene Vorstandssitzung gilt als in Luxemburg abgehalten.

Ein Vorstandsmitglied kann bei einer Vorstandssitzung durch schriftliche Bestellung eines anderen Mitglieds zu seinem Stimmrechtsbevollmächtigten handeln. Ein Mitglied des Vorstands kann mehr als ein Mitglied des Vorstands durch Stimmrechtsvollmacht vertreten, jedoch unter der Bedingung, dass mindestens zwei Mitglieder des Vorstands in der Sitzung anwesend sind. Kopien der schriftlichen Stimmrechtsvollmachten, die per Telefax oder E-Mail übermittelt werden, können in einer Vorstandssitzung als Beweis für diese schriftlichen Stimmrechtsvollmachten akzeptiert werden.

Bei Stimmgleichheit hat der Vorstandsvorsitzende oder der zeitweilige Vorsitzende (in Abwesenheit des Vorsitzenden des Aufsichtsrats) keine ausschlaggebende Stimme.

Ungeachtet des Vorstehenden kann ein Beschluss des Vorstands auch außerhalb einer Sitzung

in schriftlicher Form gefasst werden. Ein solcher Beschluss muss aus einem oder mehreren Dokumenten bestehen, welche die Beschlüsse enthalten und von jedem Vorstandsmitglied manuell oder elektronisch durch eine nach Luxemburger Recht gültige elektronische Signatur unterzeichnet werden. Das Datum dieses Beschlusses ist das Datum der letzten Unterschrift.

#### 17.4 **Protokolle der Vorstandssitzungen.**

Die Protokolle aller Vorstandssitzungen werden vom Schriftführer oder ansonsten von einem zu diesem Zweck bestellten Schriftführer der Sitzung geführt. Sie sind vom Vorstandsvorsitzenden bzw. dem zeitweiligen Vorsitzenden (in Abwesenheit des Vorsitzenden des Aufsichtsrats) zu unterzeichnen. Darüber hinaus können alle anderen in dieser Sitzung anwesenden oder vertretenen Mitglieder des Vorstands die Protokolle unterzeichnen.

Kopien oder Auszüge von Protokollen bzw. schriftlichen Beschlüssen des Vorstands, die in juristischen Verfahren oder an anderer Stelle vorzulegen sind, werden vom Vorstandsvorsitzenden, jeweils zwei Mitgliedern des Vorstands oder vom Schriftführer unterzeichnet.

### **ART. 18. RECHTSGESCHÄFTE UND MAßNAHMEN, WELCHE DIE VORHERIGE ZUSTIMMUNG DES AUFSICHTSRATS ERFORDERN.**

18.1 Für die nachstehenden Rechtsgeschäfte und Maßnahmen (die **vom Aufsichtsrat zu genehmigenden Angelegenheiten**) benötigt der Vorstand die vorherige Zustimmung des Aufsichtsrats:

- (i) Beschluss des Geschäftsplans und des Budgets;
- (ii) eine Investition, wenn aufgrund dieser Investition die Summe der im genehmigten Budget für das betreffende Jahr angegebenen Investitionsausgaben für dieses Jahr um EUR 5 Mio. oder mehr überschritten wird;
- (iii) Abschluss oder Änderung von Kreditrahmen und/oder Darlehensvereinbarungen, gemäß denen entweder ein Darlehen gewährt oder Geld für ein Darlehen aufgenommen wird, wenn die Gesamtkapitalsumme der Fazilitäten 25 Mio. EUR oder mehr beträgt oder im Zusammenhang mit einem bestehenden Kreditrahmen oder einem bestehenden Darlehen um 25. Mio. EUR oder mehr erhöht wird;
- (iv) die Kündigung einer erheblichen Anzahl von Mitarbeitern der Gesellschaft, der Gruppe (gemäß der nachstehenden Definition) und/oder einer Betriebsgesellschaft gleichzeitig oder innerhalb eines kurzen Zeitraums;
- (v) eine wesentliche Änderung der Anstellungsbedingungen/-umstände einer erheblichen Anzahl von Mitarbeitern der Gesellschaft, der Gruppe (gemäß der nachstehenden Definition) und/oder einer Betriebsgesellschaft;
- (vi) die Einleitung oder Beilegung eines Rechtsstreits, einschließlich Schiedsverfahren, in Höhe von mehr als EUR 5 Mio.;
- (vii) die Ausschüttung einer Zwischendividende in Übereinstimmung mit Artikel 32.5 oder der Vorschlag vor der Hauptversammlung, die Ausschüttung einer Dividende zu beschließen;
- (viii) Ausgabe von Schuldtiteln (z. B. Schuldverschreibungen), Aktien, Stamminstrumenten oder Vorzugsinstrumenten durch die Gesellschaft oder die Einschränkung oder der Ausschluss von Vorzugszeichnungsrechten im Zusammenhang mit der Ausgabe von Aktien, Stamminstrumenten oder Vorzugsinstrumenten, unter der Bedingung, dass die Ausgabe von Stammaktien oder Vorzugsaktien aufgrund der Ausübung bzw. Umwandlung von Stamminstrumenten bzw. Vorzugsinstrumenten und

die Einschränkung oder der Ausschluss von Vorzugszeichnungsrechten in diesem Zusammenhang, soweit erforderlich, nicht der vorherigen Zustimmung des Aufsichtsrats bedarf;

- (ix) den Rückkauf oder die Rücknahme von Aktien;
- (x) Antrag auf Konkursanmeldung oder Aussetzung von Zahlungen der Gesellschaft oder eines Mitglieds der Gruppe;
- (xi) Änderung der Tätigkeit oder Zusammensetzung des IT-Lenkungsausschusses der Gruppe;
- (xii) Änderung der internen Vorschriften des Vorstands;
- (xiii) Abschluss von Rechtsgeschäften, bei denen ein Interessenskonflikt bei einem oder mehreren Mitgliedern des Vorstands oder des Aufsichtsrats besteht, welcher Konflikt von wesentlicher Bedeutung für die Gesellschaft oder das (die) betreffende(n) Mitglied(er) des Vorstands oder des Aufsichtsrats ist;
- (xiv) Abschluss von Rechtsgeschäften mit juristischen oder natürlichen Personen, die mindestens zehn Prozent (10 %) des Grundkapitals der Gesellschaft halten, welche Rechtsgeschäfte von wesentlicher Bedeutung für die Gesellschaft oder die betreffende Person sind; und
- (xv) Gewährung persönlicher Darlehen oder Bürgschaften an ein Mitglied des Vorstands oder des Aufsichtsrats.

Im Sinne dieser Satzung gilt Folgendes:

**Gruppe** bezeichnet die Gesellschaft und ihre Tochtergesellschaften; und

**Tochtergesellschaft** bezeichnet in Bezug auf die Gesellschaft eine andere Person, an der Wertpapiere oder Beteiligungen mit der Kompetenz zur Wahl einer Mehrheit des Vorstands oder eines anderen Leitungsgremiums dieses anderen Person oder ansonsten mit der Kompetenz zur Ausübung einer Mehrheit der Stimmen in einer Hauptversammlung (außer Wertpapieren oder Beteiligungen, die diese Kompetenz erst nach Eintreten eines Eventualfalls haben, der nicht eingetreten ist) von der Gesellschaft (direkt oder indirekt) gehalten werden (oder bei denen die Stimmrechte im Zusammenhang mit diesen Wertpapieren oder Beteiligungen vertraglich oder auf andere Weise kontrolliert werden). Zur Vermeidung von Unklarheiten wird festgestellt, dass der Begriff **Tochtergesellschaft** jede Person beinhaltet, in der die Gesellschaft diese Befugnisse durch eine oder mehrere ihrer Tochtergesellschaften hat.

18.2 Die Zustimmung zu vom Aufsichtsrat zu genehmigenden Angelegenheiten muss schriftlich vor Ausübung des jeweiligen Rechtsgeschäfts oder der jeweiligen Maßnahme vom Aufsichtsrat eingeholt werden. In Ausnahmefällen jedoch, in denen der Vorstand unverzüglich handeln muss, um einen erheblichen Schaden von der Gesellschaft abzuwenden, kann der Vorstand diese Rechtsgeschäfte und Maßnahmen ohne die Zustimmung des Aufsichtsrats ausführen, muss jedoch die schriftliche Zustimmung des Aufsichtsrats möglichst bald nach Ausführung dieses Rechtsgeschäfts oder dieser Maßnahme einholen. Der Aufsichtsrat kann ferner bei bestimmten einzelnen oder allgemeinen geschäftlichen Transaktionen oder Maßnahmen den Vorstand im Voraus von der Pflicht zur Einholung seiner schriftlichen Zustimmung befreien.

18.3 Der Vorstand wird dafür Sorge tragen, dass im Zusammenhang mit Tochtergesellschaften der Gesellschaft Rechtsgeschäfte und Maßnahmen, die als vom Aufsichtsrat zu genehmigende Angelegenheiten gelten, nicht ohne vorherige schriftliche Zustimmung des Aufsichtsrats umgesetzt werden.

18.4 Ungeachtet des Vorstehenden kann der Aufsichtsrat eine zusätzliche Liste der vom Aufsichtsrat zu genehmigenden Angelegenheiten, für welche die vorherige schriftliche Zustimmung des Aufsichtsrats erforderlich ist, in die internen Vorschriften des Aufsichtsrats aufnehmen und/oder für deren Aufnahme in die internen Vorschriften des Vorstands sorgen und der Vorstand ist entsprechend über diese Beschränkungen zu unterrichten.

#### **ART. 19. RECHTSGESCHÄFTE UND MAßNAHMEN, WELCHE DIE VORHERIGE ZUSTIMMUNG DER HAUPTVERSAMMLUNG ERFORDERN.**

19.1 Für die nachstehenden Rechtsgeschäfte und Maßnahmen (die **von der Hauptversammlung zu genehmigenden Angelegenheiten**) benötigt der Vorstand die vorherige Zustimmung der Hauptversammlung:

(i) Rechtsgeschäfte oder Maßnahmen, die eine wichtige Änderung der Identität oder des Charakters der Gesellschaft beinhalten, darunter:

(a) die Übertragung ihres gesamten oder eines wesentlichen Teils ihres Vermögens an einen Dritten;

(b) der Abschluss oder die Beendigung einer langfristigen Zusammenarbeit der Gesellschaft oder eines Mitglieds der Gruppe mit einer anderen juristischen Person oder Gesellschaft, wenn diese Zusammenarbeit oder ihre Beendigung von wesentlicher Bedeutung für die Gesellschaft ist;

(c) Erwerb oder Übertragung einer Kapitalbeteiligung an einer Gesellschaft durch die Gesellschaft oder eine ihrer Tochtergesellschaften, wenn der Wert dieser Beteiligung mindestens ein Drittel der Aktiva der Gesellschaft gemäß der Konzernbilanz der Gesellschaft ausmacht, die in ihrem letzten verabschiedeten Jahresabschluss enthalten ist; und

(ii) die Ausgabe von Stamminstrumenten im Rahmen des genehmigten Stammaktienkapitals von mehr als dem in Artikel 6.3(i) genannten Höchstanteil von zehn Prozent (10 %).

19.2 Der Vorstand wird dafür Sorge tragen, dass im Zusammenhang mit Tochtergesellschaften der Gesellschaft Rechtsgeschäfte und Maßnahmen, die als von der Hauptversammlung zu genehmigenden Angelegenheiten gelten, nicht ohne vorherige schriftliche Zustimmung der Hauptversammlung umgesetzt werden.

#### **ART. 20. DELEGATION DER BEFUGNISSE DES VORSTANDS.**

20.1 Der Vorstand kann eine oder mehrere Personen bestellen (*délégué à la gestion journalière*), die mit der umfassenden Kompetenz ausgestattet sind, in allen Fragen der laufenden Geschäftsführung und allen Angelegenheiten der Gesellschaft im Namen der Gesellschaft zu handeln. Diese Person(en) (i) können Aktionäre sein oder nicht, (ii) können Mitglieder des Vorstands sein oder nicht, jedoch (iii) dürfen sie keine Mitglieder des Aufsichtsrats sein. Wird mehr als eine Person in dieser Weise bestellt, kann der Vorstand bestimmen, ob diese Personen ein Kollegium bilden oder nicht.

20.2 Der Vorstand ist ferner ermächtigt, eine Person mit der Ausführung bestimmter Funktionen auf jeder Ebene innerhalb der Gesellschaft zu beauftragen. Diese Person(en) (i) können Aktionäre sein oder nicht, (ii) können Mitglieder des Vorstands sein oder nicht, jedoch (iii) dürfen sie keine Mitglieder des Aufsichtsrats sein.

20.3 Der Vorstand kann auch Ausschüsse oder Unterausschüsse mit der Bearbeitung bestimmter Aufgaben, der Beratung des Vorstands oder der Abgabe von Empfehlungen an den Vorstand bzw. die Hauptversammlung beauftragen und deren Mitglieder können aus den Reihen der

Vorstandsmitglieder oder nicht aus ihren Reihen gewählt werden.

#### **ART. 21. VERTRETUNGSBEFUGNISSE.**

21.1 ~~Die Gesellschaft wird gegenüber Dritten in allen Angelegenheiten durch (i) die Unterschrift des Vorsitzenden des Vorstands oder (ii) die gemeinsame Unterschrift von jeweils zwei Mitgliedern des Vorstands gebunden.~~ Die Gesellschaft wird gegenüber Dritten in allen Angelegenheiten durch die gemeinsame Unterschrift von zwei Mitgliedern des Vorstands gebunden.

21.2 Im Tagesgeschäft (*gestion journalière*) wird die Gesellschaft gebunden durch die alleinige Unterschrift einer in Übereinstimmung mit Artikel 20.1 hierzu bestellten Person oder, falls mehr als eine Person in dieser Weise bestellt wird und der Vorstand bestimmt hat, dass diese Personen ein Kollegium bilden, durch die gemeinsame Unterschrift von jeweils zwei Mitgliedern dieses Kollegiums, das in Übereinstimmung mit Artikel 20.1 hierzu bestellt wurde.

21.3 Die Gesellschaft wird durch die Einzelunterschrift einer oder mehrerer Personen gebunden, der/denen von der Gesellschaft eine besondere Unterschriftsvollmacht erteilt wurde, jedoch nur innerhalb der Grenzen dieser Vollmacht.

#### **VAUFSICHT**

#### **ART. 22. AUFSICHT UND BEFUGNISSE DES AUFSICHTSRATES – INTERNE VORSCHRIFTEN.**

22.1 Die Geschäftsführung der Gesellschaft durch den Vorstand wird durch den Aufsichtsrat beaufsichtigt. Der Aufsichtsrat kontrolliert laufend die Geschäftsführung der Gesellschaft durch den Vorstand, ohne in die Geschäftsführung einzugreifen.

22.2 Der Aufsichtsrat kann vom Vorstand die Vorlage von Informationen jeder Art verlangen, die er zur Ausübung seiner Aufsichtsfunktion benötigt. Der Aufsichtsrat kann alle zur Ausübung seiner Pflichten erforderlichen Untersuchungen durchführen oder veranlassen.

22.3 Der Aufsichtsrat hat das Recht zur Prüfung aller Aktivitäten der Gruppe. Seine Mitglieder haben Zugang zu den Mitarbeitern der Gruppe, Geschäftsbüchern und sonstigen Aufzeichnungen, zur Korrespondenz, zu den Protokollen und allgemein zu allen Dokumenten der Gesellschaft. Auf Verlangen des Aufsichtsrats legt der Vorstand alle erforderlichen Informationen vor, die dem Aufsichtsrat die Beaufsichtigung der Geschäftsführung der Gesellschaft ermöglichen. Ferner kann der Aufsichtsrat im Zusammenhang mit seiner Funktion Überprüfungen durchführen oder verlangen.

22.4 Darüber hinaus wird der Aufsichtsrat dem Vorstand seine Zustimmung zur Ausführung der in Artikel 18 oder an anderer Stelle in dieser Satzung aufgeführten Angelegenheiten, die der Zustimmung des Aufsichtsrats bedürfen, erteilen oder verweigern.

22.5 Unter ordnungsgemäßer Einhaltung der Satzung wird der Aufsichtsrat interne Vorschriften erlassen, in denen Angelegenheiten wie seine interne Organisation, die Art und Weise seiner Beschlussfassung und andere damit verbundene Angelegenheiten behandelt werden.

#### **ART. 23. ANZAHL DER MITGLIEDER UND AMTSZEIT – VORSCHLAGSRECHT.**

23.1 Der Aufsichtsrat muss aus mindestens drei Mitgliedern bestehen, von denen zwei (2) Mitglieder bzw. ein (1) Mitglied von den von Sarabel Invest vorgeschlagenen Kandidaten ernannt werden müssen, in Übereinstimmung mit Artikel 23.2.

23.2 Sarabel Invest ist berechtigt, Kandidaten zur Bestellung zu Mitgliedern des Aufsichtsrats wie folgt vorzuschlagen (das **Vorschlagsrecht**):

(i) die Position von zwei (2) Mitgliedern des Aufsichtsrats (davon mindestens den stellvertretenden Vorsitzenden des Aufsichtsrats), solange sie zu einem bestimmten Zeitpunkt dreißig Prozent (30 %) oder mehr der Stammaktien hält;

(ii) die Position von einem (1) Mitglied des Aufsichtsrats (dem stellvertretenden Vorsitzenden des Aufsichtsrats), solange sie zu einem bestimmten Zeitpunkt zehn Prozent (10 %) oder mehr (jedoch weniger als dreißig Prozent (30 %)) der Stammaktien hält;

Das Vorschlagsrecht kann von Sarabel Invest durch Mitteilung an die Gesellschaft (zu Händen des Aufsichtsrats) ausgeübt werden.

Das Vorschlagsrecht von Sarabel Invest kann nicht ohne Zustimmung von Sarabel Invest geändert werden.

23.3 Die Mitglieder des Aufsichtsrats werden für eine Amtszeit von nicht mehr als vier (4) Jahren gewählt. Die Mitglieder des Aufsichtsrats können jeweils für eine weitere Amtszeit von nicht mehr als vier (4) Jahren und danach für eine Amtszeit von nicht mehr als zwei (2) Jahren wiedergewählt werden. Jede dieser Amtszeiten endet mit dem Ende der Jahreshauptversammlung, die in dem Geschäftsjahr abgehalten wird, in dem diese Amtszeit enden würde, außer soweit in dem Beschluss zur Bestellung dieser Person anders angegeben.

#### 23.4 **Berechnung der Beteiligung der Aktionäre.**

Für die Zwecke der Berechnung der Kapitalbeteiligung, die von Sarabel Invest gehalten werden muss, um ihre satzungsgemäßen Rechte gemäß Artikel 6.6, 23.2 bzw. 25.3 ausüben zu können, gelten alle Aktien, die von Sarabel Invest an einen ihrer direkten oder indirekten Aktionäre oder Inhaber von Depository Receipts übertragen werden, als von Sarabel Invest selbst gehalten.

### **ART. 24. BESTELLUNG, ENTLASSUNG, KOOPTIERUNG UND VERGÜTUNG.**

24.1 Die Mitglieder des Aufsichtsrats werden von der Hauptversammlung auf Vorschlag des Aufsichtsrats bestellt, vorbehaltlich der Einhaltung etwa anwendbarer Vorschlagsrechte. Ein Mitglied des Aufsichtsrats kann jederzeit mit oder ohne wichtigen Grund durch einen in der Hauptversammlung gefassten Beschluss entlassen und/oder ersetzt werden.

24.2 Die Vergütung der Mitglieder des Aufsichtsrats wird durch Beschluss der Hauptversammlung für begrenzte oder unbegrenzte Zeit festgesetzt, unter der Bedingung, dass dieser Punkt als gesonderter Punkt auf der Tagesordnung der betreffenden Hauptversammlung angekündigt wurde.

24.3 Bei einer oder mehreren Vakanz(en) im Aufsichtsrat aufgrund von Tod, Rücktritt oder aus anderen Gründen können die übrigen Mitglieder des Aufsichtsrats vorbehaltlich der Einhaltung etwa geltender Vorschlagsrechte ein bzw. mehrere Aufsichtsratsmitglied(er) zur Besetzung dieser Vakanz(en) bis zur nächsten Hauptversammlung bestellen.

24.4 Wird eine juristische Person zum Aufsichtsratsmitglied bestellt, muss diese juristische Person eine natürliche Person als ständigen Vertreter benennen, der diese juristische Person in Übereinstimmung mit dem Gesetz als Mitglied des Aufsichtsrats vertritt.

### **ART. 25. SITZUNGEN DES AUFSICHTSRATES.**

#### **25.1 Vorsitzender des Aufsichtsrats und stellvertretender Vorsitzenden des Aufsichtsrats**

Der Aufsichtsrat bestellt einen Vorsitzenden (den **Vorsitzenden des Aufsichtsrats**) und einen

stellvertretenden Vorsitzenden (den **stellvertretenden Vorsitzenden des Aufsichtsrats**) aus seinen Reihen und kann einen Schriftführer bestellen; dieser muss nicht dem Aufsichtsrat angehören und ist für die Führung der Protokolle der Aufsichtsratssitzungen verantwortlich. Der stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrats muss aus dem Mitglied (bzw. den Mitgliedern) des Aufsichtsrats ernannt werden welche auf Vorschlag von Sarabel Invest in Übereinstimmung mit Artikel 23.2., als Mitglied des Aufsichtsrats ernannt werden , wobei als vereinbart gilt, dass Sarabel Invest in diesem Fall berechtigt ist, das durch den Aufsichtsrat als stellvertretenden Vorsitzenden des Aufsichtsrats zu ernennende Mitglied auszuwählen.

Der Vorsitzende des Aufsichtsrats führt bei allen Sitzungen des Aufsichtsrats den Vorsitz. In seiner Abwesenheit führt der stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrats den Vorsitz in der betreffenden Sitzung des Aufsichtsrats. In seiner Abwesenheit bestellen die übrigen Aufsichtsratsmitglieder ein anderes Mitglied des Aufsichtsrats zum zeitweiligen Vorsitzenden und dieser führt den Vorsitz in der betreffenden Sitzung.

### 25.2 Einberufungsformalitäten

Der Aufsichtsrat tritt auf Einladung des Vorsitzenden des Aufsichtsrats, des stellvertretenden Vorsitzenden des Aufsichtsrats oder eines anderen Mitglieds des Aufsichtsrats an dem in der Einladung zur Sitzung angegebenen Ort zusammen und jede dieser Personen kann diese Befugnis an den Schriftführer delegieren. Der Vorstand kann dem Vorsitzenden des Aufsichtsrats einen schriftlichen Antrag mit Angabe der Tagesordnung zustellen, so bald wie nach vernünftigem Ermessen durchführbar eine Sitzung des Aufsichtsrats einzuberufen.

Aufsichtsratssitzungen finden mindestens vier Mal pro Geschäftsjahr statt. Darüber hinaus tritt der Aufsichtsrat so oft zusammen, wie Geschäfte und Interessen der Gesellschaft es erfordern.

Allen Aufsichtsratsmitgliedern wird mindestens 48 Stunden vor dem für diese Sitzung angesetzten Termin eine schriftliche Einladung zur Aufsichtsratssitzung zugestellt, außer in Notfällen, in denen die Art dieser Umstände in der Einladung zur Aufsichtsratssitzung kurz zu erläutern ist. Die Einladungen können den Aufsichtsratsmitgliedern per Telefax oder E-Mail übermittelt werden.

Eine im vorigen Absatz angegebene schriftliche Einladung zur Sitzung ist nicht erforderlich, wenn alle Aufsichtsratsmitglieder in der Sitzung anwesend oder vertreten sind und wenn sie erklären, dass sie ordnungsgemäß informiert wurden und ihnen die Tagesordnung der Sitzung vollständig bekannt ist. Darüber hinaus kann die Sitzung dann, wenn alle Aufsichtsratsmitglieder in der Sitzung anwesend oder vertreten sind und sich einstimmig auf die Tagesordnung der Sitzung einigen, ohne Einladung in der vorgenannten Weise abgehalten werden.

Ein Aufsichtsratsmitglied kann durch eine schriftliche Einverständniserklärung auf die schriftliche Einladung zur Sitzung verzichten. Kopien der schriftlichen Einverständniserklärungen, die per Telefax oder E-Mail übermittelt werden, können in einer Aufsichtsratssitzung als Beweis für diese schriftlichen Einverständniserklärungen akzeptiert werden. Finden Sitzungen an Terminen und Orten statt, die in einem zuvor durch Beschluss des Aufsichtsrats festgelegten Terminplan verzeichnet sind, ist für sie keine gesonderte schriftliche Einladung erforderlich, unter der Bedingung, dass alle Aufsichtsratsmitglieder, die in dieser Sitzung nicht anwesend oder vertreten waren, in angemessener Form im Voraus über eine solche angesetzte Sitzung unterrichtet werden.

### 25.3 Geschäftsordnung

Der Aufsichtsrat kann nur rechtsgültig beraten und Beschlüsse fassen, wenn mindestens zwei (2) Mitglieder anwesend sind. Beschlüsse werden mit der Mehrheit der Stimmen der anwesenden oder vertretenen Aufsichtsratsmitglieder gefasst. Leere Stimmzettel, ungültige Stimmen und Enthaltungen

gelten als nicht abgegeben.

Die nachstehenden Beschlüsse des Aufsichtsrats sind mit der Mehrheit der abgegebenen Stimmen zu fassen, einschließlich der Ja-Stimme des stellvertretenden Vorsitzenden des Aufsichtsrats (die **besonders zu genehmigenden Angelegenheiten**):

(i) vom Aufsichtsrat zu genehmigende Angelegenheiten, einschließlich solcher Angelegenheiten, die gegebenenfalls in die internen Vorschriften des Vorstands oder des Aufsichtsrats aufgenommen werden, wie in Artikel 18.4 angegeben;

(ii) der Vorschlag der Hauptversammlung, den Chief Executive Officer zum Mitglied des Vorstands zu bestellen; und

(iii) Änderung der internen Vorschriften des Aufsichtsrats.

Die Ja-Stimme des stellvertretenden Vorsitzenden des Aufsichtsrats bei besonders zu genehmigenden Angelegenheiten ist nur erforderlich, solange Sarabel Invest mindestens dreißig Prozent (30%) der Stammaktien hält. Die Ja-Stimme des stellvertretenden Vorsitzenden des Aufsichtsrats ist nicht erforderlich (a) bei besonders zu genehmigenden Angelegenheiten, wenn er im Zusammenhang mit einer solchen Angelegenheit einen Interessenskonflikt hat, und (b) wenn es dabei um eine in Artikel 18.1(xiv) angegebene Angelegenheit bezüglich Sarabel Invest geht. Dieser Absatz und der vorige Absatz dürfen nicht ohne Zustimmung von Sarabel Invest geändert werden.

Im Falle eines Interessenskonflikts, bei dem mindestens ein (1) Mitglied des Aufsichtsrats in einer bestimmten Angelegenheit einen Konflikt hat, (a) kann der Aufsichtsrat in dieser Angelegenheit nur rechtsgültig beraten und Beschlüsse fassen, wenn mindestens zwei (2) seiner Mitglieder, die keinen Konflikt haben, anwesend sind, und (b) werden Beschlüsse mit der Stimmenmehrheit der anwesenden oder vertretenen Aufsichtsratsmitglieder gefasst, die keinen Konflikt haben. Kann die in Buchstabe (a) angegebene Quorumsvorschrift wegen eines Interessenskonfliktes von Aufsichtsratsmitgliedern in dieser Angelegenheit nicht erfüllt werden, kann der Aufsichtsrat diese Angelegenheit der Hauptversammlung vorlegen und die Hauptversammlung hat die Befugnis zur Entscheidung in dieser Angelegenheit.

Ein Aufsichtsratsmitglied kann an einer Sitzung des Aufsichtsrats durch Konferenzschaltung, Videokonferenz oder ähnliche Kommunikationsmittel teilnehmen, wenn dabei (i) die an der Sitzung teilnehmenden Aufsichtsratsmitglieder identifiziert werden können, (ii) alle an der Sitzung teilnehmenden Personen einander hören und miteinander sprechen können, (iii) die Sitzung laufend übertragen wird und (iv) die Aufsichtsratsmitglieder ordnungsgemäß beraten können. Die Teilnahme an einer Sitzung mit solchen Mitteln stellt eine persönliche Teilnahme an dieser Sitzung dar. Eine durch solche Kommunikationsmittel abgehaltene Aufsichtsratssitzung gilt als in Luxemburg abgehalten.

Ein Aufsichtsratsmitglied kann bei einer Sitzung des Aufsichtsrats durch schriftliche Bestellung eines anderen Mitglieds zu seinem Stimmrechtsbevollmächtigten handeln. Ein Mitglied des Aufsichtsrats kann mehr als ein Mitglied des Aufsichtsrats durch Stimmrechtsvollmacht vertreten, jedoch unter der Bedingung, dass mindestens zwei Mitglieder des Aufsichtsrats in der Sitzung anwesend sind. Kopien der schriftlichen Stimmrechtsvollmachten, die per Telefax oder E-Mail übermittelt werden, können in einer Aufsichtsratssitzung als Beweis für diese schriftlichen Stimmrechtsvollmachten akzeptiert werden.

Bei Stimmgleichheit hat der Vorsitzende des Aufsichtsrats bzw. der stellvertretende Vorsitzende des Aufsichtsrats (in Abwesenheit des Vorsitzenden des Aufsichtsrats) oder der zeitweilige Vorsitzende (in Abwesenheit des Vorsitzenden des Aufsichtsrats und des stellvertretenden

Vorsitzenden des Aufsichtsrats) keine ausschlaggebende Stimme.

Ungeachtet des Vorstehenden kann ein Beschluss des Aufsichtsrats auch außerhalb einer Sitzung in schriftlicher Form gefasst werden. Ein solcher Beschluss muss aus einem oder mehreren Dokumenten bestehen, welche die Beschlüsse enthalten und von jedem Aufsichtsratsmitglied manuell oder elektronisch durch eine nach Luxemburger Recht gültige elektronische Signatur unterzeichnet werden. Das Datum dieses Beschlusses ist das Datum der letzten Unterschrift.

#### **25.4 Protokolle der Aufsichtsratssitzungen**

Die Protokolle der Aufsichtsratssitzungen sind vom Schriftführer oder ansonsten von einem zu diesem Zweck bestellten Schriftführer der Sitzung geführt und vom Vorsitzenden des Aufsichtsrats bzw. dem stellvertretenden Vorsitzenden des Aufsichtsrats (in Abwesenheit des Vorsitzenden des Aufsichtsrats) oder dem zeitweiligen Vorsitzenden (in Abwesenheit des Vorsitzenden des Aufsichtsrats und des stellvertretenden Vorsitzenden des Aufsichtsrats) zu unterzeichnen. Darüber hinaus können alle anderen in dieser Sitzung anwesenden oder vertretenen Mitglieder des Aufsichtsrats die Protokolle unterzeichnen.

Kopien oder Auszüge von Protokollen bzw. schriftlichen Beschlüssen des Aufsichtsrats, die in juristischen Verfahren oder an anderer Stelle vorzulegen sind, werden vom Vorsitzenden des Aufsichtsrats, jeweils zwei Mitgliedern des Aufsichtsrats bzw. vom Schriftführer unterzeichnet.

#### **ART. 26. DELEGATION DER BEFUGNISSE DES AUFSICHTSRATS.**

26.1 Der Aufsichtsrat kann eines oder mehrere seiner Mitglieder mit der Ausführung einer oder mehrerer besonderer Aufgaben beauftragen.

26.2 Der Aufsichtsrat kann die Bildung aller Ausschüsse beschließen, die er für erforderlich hält, und diese Ausschüsse können aus einem oder mehreren Mitgliedern des Aufsichtsrats bestehen. Aufgabe der Ausschüsse ist es, den Aufsichtsrat auf die Verabschiedung von Beschlüssen vorzubereiten und den Aufsichtsrat zu beraten. Die Zusammensetzung und die Tätigkeiten dieser Ausschüsse werden vom Aufsichtsrat festgelegt. Der Aufsichtsrat kann jedoch an einen Ausschuss nicht die Befugnisse delegieren, die im Gesetz oder in der Satzung ausdrücklich dem Aufsichtsrat übertragen werden, und diese Delegation von Befugnissen an einen Ausschuss darf nicht zu einer Verringerung oder Begrenzung der Befugnisse des Vorstands führen.

#### **ART. 27. DER SCHRIFTFÜHRER DER GESELLSCHAFT.**

Der Vorstand wird entweder auf Empfehlung des Aufsichtsrats oder anderweitig den Schriftführer (der **Schriftführer**) bestellen und entlassen, nachdem die Genehmigung des Aufsichtsrats dazu eingeholt wurde. Der Schriftführer hat die in dieser Satzung festgelegt und des Weiteren in internen Vorschriften der Gesellschaft ausgeführte Aufgabe.

### **VI INTERESSENKONFLIKTE**

#### **ART. 28. VERFAHREN BEI EINEM INTERESSENKONFLIKT.**

28.1 Hat ein Mitglied des Vorstands bzw. ein Mitglied des Aufsichtsrats direkt oder indirekt ein den Interessen der Gesellschaft entgegenstehendes finanzielles Interesse an einem Rechtsgeschäft der Gesellschaft, das vom Vorstand bzw. vom Aufsichtsrat genehmigt werden muss (ein **Interessenskonflikt**), informiert dieses Mitglied des Vorstands den Vorstand und den Aufsichtsratsvorsitzenden und dieses Mitglied des Aufsichtsrats informiert den Aufsichtsrat über dieses entgegenstehende Interesse in der betreffenden Sitzung und lässt einen Vermerk über seine Angabe in das Protokoll aufnehmen. Das Mitglied des Vorstands oder das Mitglied des Aufsichtsrats darf nicht an den Beratungen über das betreffende Rechtsgeschäft teilnehmen und darf nicht über die

Beschlüsse bezüglich dieses Rechtsgeschäfts abstimmen. Das Rechtsgeschäft und das Interesse des Mitglieds daran werden der nächsten Hauptversammlung gemeldet.

28.2 Im Falle eines Interessenskonflikts zwischen einem Vorstandsmitglied und der Gesellschaft im Zusammenhang mit einem Rechtsgeschäft, das auf der Ebene des Vorstands genehmigt werden muss, ist zusätzlich die Genehmigung durch den Aufsichtsrat erforderlich.

28.3 Vorbehaltlich strengerer Bestimmungen in den internen Vorschriften der Gesellschaft gelten die Artikel 28.1 und 28.2 nicht für Beschlüsse des Vorstands oder des Aufsichtsrats über Rechtsgeschäfte, die im Rahmen der normalen Geschäftstätigkeit der Gesellschaft und auf rein geschäftlicher Grundlage gefasst werden.

28.4 Zur Vermeidung von Unklarheiten wird festgestellt, dass in den internen Vorschriften der Gesellschaft zusätzliche Regeln und Zustimmungserfordernisse angegeben werden können, die für (i) Interessenskonflikte und (ii) Interessenskonflikte zwischen einem Vorstandsmitglied oder Aufsichtsratsmitglied einerseits und der Gesellschaft andererseits gelten, die nicht als Interessenskonflikte eingestuft werden.

## **VII        ENTSCHÄDIGUNG**

### **ART. 29. ENTSCHÄDIGUNG.**

29.1 Die Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats werden nicht persönlich für die Schulden oder andere Verpflichtungen der Gesellschaft haftbar gemacht. Als Vertreter der Gesellschaft sind sie für die Erfüllung ihrer Pflichten verantwortlich. Vorbehaltlich zwingender gesetzlicher Vorschriften wird jede Person, die Mitglied des Vorstands oder des Aufsichtsrats oder leitender Angestellter der Gesellschaft ist oder war, von der Gesellschaft im weitestmöglichen rechtlich zulässigen Umfang von der Haftung und von allen Aufwendungen freigestellt, die vernünftigerweise in Verbindung mit Ansprüchen, Klagen, Prozessen oder Verfahren, an denen sie als Partei oder in sonstiger Weise beteiligt ist angefallen sind oder von ihr bezahlt wurden, aufgrund seiner/ihrer Eigenschaft ein solches Mitglied des Vorstands- oder Aufsichtsratsmitglied oder leitender Angestellter zu sein oder gewesen zu sein, und gegenüber von ihm zwecks Vergleichs dieser gezahlter oder angefallener Beträge. Die Begriffe "Anspruch", "Klage", "Anzeige" oder "Verfahren" beziehen sich auf alle tatsächlichen oder drohenden Ansprüche, Klagen, Anzeigen oder Verfahren (zivilrechtlicher, strafrechtlicher oder sonstiger Art, einschließlich Rechtsmitteln) und die Begriffe "Haftung" und "Aufwendungen" schließen unter anderem Anwaltshonorare, Kosten, Urteile, in Vergleichen gezahlten Gelder und sonstige Verbindlichkeiten ein.

29.2 Keine Entschädigung wird jeglichem Mitglied des Vorstands oder des Aufsichtsrats oder einem leitenden Angestellten in folgenden Fällen gewährt: (i) bei jeglicher Haftung gegenüber der Gesellschaft oder ihrer Aktionäre aufgrund von vorsätzlicher Pflichtverletzung, Bösgläubigkeit, grober Fahrlässigkeit oder fahrlässiger Missachtung der mit der Führung ihres Amtes verbundenen Pflichten, (ii) bei anderen Angelegenheiten, wenn rechtskräftig festgestellt wurde, dass die Person bösgläubig und nicht im Interesse der Gesellschaft gehandelt hat, oder (iii) im Falle eines Vergleichs, außer wenn der Vergleich von einem zuständigen Gericht oder vom Aufsichtsrat genehmigt wurde.

29.3 Der in dieser Satzung enthaltene Anspruch auf Entschädigung ist abtrennbar, berührt keine sonstigen Rechte, die einem Vorstands- oder Aufsichtsratsmitglied oder einem leitenden Angestellten gegenwärtig oder später zustehen können, gilt weiterhin für eine Person, die nicht mehr ein solches Vorstands- oder Aufsichtsratsmitglied ist, und dient dem Nutzen der Erben, Testamentsvollstrecker und Vermögensverwalter dieser Person. Keine Bestimmung in dieser Satzung berührt oder begrenzt Entschädigungsansprüche, die Mitarbeitern der Gesellschaft einschließlich

Vorstands- oder Aufsichtsratsmitgliedern und leitenden Angestellten vertraglich oder anderweitig kraft Gesetz zustehen können. Die Gesellschaft ist ausdrücklich berechtigt, allen Mitarbeitern der Gesellschaft einschließlich Vorstands- oder Aufsichtsratsmitgliedern und leitenden Angestellten eine vertragliche Entschädigung (einschließlich einer directors and officers' liability insurance) zu gewähren, die von der Gesellschaft jeweils beschlossen werden kann.

29.4 Aufwendungen in Verbindung mit der Vorbereitung und Vertretung einer Abwehr gegen eine Klage, Forderung, Ermittlung oder ein Verfahren der in diesem Artikel 29 beschriebenen Art werden von der Gesellschaft bis zur endgültigen Verfügung über dieselbe vorgestreckt, gegen Empfang einer Verpflichtungserklärung durch oder im Namen des leitenden Angestellten oder Vorstands- oder Aufsichtsratsmitglieds zur Rückzahlung des betreffenden Betrages, falls endgültig entschieden wird, dass die Person keinen Anspruch auf Entschädigung gemäß diesem Artikel hat.

## **VIII JAHRESABSCHLUSS - ABSCHLUSSPRÜFUNG – GEWINNVERTEILUNG**

### **ART. 30. GESCHÄFTSJAHR UND GENEHMIGUNG DES JAHRESABSCHLUSSES.**

30.1 Das Geschäftsjahr beginnt am ersten (1.) Januar und endet am einunddreißigsten (31.) Dezember jeden Jahres.

30.2 In jedem Jahr muss der Vorstand die Bilanz und die Gewinn- und Verlustrechnung aufstellen, zusammen mit einem Bestandsverzeichnis, in dem der Wert der Vermögenswerte und Verbindlichkeiten der Gesellschaft angegeben ist, und einem Anhang mit einer Übersicht über die Verpflichtungen der Gesellschaft und die Schulden der leitenden Angestellten, der Mitglieder des Vorstands und des Aufsichtsrats und (gegebenenfalls) der Rechnungsprüfer der Gesellschaft.

30.3 Mindestens einen Monat vor der Jahreshauptversammlung wird der Vorstand den Jahresabschluss sowie (gegebenenfalls) den Bericht des Vorstands und alle sonstigen gesetzlich vorgeschriebenen Dokumente (i) dem (den) Rechnungsprüfer(n) der Gesellschaft (gegebenenfalls), der (die) daraufhin seine(n) Bericht(e) erstellt (erstellen), und (ii) dem Aufsichtsrat vorlegen, der seine Feststellungen zum Bericht des Vorstands und zum Jahresabschluss der Jahreshauptversammlung vorlegt.

30.4 Die Jahreshauptversammlung wird innerhalb von sechs (6) Monaten nach dem Ende des betreffenden Geschäftsjahrs am Sitz oder an einem anderen Ort im Großherzogtum Luxemburg abgehalten, der in der Einladung angegeben wird.

### **ART. 31. ABSCHLUSSPRÜFER.**

31.1 Soweit gesetzlich vorgeschrieben, werden die Jahresabschlüsse der Gesellschaft durch einen oder mehrere zugelassene Abschlussprüfer (*réviseurs d'entreprises agréés*) geprüft, die von der Hauptversammlung auf Vorschlag des Aufsichtsrats bestellt werden. Die Hauptversammlung bestimmt die Anzahl der zugelassenen Abschlussprüfer und ihre Amtsdauer.

31.2 Ein zugelassener Abschlussprüfer kann jederzeit aus wichtigem Grund (oder mit seiner Zustimmung) durch die Hauptversammlung entlassen werden. Ein zugelassener Abschlussprüfer kann erneut bestellt werden.

31.3 Ungeachtet der Bestimmungen von Artikel 31.1 und unter der Bedingung, dass die Bestellung eines oder mehrerer zugelassener Abschlussprüfer nicht gesetzlich vorgeschrieben ist, kann die Aufsicht der Tätigkeiten der Gesellschaft einem oder mehreren Rechnungsprüfern (*commissaire(s)*) übertragen werden. Die Hauptversammlung bestimmt die Anzahl der Rechnungsprüfer, ihre Vergütung und ihre Amtsdauer. Die Rechnungsprüfer bleiben im Amt, bis ihre Nachfolger gewählt wurden. Sie können am Ende ihrer Amtszeit erneut bestellt werden und jederzeit

mit oder ohne wichtigen Grund gemäß einem Beschluss der Hauptversammlung abberufen werden.

#### **ART. 32. GEWINNVERTEILUNG.**

32.1 Fünf Prozent (5%) des jährlichen Reingewinns der Gesellschaft müssen der gesetzlich vorgeschriebenen Rücklage (die **gesetzliche Rücklage**) zugewiesen werden. Diese Anforderung entfällt, wenn die gesetzliche Rücklage eine Höhe von zehn Prozent (10%) des Stammkapitals erreicht.

32.2 Die Hauptversammlung bestimmt die Verteilung des Saldos der Jahresnettogewinne unter Berücksichtigung der Vorzugsdividende. Sie kann beschließen, eine Dividende zu zahlen, den Saldo in ein Reservekonto zu übertragen oder ihn in Übereinstimmung mit den anwendbaren gesetzlichen Bestimmungen vorzutragen.

32.3 Die Vorzugsaktien haben Anspruch auf eine in bar zahlbare Jahresvorzugsdividende (die **Vorzugsdividende**), die wie folgt berechnet wird:

- (i) die Vorzugsdividende läuft täglich auf;
- (ii) werden die Vorzugsaktien durch Kapitalisierung ausschüttungsfähiger Gewinne und/oder Rücklagen einschließlich Agio und Kapitalrücklagen ausgegeben, beträgt die Gesamtsumme der mit den Vorzugsaktien insgesamt verbundenen Vorzugsdividende tausend Euro (EUR 1.000);
- (iii) werden die Vorzugsaktien auf andere Weise ausgegeben, ist die Vorzugsdividende gleich einem Prozentsatz in Höhe des Ein-Monats-Euribor – gewichtet nach der Anzahl der Tage, für welche die Zahlung der Vorzugsdividende berechnet wird –, erhöht um einen vom Vorstand festgesetzten und vom Aufsichtsrat genehmigten Prozentsatz von mindestens ein Prozent (1 %) und höchstens vier Prozent (4 %), je nach den zu diesem Zeitpunkt geltenden Marktbedingungen.

Die Vorzugsdividende wird berechnet (i) als Funktion der Anzahl der Tage, an denen die Vorzugsaktien in einem bestimmten Geschäftsjahr bestanden, falls sie im Laufe eines Geschäftsjahres ausgegeben wurden, und (ii) nach dem Betrag, der für die Vorzugsaktien eingezahlt wurde.

Vorbehaltlich Artikel 8.4 und Artikel 33.2 haben die Vorzugsaktien keinen Anspruch auf eine andere Ausschüttung als die Vorzugsdividende.

32.4 Der Saldo eines nach Zuteilung der Vorzugsdividende gegebenenfalls zu verteilenden Betrages wird in voller Höhe den Inhabern von Stammaktien im Verhältnis der jeweils von ihnen gehaltenen Anzahl von Stammaktien zugeteilt.

32.5 Zwischendividenden können jederzeit vorbehaltlich Artikel 18.1 und vorbehaltlich der nachstehenden Bedingungen ausgeschüttet werden:

- (i) der Vorstand muss einen Zwischenabschluss aufstellen;
- (ii) der Zwischenabschluss muss belegen, dass ausreichende Gewinne und andere Rücklagen (einschließlich Agio) zur Ausschüttung verfügbar sind; wobei als vereinbart gilt, dass der auszuschüttende Betrag nicht höher sein darf als die Gewinne, die seit dem Ende des letzten Geschäftsjahres, für das der Jahresabschluss gegebenenfalls genehmigt wurde, erzielt wurden, erhöht um Gewinnvorträge und ausschüttungsfähige Rücklagen und verringert um Verlustvorträge und der gesetzlichen Rücklage zuzuweisende Beträge;
- (iii) innerhalb von zwei (2) Monaten nach dem Datum des Zwischenabschlusses muss der Vorstand die Zwischendividenden beschließen; und
- (iv) die Rechnungsprüfer (*commissaires*) bzw. die zugelassenen Abschlussprüfer

(*réviseurs d'entreprises agréés*) müssen einen Bericht an den Vorstand erstellen, in dem bestätigt wird, ob die vorgenannten Bedingungen erfüllt wurden.

## **IX AUFLÖSUNG – LIQUIDATION**

### **ART. 33. AUFLÖSUNG – LIQUIDATION.**

33.1 Die Gesellschaft kann jederzeit durch Beschluss der Hauptversammlung, handelnd in Übereinstimmung mit den für Satzungsänderungen vorgeschriebenen Bedingungen, aufgelöst werden. Die Hauptversammlung bestellt einen oder mehrere Liquidatoren, die keine Aktionäre sein müssen, zur Durchführung der Liquidation und bestimmt deren Anzahl, ihre Befugnisse und ihre Vergütung. Ist der Liquidator eine juristische Person, muss auch die physische Person, die sie vertritt, angegeben werden. Sofern nicht von der Hauptversammlung anders entschieden, haben die Liquidatoren die uneingeschränkte Befugnis zur Realisierung der Vermögenswerte der Gesellschaft und zur Tilgung der Verbindlichkeiten der Gesellschaft. Die in Artikel 28 enthaltenen Bestimmungen zu Interessenskonflikten gelten auch für den (die) Liquidator(en).

33.2 Der (gegebenenfalls vorhandene) Überschuss nach Realisierung der Vermögenswerte und Zahlung der Verbindlichkeiten ist wie folgt zu verteilen:

(i) erstens an die Inhaber der Vorzugsaktien bis zur Höhe des für die Vorzugsaktien eingezahlten Betrages, erhöht um einen Prozentsatz in Höhe des in Artikel 32.3(iii) genannten Prozentsatzes, berechnet nach dem für die Vorzugsaktien eingezahlten Betrag über den Zeitraum von dem Tag nach dem Zeitraum, für den eine Vorzugsdividende in Übereinstimmung mit Artikel 32.3 ausgeschüttet wurde, bis zum Datum der Ausschüttung in Übereinstimmung mit diesem Artikel 33.2; und

(ii) zweitens an die Inhaber von Stammaktien im Verhältnis der jeweils von ihnen gehaltenen Anzahl von Stammaktien.

### **X MASSGEBLICHEN RECHT**

Alle nicht ausdrücklich in dieser Satzung geregelte Angelegenheiten werden in Übereinstimmung mit Luxemburger Recht entschieden.

-----  
**POUR STATUTS COORDONNES.**

**Délivrés à la demande de la Société.**

**En cas de divergences entre le texte allemand et anglais, la version anglaise prévaudra.**  
-----