ADO Properties S.A.

Société anonyme

Siège social : 1B, Heienhaff, L-1736 Senningerberg

R.C.S. Luxembourg: RCS B 197554

AUSSERORDENTLICHE AKTIONÄRSVERSAMMLUNG VOM 29. September 2020	**Me E. DELOSCH No**

In the year two thousand and twenty, on the twenty-ninth day of September,

before Me **Edouard DELOSCH**, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg,

was held the extraordinary general meeting of shareholders (the "**EGM**") of the company "ADO Properties S.A.", a *société anonyme*, having its registered office at 1B, Heienhaff, L-1736 Senningerberg, Grand-Duchy of Luxembourg registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 197554, which transferred its effective place of management, central administration and registered office to Luxembourg on 8 June 2015, by a deed of the notary Me Roger ARRENSDORFF, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* number 2021 on 8 August 2015 and and whose articles of association were amended for the last time on 21 July 2020 pursuant to a confirmation deed (*constatation d'augmentation de capital*) of Me Edouard DELOSCH, notary residing in Luxembourg, published in the *Recueil électronique des sociétés et associations* (the "RESA") on 27 July 2020 under number RESA_2020_166.872 (the "**Company**").

The General Meeting is opened at 12.00 p.m. and is presided by Ben BROUSCHER, employee of the office of Notary Me. Edouard DELOSCH, professionally residing in Luxembourg (the "**Chairman**").

The Chairman appoints as secretary of the meeting Nora HERMES, employee of the office of Notary Me. Edouard DELOSCH, professionally residing in Luxembourg (the "**Secretary**").

The General Meeting elects as scrutineer Ben BROUSCHER, employee of the office of Notary Me. Edouard DELOSCH, professionally residing in Luxembourg (the "**Scrutineer**").

The bureau of the General Meeting having thus been constituted, the Chairman declares and requests the undersigned notary to state that:

I. **In light of the exceptional circumstances surrounding the COVID-19 situation and in application of article 1 of the Luxembourg law of 20 June 2020 extending the period of time for measures relating to the holding of meetings of companies and other legal entities and notwithstanding any contrary provisions in the articles of association of the Company, the Company will not hold a physical meeting. The shareholders may exercise their rights at the EGM exclusively by appointing a special proxyholder. The practicalities and logistics of these arrangements are set out in section V at the end of the convening notice for this EGM (the "Convening Notice").**

II. **The agenda of the EGM is the following:**

1. Decision:

(i) to approve the renewal of the authorised share capital of the Company in an amount of EUR 1,000,000 and to approve the authorisation to the board of directors of the Company to increase the share capital of the Company within the limits of the authorised share capital for a period of five (5) years from the date of the publication in the official gazette of Luxembourg (Recueil electronique des sociétés et assocations) ("RESA"), of the resolution of the extraordinary general meeting renewing the authorised share capital;

(ii) to approve the report of the board of directors of the Company pursuant to the article 420-26 of the Luxembourg law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended, relating to the possibility of the board of directors of the Company to suppress or limit pre-emptive rights of the shareholders in relation to the increase of the share capital of the Company within the framework of the authorised capital of the Company;

(iii) to grant to the board of directors of the Company all powers to carry out capital increases within the framework of the authorised share capital of the Company and suppress or limit pre-emptive rights of the shareholders of the Company on the issue of new shares;

(iv) to amend the article 5 of the articles of association of the Company accordingly.

2. Decision to change the Company's denomination from ADO Properties S.A. to ADLER Group S.A. and to amend article 1 of the articles of association of the Company accordingly.

3. Amendment and restatement of the articles of association of the Company.

III. **The present EGM was properly convened:**

- by publication of the Convening Notice in the RESA on 28 August 2020;
- by publication of the Convening Notice in the Luxembourg newspaper *Tageblatt* on 28 August 2020; and
- by publication of the Convening Notice on the website of the Company on 28 August 2020.

IV. **Pursuant to the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended, the present EGM may only validly deliberate on the items of the agenda if at least 50% of the issued share capital is represented and resolutions on the items of the agenda have to be passed by the affirmative vote of at least two thirds (2/3) of the votes cast at the General Meeting.**

It appears from the attendance list, that out of the total of one hundred four million seven hundred eighty five thousand nine hundred thirty (104,785,930) dematerialised shares representing the entire issued share capital at midnight (Luxembourg time) on 15 September 2020 (such date being the "**Record Date**"), a total of sixty-one million five hundred thirty-eight thousand seventy (61,538,070) shares (corresponding to 58.73 % of the issued share capital of the Company on the Record Date) are present or represented at the present EGM.

V. **Consequently, the present EGM is regularly constituted and may validly deliberate on all items of the agenda.**

The EGM, having confirmed that the shareholders had been fully informed of the foregoing agenda in advance, adopted the following resolutions:

FIRST RESOLUTION

The extraordinary general meeting resolves:-

(i) to approve the renewal of the authorised share capital of the Company in an amount of EUR 1,000,000 and to approve the authorisation to the board of directors of the Company to increase the share capital of the Company within the limits of the authorised share capital for a period of five (5) years from the date of the publication in RESA, of the resolution of the extraordinary general meeting renewing the authorised share capital;

(ii) to approve the report of the board of directors of the Company pursuant to the article 420-26 of the Luxembourg law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended, relating to the possibility of the board of directors of the Company to suppress or limit pre-emptive rights of the shareholders in relation to the increase of the share capital of the Company within the framework of the authorised capital of the Company;

(iii) to grant to the board of directors of the Company all powers to carry out capital increases within the framework of the authorised share capital of the Company and suppress or limit pre-emptive rights of the shareholders of the Company on the issue of new shares;

(iv) to amend the article 5 of the articles of association of the Company to read as follows:-

"*The issued capital of the Company is set at one hundred twenty-nine thousand nine hundred thirty-four Euro and fifty-five Cent (EUR 129,934.55) represented by one hundred four million seven hundred eighty-five thousand nine hundred thirty (104,785,930) dematerialised shares without a nominal value, all of said shares being fully paid up.*

The authorised capital of the Company is set at one million Euros (EUR 1,000,000) without nominal value. The authorisation to issue shares thereunder is valid for a period ending five (5) years from the date of the publication in the official gazette of Luxembourg (Recueil electronique des sociétés et assocations) ("RESA") of the resolution of the General Meeting creating/renewing/increasing the authorised capital.

The Board of Directors or delegate(s) duly appointed by the Board of Directors, may from time to time issue such shares, grant options to subscribe for shares and to issue any other instruments convertible into shares within the limits of the authorised share capital at such times and on such terms and conditions, including the issue price, as the Board of Directors or its delegate(s) may in its or their discretion resolve and the Board of Directors is further authorised to arrange for a requisite change of these articles to reflect such increase. The Board of Directors is authorised to suppress, limit or waive any pre-emptive subscription rights of shareholders to the extent it deems advisable for any issues of shares within the authorised capital.

The Board of Directors is authorised to attribute existing shares or issue new shares, to the following persons free of charge:

- *employees or a certain category of employees of the Company;*
- *employees of companies in which the Company holds directly or indirectly at least 10 per cent of capital or voting rights; and*
- *corporate officers of the Company or of any of the companies mentioned above or certain categories of such corporate officers.*

The Board of Directors is authorised to determine the conditions and modalities of any attribution or issue of shares free of charge (including any required minimum holding period).

In addition, the issued and/or authorised capital of the Company may be increased or reduced one or several times by a resolution of the General Meeting adopted in compliance with the quorum and majority rules set by these Articles, as the case may be, by law for any amendment of these Articles.

Subject to the provisions of law and these Articles, each shareholder shall have a preferential right of subscription (droit préférentiel de souscription) ("Pre-emptive Right") in the event of the issue of new shares in return for contributions in cash. Such Pre-emptive Right shall be proportional to the fraction of the capital represented by the shares held by each shareholder.

The Pre-emptive Right may be limited or cancelled by a resolution of the General Meeting in accordance with the legal requirements for amendments to the Articles.

The Company may proceed to the repurchase of its own shares within the limits laid down by law.

All shares bear equal rights.

The Company may, without limitation, accept capital contributions from existing shareholders without issuing any shares or other securities in consideration for the contribution and may credit the contributions to one or more capital contribution accounts. Decisions as to the use of such accounts are to be taken by the Board of Directors subject to compliance with these Articles and applicable law. For the avoidance of doubt, any such decision does not need to allocate to the contributor any amount contributed to such accounts."

Votes for:	**42,215,997**
Abstentions:	**0**
Votes against:	**19,322,073**

Consequently, the resolution is approved.

SECOND RESOLUTION

The extraordinary general meeting resolves to change the Company's name from ADO Properties S.A. to ADLER Group S.A. and to amend article 1 of the articles of association of the Company to read as follows:-

"*There exists a Luxembourg société anonyme under the name of ADLER Group S.A. (the "Company") governed by the laws of Luxembourg and the present articles of association (the "Articles").*"

Votes for:	**61,441,820**
Abstentions:	**0**
Votes against:	**96,250**

Consequently, the resolution is approved.

THIRD RESOLUTION

The Extraordinary General Meeting resolves to amend and restate the Articles as proposed in the amended articles of association of the Company (the **Amended Articles**) published on the Company's website https://www.ado.properties/websites/ado/English/6000/general-meeting.html#agm2020.

The Articles shall henceforth read as follows:

*"**Article 1. Form, Denomination***

*There exists a Luxembourg société anonyme under the name of ADLER Group S.A. (the "**Company**") governed by the laws of Luxembourg and the present articles of association (the "**Articles**").*

Article 2. Duration

The duration of the Company is unlimited.

Article 3. Registered office

The Company shall have its registered office in Niederanven in the Grand Duchy of Luxembourg.

*The board of directors (the "**Board of Directors**") shall also have the right to set up offices, administrative centres, agencies and subsidiaries wherever it shall see fit, either within or outside the Grand-Duchy of Luxembourg. The Board of Directors may transfer the registered office of the Company within the same municipality or to any other municipality in the Grand Duchy of Luxembourg and is authorised to amend the Articles accordingly. The registered office may also be transferred by a resolution of the general meeting of shareholders (the "**General Meeting**"), adopted in the manner required for the amendment of the Articles, in accordance with article 14 of these Articles.*

In the event that the Board of Directors determines that political, economic or social developments or events of exceptional nature have occurred, threaten to occur or are imminent that are likely to affect normal working operations at the registered office or easy communications with places abroad, the registered office may be declared provisionally transferred abroad, until such time as circumstances have completely returned to normal. Such transfer of the registered office will have no effect on the nationality of the Company, which, notwithstanding the transfer of the registered office, will remain a Luxembourg company.

Article 4. Object, purpose

The corporate purpose of the Company shall be the long-term creation of value by investment in and development of real estate properties and immovable property as well as the purchase, rental and disposal of such properties. It may also carry out real estate management for its own purposes and any other activity whatsoever in the real estate sector.

The Company may realise that corporate purpose either directly or through the creation of companies, the acquisition, holding or acquisition of interests in any companies or partnerships, membership in any associations, consortia and joint ventures.

The Company may also acquire by purchase, subscription or in any other manner as well as transfer by sale, exchange or in any other manner

shares, bonds, debt securities, warrants and other securities and instruments of any kind.

The Company may borrow in any form including by way of public offer of securities. It may issue, shares, notes, bonds and debentures and any kind of debt and/or equity securities. The Company may lend funds including the proceeds of any borrowings and/or issues of debt securities to affiliated and group companies. It may also give guarantees and grant securities in favour of third parties to secure its obligations or the obligations of its affiliated and group companies. The Company may further pledge, transfer, encumber or otherwise create security over all or over some of its assets.

The Company may engage independent attorneys, accountants, consultants, advisors, appraisers, and such other persons as the Company may deem necessary or advisable.

The Company may generally employ any techniques and instruments relating to its investments for the purpose of their efficient management, including techniques and instruments designed to protect the Company against credit, currency exchange, interest rate risks and other risks.

The Company may carry out any commercial and/or financial transactions with respect to the direct or indirect investments in movable and immovable property, including real estate property and including but not limited to acquiring, owning, hiring, letting, leasing, renting, dividing, draining, reclaiming, developing, improving, cultivating, building on, selling or otherwise alienating, mortgaging, pledging or otherwise encumbering movable or immovable property, and it may otherwise deal in the assets or businesses underlying the Company's direct or indirect investments and engage in all such activities and transactions as the Company may deem necessary, advisable or incidental to the carrying out of any of the foregoing objects and purposes in this Article 4.

The above description is to be understood in the broadest senses and the above enumeration is not limiting.

Article 5. Share Capital

The issued capital of the Company is set at one hundred twenty-nine thousand nine hundred thirty-four Euro and fifty-five Cent (EUR 129,934.55) represented by one hundred four million seven hundred eighty-five thousand nine hundred thirty (104,785,930) dematerialised shares without a nominal value, all of said shares being fully paid up.

*The authorised capital of the Company is set at one million Euros (1,000,000) without nominal value. The authorisation to issue shares thereunder is valid for a period ending five (5) years from the date of the publication in the official gazette of Luxembourg (Recueil electronique des sociétés et assocations) ("**RESA**") of the resolution of the General Meeting creating/renewing/increasing the authorised capital.*

The Board of Directors or delegate(s) duly appointed by the Board of Directors, may from time to time issue such shares, grant options to subscribe for shares and to issue any other instruments convertible into shares within the limits of the authorised share capital at such times and on such terms and conditions, including the issue price, as the Board of Directors or its delegate(s) may in its or their discretion resolve and the Board of Directors is further authorised to arrange for a requisite change of these articles to reflect such increase. The Board of Directors is authorised to suppress, limit or waive any pre-emptive subscription rights of shareholders to the extent it deems advisable for any issues of shares within the authorised capital.

The Board of Directors is authorised to attribute existing shares or issue new shares, to the following persons free of charge:

- *employees or a certain category of employees of the Company;*
- *employees of companies in which the Company holds directly or indirectly at least 10 per cent of capital or voting rights;*
- *corporate officers of the Company or of any of the companies mentioned above or certain categories of such corporate officers.*

The Board of Directors is authorised to determine the conditions and modalities of any attribution or issue of shares free of charge (including any required minimum holding period).

In addition, the issued and/or authorised capital of the Company may be increased or reduced one or several times by a resolution of the General Meeting adopted in compliance with the quorum and majority rules set by these Articles, as the case may be, by law for any amendment of these Articles.

*Subject to the provisions of law and these Articles, each shareholder shall have a preferential right of subscription (droit préférentiel de souscription) ("**Pre-emptive Right**") in the event of the issue of new shares in return for contributions in cash. Such Pre-emptive Right shall be proportional to the fraction of the capital represented by the shares held by each shareholder.*

The Pre-emptive Right may be limited or cancelled by a resolution of the General Meeting in accordance with the applicable law.

The Company may proceed to the repurchase of its own shares within the limits laid down by law.

All shares bear equal rights.

The Company may, without limitation, accept capital contributions from existing shareholders without issuing any shares or other securities in consideration for the contribution and may credit the contributions to one or more capital contribution accounts. Decisions as to the use of such accounts are to be taken by the Board of Directors subject to compliance

with these Articles and applicable law. For the avoidance of doubt, any such decision does not need to allocate to the contributor any amount contributed to such accounts.

Article 6. Shares in dematerialised form

*The shares of the Company are in dematerialised form (titres dématérialisés) in accordance with Article 430-7 of the Luxembourg Law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended (the "**Company Law**"), and in accordance with the law of 6 April 2013 on dematerialized securities, as amended (the "Dematerialisation Law"). All future shares to be issued by the Company shall be in dematerialised form. All dematerialised shares will be registered via a single settlement organisation (organisme de liquidation) appointed by the Company, as may be changed from time to time (the "**Settlement Organisation**").*

The dematerialised shares are only represented, and the ownership of such shares is only established by a record in the name of the shareholder in a securities account ("compte-titres", within the meaning of such term in the Dematerialisation Law). The Settlement Organisation may issue or request the Company to issue certificates relating to dematerialised shares for the purpose of international circulation of securities.

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

For the exercise of their associative rights and rights of action against the Company or third, parties, the account keepers or, where applicable, the foreign account keepers, shall issue certificates to their account holders against written certification by the relevant account holders, that they hold the shares in question for their own account or are acting by virtue of a power of attorney granted to them by the holder of the rights in the shares. An indication must be made in the certificate of whether the shares in question are held for own account by the account holders or whether the latter are acting by virtue of a power of attorney granted to them by the holder of the rights in the shares.

The shares of the Company are freely transferable through book entry transfers (virement de compte à compte) in accordance with the legal requirements for dematerialised shares.

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

identification data in its books on the holders of the securities accounts in its books and the number of shares held by each of them.

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

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

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

The Company will recognise only one holder per share. In case a share is held by more than one person, the persons claiming ownership of the share will be required to name a single proxy to represent the share vis-à-vis the Company. The Company has the right to suspend the exercise of all rights attached to such share until one person has been appointed in this way. The same rule shall apply in the case of a conflict between a pledgor and a pledgee. However, where a share is held by more than one person, each such person shall have the rights set out in Article 461-6 of the 1915 Company Law.

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

Article 7. Voting rights

Each share shall entitle the holder to one vote at all General Meetings subject to the provisions of applicable law.

Each shareholder may in relation to the shares held by it agree to waive either temporarily or permanently its right to exercise all or some of its voting rights. Such a waiver binds the waiving shareholder and engages the Company from the time of notification of the waiver.

Article 8. Board of Directors

*The Board of Directors of the Company shall be composed of at least three members (each a "**Director**"). If at any time, the Company has only one shareholder it may be managed by a sole Director. Directors shall be appointed by the General Meeting with a simple majority of the votes*

validly cast. The General Meeting shall determine the number of Directors to be appointed, their term of office and their remuneration.

The term of office of Directors may not exceed six years. Directors may be re-appointed for successive terms. They can be removed at any time with or without cause by the General Meeting by a simple majority of the votes cast.

In the event of a vacancy in the office of a Director because of death, retirement, resignation, dismissal, removal or otherwise, the remaining members of the Board of Directors may fill such vacancy and appoint a successor to act until the next General Meeting which shall resolve on the permanent appointment in compliance with the applicable legal provisions.

The Board of Directors is vested with the broadest powers to take any actions necessary or useful to fulfil the corporate objects of the Company save for actions reserved by law to the General Meeting.

*The Board of Directors shall elect from among its ranks a chairman of the Board of Directors (the "**Chairman**") and may also elect from among its ranks one or more deputy chairmen.*

The Chairman of the Board of Directors shall preside at meetings of the Board of Directors. In his absence, the Board of Directors may appoint another Director as chairman pro tempore by vote of the majority of directors present or represented at any such meeting. In case of a parity of votes, the Chairman or the Chairman pro tempore, as the case may be, shall have a casting vote.

The Board of Directors convenes whenever required by the Company's affairs. The meetings shall usually be convened upon call by the Chairman but may also be convened upon the call of any other Director.

Except in case of urgency, the meetings of the Board of Directors shall be announced in writing, by facsimile or electronic mail at least five (5) days in advance. A convening notice may be dispensed with if all members, of the Board of Directors are present or represented and agree to waive the convening notice. Directors may also waive their right to a written convening notice in writing, by facsimile or electronic mail. A copy of such written document/facsimile/electronic mail being sufficient proof thereof. A written convening notice shall not be required for meetings that are held at times and at places set by a resolution adopted at a meeting of the Board of Directors provided that any Directors who were not present at such meeting have been informed, a reasonable time in advance, of any such scheduled meeting.

The meetings of the Board of Directors shall be held in Luxembourg at the location and the time indicated in the convening notice unless the meetings need to be held abroad for exceptional reasons.

Meetings of the Board of Directors may also be held by conference call or video conference or any other similar means of communication, permitting

the identification of all persons participating and allowing all persons participating at such meetings to hear one another on a continuous basis and allowing for an effective participation in the meeting. Participation in a meeting by these means is equivalent to participation in person at such meeting.

Any Director may act at any meeting of the Board of Directors by appointing in writing, by facsimile or electronic mail, another Director as his proxy. A Director may represent one or several other Directors.

The Board of Directors may only deliberate or adopt decisions if at least a majority of the Directors are present or represented.

Resolutions of the Board of Directors shall be adopted by a simple majority of the votes of the Directors present or represented at the meeting.

Resolutions by the Board of Directors can also be adopted by unanimous written consent of all Directors. Resolutions adopted in accordance with this procedure shall be deemed to have been adopted at the registered office of the Company.

The minutes of any meeting of the Board of Directors shall be signed by any two directors present or represented at the meeting.

Copies or extracts of minutes to be submitted in court or elsewhere shall be signed by the Chairman of the Board of Directors or two Directors.

In case of a sole director, resolutions of such sole director shall be adopted in writing.

*The Board of Directors may delegate the daily management of the business of the Company and the power to represent the Company with respect thereto to one or more Directors or third persons who need not be shareholders and will be called daily manager(s) (each a "**Daily Manager**"). The appointment of Daily Managers, their removal from office and their powers and duties shall be set by the Board of Directors. The Board of Directors may also grant special powers to one or more persons, (who need not be Directors or Daily Managers or other office holders within the Company) to represent the Company in respect of specific matters.*

*The Board of Directors may delegate its management powers to a management committee (comité de direction) (the "**Management Committee**") subject to the limitation that this delegation shall not comprise the general policy of the Company or the whole of the actions reserved to the Board of Directors pursuant to the provisions of the Company Law. The Management Committee shall be subject to the supervision of the Board of Directors. The Management Committee shall consist of several members, who may but need not be Directors. The conditions for appointing members of the Management Committee, their removal, their remuneration and their term of office as well as the rules of operation of the Management Committee shall be determined by the Board of Directors.*

The Board of Directors may establish committees and decide on up their composition, duties and powers. Such committees shall exercise their activities under the responsibility of the Board of Directors.

Article 9. Binding Signature

The Company shall be bound against third parties in all circumstances by (i) the joint signature of any two Directors or (ii) by the joint signature of any two members of the Management Committee, if any.

The Company shall also be bound against third parties by (i) the sole or joint signature(s) of any person or persons to whom such signatory power shall have been delegated by the Board of Directors or, (iii) with respect to matters of daily management, by the sole signature of a Daily Manager.

Article 10. Conflicts of Interest

Any Director having a direct or indirect financial interest conflicting with that of the Company (intérêt de nature patrimoniale opposé à celui de la société) in a transaction which has to be considered by the Board of Directors, must advise the Board of Directors thereof and cause a record of his statement to be included in the minutes of the meeting of the Board of Directors. The Director may not take part in the deliberations related to, and shall not vote on, such transaction.

At the next following General Meeting, before any other resolution is put to vote, a special report shall be made on any transactions in which any of the Directors may have had an interest conflicting with that of the Company.

Where, because of conflicts of interest, the quorum or majority requirements for a vote on an agenda item are not met, the Board of Directors may decide to refer the decision on that the agenda item in question to the General Meeting for decision.

Any member of the Management Committee, if any, having a direct or indirect financial interest (intérêt de nature patrimoniale opposé à celui de la société) conflicting with that of the Company in a transaction which has to be considered by the Management Committee must advise the Management Committee thereof and cause a record of his statement to be included in the minutes of the Management Committee. The relevant member of the Management Committee may not take part in the deliberations related to, and shall not vote on, such transaction.

At the next following meeting of the Board of Directors, before any other resolution is put to vote, a special report shall be made on any transactions in which any of the members of the Management Committee may have had an interest conflicting with that of the Company. A copy of the minutes of the relevant meeting of the Management Committee shall be transmitted to the Board of Directors at its next following meeting.

Where, because of conflicts of interest, the quorum or majority requirements for a vote on an agenda item are not met, the Management

Committee may decide to refer the decision on that the agenda item in question to the meeting of the Board of Directors for decision.

The provisions of this Article 10 shall not apply where the decisions of the Board of Directors or the Management Committee concern ordinary business entered into under normal conditions.

The provisions of this Article 10 shall apply by analogy to any Daily Managers. Where there is only a sole Daily Manager and that Daily Manager is faced with a conflict of interest as described in this Article, the relevant decision shall be referred to the Board of Directors.

Article 11. Indemnification of Directors, Daily Managers or members of the Management Committee of the Company

Subject to the exceptions and limitations listed below:

1. Every person who is, or has been, a Director, a Daily Manager or a member of the Management Committee 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 with which he becomes involved in as a party or otherwise by virtue of him being or having been a Director, a Daily Manager, a member of the Management Committee or an officer and against amounts paid or incurred by him in the settlement thereof.

2. 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, judgements, amounts paid in settlement and other liabilities.

No indemnification shall be provided to any Director, Daily Manager or member of the Management Committee against any liability to the Company or its shareholders by reason of wilful misfeasance, bad faith, gross negligence or reckless disregard of the duties involved in the conduct of his office or in the event of a settlement, unless the settlement has been approved by a court of competent jurisdiction, by the General Meeting or by the Board of Directors. No indemnification will be provided for defending criminal proceedings in which that Director, Daily Manager or member of the Management Committee is convicted of an offence.

The right of indemnification herein provided shall be severable, shall not affect any other rights to which any Director, Daily Manager or member of the Management Committee may now or hereafter be entitled, shall continue as to a person who has ceased to be such Director, Daily Manager or member of the Management Committee and shall inure to the benefit of the heirs, executors and administrators of such a person. Nothing contained herein shall affect any rights to indemnification to which corporate personnel, including Directors, Daily Managers or members of

the Management Committee may be entitled by contract or otherwise under law.

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 shall be advanced by the Company prior to final disposition thereof upon receipt of any undertaking by or on behalf of the Director, Daily Manager, or member of the Management Committee to repay such amount if it is ultimately determined that he or she is not entitled to indemnification under this Article.

Article 12. General Meetings

Any duly constituted General Meeting shall represent all the shareholders of the Company. It shall have the widest powers to order, implement or ratify all acts connected with the Company's operations that are not conferred on the Board of Directors.

General Meetings (other than the annual General Meeting) may be called as often as the interest of the Company requires and be held at the Company's registered office in Luxembourg or any other place in the Grand Duchy of Luxembourg as may be specified in the respective convening notice of the meeting. The Board is obliged to call a General Meeting when one or more shareholders representing at least one-tenth of the issued share capital requests the convening of a General Meeting in writing, indicating the agenda of the proposed meeting.

The convening notice is to be published at least thirty (30) days before the day of the meeting in the RESA, a Luxembourg newspaper and in media which may reasonably be relied upon for the effective dissemination of information to the public throughout the European Economic Area, and which is accessible rapidly and on a non-discriminatory basis. If a general meeting of the shareholders is adjourned for lack of quorum, provided that the convening requirements have been complied with and no new item has been added to the agenda, the thirty (30) day period is reduced to a seventeen (17) day period. The convening notices are communicated, in the time-frame stated in the preceding paragraphs, to directors and the approved statutory auditor (réviseur d'entreprises agréé). Such communication must be by mail unless the addressees have individually, expressly and in writing, accepted to receive the convening notice by another means of communication, the performance of this formality not needing to be justified.

The convening notice must, inter alia, contain the precise date and location of the general meeting of the shareholders and the proposed agenda. It must also set out the conditions for attendance and representation at the meeting.

*The record date for General Meetings shall be the fourteenth (14th) day at midnight (24:00 hours) (Luxembourg time) before the date of the General Meeting (the "**Record Date**"). The holders of dematerialised shares are entitled to attend the general meetings and exercise their rights*

only if they hold the dematerialised shares at the latest at the Record Date. Shareholders shall notify the Company of their intention to participate in the General Meeting in writing by post or electronic means no later than the Record Date, indicated in the convening notice.

In order to participate in a General Meeting and to exercise the voting rights attached to their shares, shareholders must first provide the Company with the documents evidencing their status as shareholder and the number of shares they hold at the Record Date, in accordance with the terms of, and at the postal or electronic address indicated in the convening notice.

Amongst others, the convening notice and the documents required to be submitted to the shareholders in connection with a General Meeting shall be posted on the Company's corporate website from the date of the first publication of the General Meeting convening notice in accordance with Luxembourg law. Shareholders may, upon request, obtain a copy of the full, unabridged texts of the documents to be submitted to the general meeting of the shareholders by electronic means or at the registered office of the Company.

Shareholders holding individually or collectively at least 5% of the issued share capital of the Company (a) have the right to put items on the agenda of the General Meeting and (b) have the right to table draft resolutions for items included or to be included on the agenda of the General Meeting. Those rights shall be exercised by a request in writing which shall be submitted to the Company by postal services or electronic means. The request must be accompanied by a justification or a draft resolution to be adopted in the General Meeting and shall include the electronic or mailing address at which the Company can acknowledge receipt of the request. Any such request from shareholders must be received by the Company not later than on the twenty-second (22nd) day prior to the date of the General Meeting.

General Meetings shall be chaired by the Chairman of the Board of Directors. In the absence of the Chairman of the Board of Directors, the General Meeting shall be presided over by the most senior Director present.

Each shareholder may be represented at any General Meeting by giving a proxy in writing and notifying such appointment by post or by electronic means to the postal or electronic address indicated in the convening notice.

When organising a General Meeting, it may be decided to set up arrangements allowing shareholders to participate by electronic means by way, inter alia, of the following forms of participation: (i) real time transmission of the General Meeting; (ii) real time two-way communication enabling shareholders to address the General Meeting from a remote location; and/or (iii) a mechanism for casting votes, whether before or

during the General Meeting, without the need to appoint a proxyholder physically present at the meeting.

It could also be decided that shareholders may vote from a remote location by correspondence or by electronic means, by means of a form provided by the Company including the following information:

- *the name, address and any other pertinent information concerning the shareholder,*
- *the number of votes the shareholder wishes to cast, the direction of his or her vote,*

or his or her abstention,

- *the form of the shares held,*
- *the agenda of the meeting including the draft resolutions,*
- *at the discretion of the Company, the option to vote by proxy for any new resolution or any modification of the resolutions that may be proposed during the meeting or announced by the Company after the shareholder's submission of the form provided by the Company,*
- *the period within which the form must be received by or on behalf of the Company,*

and

- *the signature of the shareholder.*

Once the voting forms are submitted to the Company, they can neither be retrieved nor cancelled, except that in case a shareholder has included a proxy to vote in the circumstances envisaged above, the shareholder may cancel such proxy or give new voting instructions with regard to the relevant items by written notice as described in the convening notice, before the date specified in the voting form.

Any shareholder who participates in a General Meeting of the Company by the foregoing means shall be deemed to be present, shall be counted when determining a quorum and shall be entitled to vote on all agenda items of the General Meeting.

The Company may adopt any regulations and rules concerning the participation of shareholders at General Meetings in accordance with Luxembourg law including with respect to ensuring the identification of shareholders and proxyholders and the safety of electronic communications.

In the event that all the shareholders are present or represented at a General Meeting and declare that they have been informed of the agenda of the General Meeting, the General Meeting may be held without prior notice of meeting.

Article 13. Annual General Meeting

The annual General Meeting shall be held in accordance with Luxembourg law within six months of the end of the Company's financial year at the Company's registered office or at any other place in the Grand-Duchy of Luxembourg indicated in the convening notice.

Following the approval of the annual accounts and consolidated accounts, the General Meeting shall decide by special vote on the discharge of the liability of the members of the Board of Directors.

General Meetings other than the annual General Meeting may be held on the date, at the time and at the place indicated in the relevant convening notice.

Article 14. Majority and quorum at the General Meeting

At any General Meeting, other than an extraordinary General Meeting convened for the purpose of amending the Company's Articles or voting on resolutions whose adoption is subject to the quorum and majority requirements for amendment of the Articles, no quorum is required and resolutions shall be adopted, irrespective of the number of shares represented, by a simple majority of votes cast.

At any extraordinary General Meeting for the purpose of amending the Company's Articles or voting on resolutions whose adoption is subject to the quorum and majority requirements for amendment of the Articles, the quorum shall be at least one half of all the shares issued and outstanding. If the said quorum is not present, a second meeting may be convened at which there shall be no quorum requirement. In order for the proposed resolutions to be adopted at a meeting, and save as otherwise provided by law, a two thirds (2/3) majority of the votes of the Shareholders present or represented is required at any such General Meeting without counting the abstentions.

Article 15. Audit

The audit of the Company's statutory accounts will be carried out by an approved statutory auditor (réviseur d'entreprises agréé). The auditor is appointed by the General Meeting.

Article 16. Accounting year

The accounting year of the Company shall begin on 1 January of each year and shall end on 31 December of the same year.

Article 17. Distributions

From the annual net profits of the Company, five per cent (5%) shall be allocated to the reserve required by law. This allocation shall cease to be required as soon and as long as such reserve amounts to ten per cent (10%) of the issued share capital of the Company.

The General Meeting, upon recommendation of the Board of Directors, will determine the allocation of the remainder of the annual net profits, including the declaration and payment of a dividend, as the case may be.

Any capital surplus, share premium or assimilated premium or other distributable reserve maybe freely distributed to the shareholders subject to the provisions of applicable law and these Articles.

The Board of Directors may decide that the Company shall pay interim dividends subject to and in accordance with the relevant legal provisions.

Article 18. Dissolution of the Company

In the event of the dissolution of the Company for whatever reason, the liquidation will be performed by liquidators appointed by the General Meeting who will be endowed with the powers provided by articles 1100-4 et seq. of the Company Law.

Once all debts, charges and liquidation expenses have been met, any resulting balance shall be paid to the shareholders of the Company.

Article 19. Governing law

All matters not governed by these Articles shall be determined in accordance with the laws inforce in the Grand Duchy of Luxembourg."

Votes for:	**44,112,738**
Abstentions:	**0**
Votes against:	**17,425,332**

Consequently, the resolution is approved.

There being no further business before the meeting, the same was adjourned at 12.30 p.m..

The undersigned notary, who speaks and understands English, states herewith that at the request of the above appearing persons, the present deed is worded in English followed by a German version; at the request of the same appearing persons and in case of divergences between the English and the German version, the **English version** will prevail.

WHEREOF the present notarial deed was drawn up in Luxembourg, on the date named at the beginning of this document.

The document having been read to the meeting, the members of the bureau, known to the notary by their surnames, given names, civil status and residences, signed together with the notary the present deed, no other shareholder expressing the wish to sign.

FOLGT DIE DEUTSCHE ÜBERSETZUNG

Im Jahre zweitausendundzwanzig, am neunungzwanzigsten September,

vor dem unterzeichnenden Notar Me **Edouard DELOSCH**, mit Amtswohnsitz in Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg,

wird die außerordentliche Hauptversammlung der Aktionäre (die „**Außerordentliche Hauptversammlung**") der Gesellschaft ADO Properties S.A., eine *société anonyme* mit Sitz in 1B, Heienhaff, L-1736

Senningerberg, Großherzogtum Luxemburg und eingetragen im luxemburgischen Handelsregister unter der Nummer B 197554, die ihren Ort der tatsächlichen Geschäftsführung, ihren Verwaltungssitz und den eingetragenen Gesellschaftssitz am 8. Juni 2015 nach Luxemburg verlegt hat, gemäß notarieller Urkunde des Notars Me Roger ARRENSDORFF, veröffentlicht im *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations,* Nummer 2021 am 8. August 2015, abgehalten. Die Satzung der Gesellschaft wurden zum letzten Mal am 21. Juli 2020 gemäß einer Bestätigungsurkunde (*constatation d'augmentation de capital*) von Maître Edouard DELOSCH, Notar mit Amtssitz in Luxembourg, Großherzogtum Luxembourg, abgeändert undim *Recueil électronique des Sociétés et Associations* („**RESA**") Nummer RESA_2020_166.872 vom 27. Juli 2020 veröffentlicht (die „**Gesellschaft**").

Die Sitzung wird um 12.00 Uhr eröffnet unter dem Vorsitz von Ben BROUSCHER, Notarsachbearbeiter und Angestellter des Notars Me Edouard DELOSCH, beruflich ansässig in Luxemburg, (der „**Vorsitzende**").

Der Vorsitzende ernennt als Schriftführer Nora HERMES, Notarsachbearbeiter und Angestellter des Notars Me Edouard DELOSCH, beruflich ansässig in Luxemburg (der „**Schriftführer**").

Die Außerordentliche Hauptversammlung ernennt als Stimmenzähler Ben BROUSCHER, Notarsachbearbeiter und Angestellter des Notars Me Edouard DELOSCH, beruflich ansässig in Luxemburg (der „**Stimmenzähler**").

Nach Konstituierung des Ausschusses (*bureau*), gibt der Vorsitzende folgende Erklärungen ab, und bittet den amtierenden Notar diese zu Protokoll zu nehmen:

I. **Die Tagesordnung der Außerordentliche Hauptversammlung hat folgenden Wortlaut**:

TAGESORDNUNG

1. Beschluss:

(i) Die Erneurung des genehmigten Aktienkapitals in Höhe von 1.000.000 EUR zu erlauben und den Verwaltungsrat zu ermächtigen das Aktienkapital bis zur Höhe des genehmigten Aktienkapitals für einen Zeitraum von fünf (5) Jahren ab dem Datum der Veröffentlichung des Beschlusses der Außerordentlichen Hauptversammlung zur Erneuerung des genehmigten Aktienkapitals im luxemburgischen Amtsblatt (Recueil electronique des sociétés et assocations) ("RESA"), zu erhöhen;

(ii) den Bericht des Verwaltungsrates der Gesellschaft gemäß Artikel 420-26 des luxemburgischen Gesetzes vom 10.

August 1915 über Handelsgesellschaften in seiner aktuell gültigen Fassung zu billigen, der sich auf die Möglichkeit des Verwaltungsrates der Gesellschaft bezieht, die Bezugsrechte der Aktionäre im Zusammenhang mit der Erhöhung des Aktienkapitals der Gesellschaft im Rahmen des genehmigten Kapitals der Gesellschaft zu unterdrücken oder einzuschränken;

(iii) dem Verwaltungsrat der Gesellschaft alle Befugnisse zur Durchführung von Kapitalerhöhungen im Rahmen des genehmigten Aktienkapitals der Gesellschaft zu erteilen und das Bezugsrecht der Aktionäre der Gesellschaft bei der Ausgabe neuer Aktien zu unterdrücken oder einzuschränken;

(iv) den Artikel 5 der Gesellschaftssatzung der Gesellschaft dementsprechend abzuändern.

2. Beschluss, den Namen der Gesellschaft von ADO Properties S.A. in ADLER Group S.A. umzubenennen und Artikel 1 der Satzung der Gesellschaft dementsprechend abzuändern.

3. Änderung und Neuformulierung der Gesellschaftssatzung der Gesellschaft.

II. Die Außerordentliche Hauptversammlung wurde ordnungsgemäß einberufen:

- durch Veröffentlichung der Einberufung im RESA am 28. August 2020;
- durch Veröffentlichung der Einberufung in der luxemburgischen Tageszeitung *Tageblatt* am 28. August 2020; und
- durch Veröffentlichung der Einberufung auf der Webseite der Gesellschaft am 28. August 2020.

III. Gemäß des abgeänderten Gesetzes vom 10. August 1915 über die Handelsgesellschaften ist die Außerordentliche Hauptversammlung erst dann beschlussfähig, wenn mindestens die Hälfte des Gesellschaftskapitals vertreten ist. Des Weiteren müssen Beschlüsse, um gültig zu sein, mit mindestens zwei Dritteln (2/3) der abgegebenen Stimmen gefasst werden.

Es folgt aus der Anwesenheitsliste, dass von den insgesamt einhundertvier Millionen siebenhundertfünfundachtzigtausend neunhundertdreißig (104.785.930) dematerialisierten Aktien, die das gesamte gezeichnete Kapital der Gesellschaft um Mitternacht (luxemburgischer Zeit) am 15. September 2020 (dem „**Stichtag**") darstellen, insgesamt einundsechzig Millionen fünfhundertachtunddreißigtausend und siebzig (61.538.070) Aktien (58,73% des gezeichneten Kapital zum Zeitpunkt des Einregistrierungsdatums entsprechend) anwesend oder vertreten sind.

IV. Die Außerordentliche Hauptversammlung ist somit rechtmäßig zusammengekommen und kann wirksam über die Tagesordnung beschließen.

Nach der Bestätigung der Außerordentliche Hauptversammlung, dass die Aktionäre rechtmäßig im Voraus Kenntnis der Tagesordnung hatten, wurden die folgenden Beschlüsse gefasst:

ERSTER BESCHLUSS

Die Außerordentliche Hauptversammlung beschließt,

(i) die Erneurung des genehmigten Aktienkapitals in Höhe von 1.000.000 EUR zu erlauben und den Verwaltungsrat zu ermächtigen das Aktienkapital bis zur Höhe des genehmigten Aktienkapitals für einen Zeitraum von fünf (5) Jahren ab dem Datum der Veröffentlichung des Beschlusses der Außerordentlichen Hauptversammlung zur Erneuerung des genehmigten Aktienkapitals im luxemburgischen Amtsblatt (Recueil electronique des sociétés et assocations) ("RESA"), zu erhöhen;

(ii) den Bericht des Verwaltungsrates der Gesellschaft gemäß Artikel 420-26 des luxemburgischen Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften in seiner geänderten Fassung zu billigen, der sich auf die Möglichkeit des Verwaltungsrates der Gesellschaft bezieht, die Bezugsrechte der Aktionäre im Zusammenhang mit der Erhöhung des Aktienkapitals der Gesellschaft im Rahmen des genehmigten Kapitals der Gesellschaft auszuschliessen oder einzuschränken;

(iii) dem Verwaltungsrat der Gesellschaft alle Befugnisse zur Durchführung von Kapitalerhöhungen im Rahmen des genehmigten Aktienkapitals der Gesellschaft zu erteilen und das Bezugsrecht der Aktionäre der Gesellschaft bei der Ausgabe neuer Aktien zu unterdrücken oder einzuschränken;

(iv) den Artikel 5 der Gesellschaftssatzung der Gesellschaft folgendermassen zu ändern:-

„Das gezeichnete Kapital der Gesellschaft beträgt einhundertneunundzwanzigtausend neunhundertvierunddreißig Euro und fünfundfünfzig Cent (129.934,55 EUR), aufgeteilt in einhundertvier Millionen siebenhundertfünfundachtzigtausend neunhundertdreißig (104.785.930) dematerialisierte Aktien ohne Nennwert (die "Aktien"), die alle vollständig eingezahlt sind.

Das genehmigte Kapital der Gesellschaft beträgt eine Million Euro (EUR 1.000.000) ohne Nennwert. Die Bewilligung zur Ausgabe von Aktien gemäß dieser Satzung gilt für eine Frist

von fünf (5) Jahren ab dem Datum der Veröffentlichung des Beschlusses der Hauptversammlung über die Schaffung/Verlängerung/Erhöhung des genehmigten Kapitals im Amtsblatt von Recueil electronique des sociétés et assocations) („RESA") in Luxemburg.

Der Verwaltungsrat oder (ein) vom Verwaltungsrat ordnungsgemäß bestellte(r) Vertreter kann/können von Zeit zu Zeit Aktien, Optionen zur Zeichnung von Aktien und alle anderen Instrumente die in Aktien umgewandelt werden können, bis zur Höhe des genehmigten Aktienkapitals zu den Zeiten und zu den Bedingungen, einschließlich des Zeichnungspreises, ausgeben, die der Verwaltungsrat oder sein(e) Vertreter nach seinem beziehungsweise ihrem Ermessen beschließen und der Verwaltungsrat ist ebenfalls befugt, die entsprechende Änderung der Satzung durchzuführen, um die Kapitalerhöhung zu dokumentieren. Der Verwaltungsrat ist befugt, etwaige Vorzugsrechte von Aktionären aufzuheben, zu beschränken oder darauf zu verzichten, soweit er es für die Ausgabe von Aktien aus dem genehmigten Kapital für ratsam hält.

Der Verwaltungsrat ist autorisiert, bereits vorhandene Aktien oder neu zu emittierende Aktien an die folgenden Personen kostenlos auszugeben:

- *Angestellte oder eine bestimmte Kategorie von Angestellten der Gesellschaft;*
- *Angestellte von Gesellschaften, in denen die Gesellschaft direkt oder indirekt mindestens 10 Prozent des Kapitals oder des Stimmrechts hält; und*
- *Führungskräfte der Gesellschaft oder der oben genannten Gesellschaften oder einer bestimmten Kategorie solcher Führungskräfte.*

Der Verwaltungsrat kann die Bedingungen und Konditionen der Ausgabe oder Emission von kostenlosen Aktien festlegen (einschließlich einer Mindesthalteperiode).

Des Weiteren kann das gezeichnete und/oder genehmigte Gesellschaftskapital einmal oder mehrere Male durch eine Resolution der Hauptversammlung, die gemäß den Vorschriften zur Beschlussfähigkeit und zur Mehrheit in dieser Satzung oder im Gesetz für die Änderung dieser Satzung gefasst wird, erhöht oder verringert werden.

Unbeschadet der gesetzlichen Vorschriften und dieser Satzung hat jeder Aktionär im Fall der Ausgabe neuer Aktien gegen Bargeldeinlagen ein vorrangiges Bezugsrecht (droit préférentiel de souscription) („Vorzugsrecht") auf Zeichnung

der neuen Aktien. Dieses Vorzugsrecht bestimmt sich proportional zum Anteil der vom Aktionär gehaltenen Aktien zum gesamten Aktienkapital.

Das Vorzugsrecht kann durch Beschluss der Hauptversammlung gemäß den rechtlichen Voraussetzungen für Satzungsänderungen beschränkt oder aufgehoben werden.

Die Gesellschaft kann ihre eigenen Aktien innerhalb der gesetzlichen Beschränkungenzurückkaufen.

Alle Aktien sind mit gleichen Rechten ausgestattet.

Die Gesellschaft kann ohne Einschränkung Kapitaleinlagen von bestehenden Aktionären annehmen, ohne Aktien oder sonstige Wertpapiere als Gegenleistung für die Einlage auszugeben, und sie kann die Einlagen auf einem oder mehreren Konten für Kapitaleinlagen gutschreiben. Beschlüsse über die Verwendung dieser Konten werden vom Verwaltungsrat gemäß der Satzung und des geltenden Rechts gefasst werden. Zur Vermeidung von Missverständnissen wird klargestellt, dass eine Einlage nicht unbedingt zugunsten desjenigen der die Einlage erbracht hat gutgeschrieben werden muss."

Stimmen dafür:	**42.215.997**
Enthaltungen:	**0**
Stimmen dagegen:	**19.322.073**

Somit wurde der Beschluss mit der erforderlichen Mehrheit gefasst.

ZWEITER BESCHLUSS

Die Außerordentliche Hauptversammlung beschließt, den Namen der Gesellschaft von ADO Properties S.A. in ADLER Group S.A. umzubenennen und Artikel 1 der Satzung der Gesellschaft dementsprechend abzuändern.

Stimmen dafür:	**61.441.820**
Enthaltungen:	**0**
Stimmen dagegen:	**96.250**

Somit wurde der Beschluss mit der erforderlichen Mehrheit gefasst.

DRITTER BESCHLUSS

Die Außerordentliche Hauptversammlung beschliesst die Änderung und Neuformulierung der Statuten, wie in der abgeänderten Satzung der

Gesellschaft (die geänderte Satzung) vorgeschlagen, die auf der Website der Gesellschaft https://www.ado.properties/websites/ado/English/6000/general-meeting.html#agm2020 veröffentlicht ist.

Die Statuten lauten fortan wie folgt:

*„**Artikel 1. Rechtsform, Name***

*Es besteht eine luxemburgische société anonyme unter dem Namen ADLER Group S.A. (die „**Gesellschaft**"), die dem luxemburgischen Recht und der vorliegenden Satzung (die „**Satzung**") unterliegt.*

Artikel 2. Dauer

Die Dauer der Gesellschaft ist unbefristet.

Artikel 3. Gesellschaftssitz

Die Gesellschaft hat ihren Sitz in Niederanven im Großherzogtum Luxemburg.

*Der Verwaltungsrat (der "**Verwaltungsrat**") hat ebenfalls das Recht, Niederlassungen, Verwaltungszentren, Zweigstellen und Tochtergesellschaften an jedem Ort, den er für geeignet hält, ob innerhalb oder außerhalb des Großherzogtums Luxemburg, errichten.*

*Der Verwaltungsrat kann den Gesellschaftssitz innerhalb derselben Gemeinde oder in eine andere Gemeinde im Großherzogtum Luxemburg verlegen und ist autorisiert, die Satzung dementsprechend abzuändern. Der Gesellschaftssitz kann auch durch einen Beschluss der Generalversammlung der Aktionäre (die "**Generalversammlung**") verlegt werden, der in der für die Änderung der Satzung erforderlichen Weise, gemäß Artikel 14 dieser Statuten, gefasst wird.*

Wenn der Verwaltungsrat beschließt, dass politische, wirtschaftliche oder soziale Entwicklungen oder Ereignisse außergewöhnlicher Art eingetreten sind, eintreten können oder unmittelbar bevorstehen, die die üblichen Arbeitsbedingungen am Gesellschaftssitz oder die leichte Kommunikation mit Orten im Ausland beeinflussen können, kann vorübergehend beschlossen werden, dass der Gesellschaftssitz ins Ausland verlegt wird, bis die Umstände sich wieder vollkommen normalisiert haben. Eine solche Verlegung des Gesellschaftssitzes hat keine Auswirkung auf die Nationalität der Gesellschaft, die trotz der Sitzverlegung weiterhin eine luxemburgische Gesellschaft ist.

Artikel 4. Gegenstand, Zweck

Der Gesellschaftszweck besteht in der langfristigen Wertschaffung durch Investitionen in und der Entwicklung von Grundstücken und Immobilien sowie im Kauf, der Vermietung und Veräußerung derartiger Immobilien. Sie kann auch die Immobilienverwaltung für eigenen Zwecke und jede sonstige Tätigkeit in der Immobilienbranche ausüben.

Die Gesellschaft kann diesen Gesellschaftszweck entweder direkt oder durch die Gründung von Gesellschaften, die Übernahme, Beteiligung oder den Erwerb von Beteiligungen an Gesellschaften oder Partnerschaften, die Mitgliedschaft in Verbänden, Konsortien und Joint- Ventures realisieren.

Die Gesellschaft kann durch Kauf, Zeichnung oder auf sonstige Weise sowie durch Übertragung, Kauf, Tausch oder auf sonstige Weise Aktien, Anleihen, Schuldverschreibungen, Bezugsrechte und sonstige Wertpapiere und Instrumente jeglicher Art erwerben.

Die Gesellschaft kann Darlehen in jeglicher Form aufnehmen, einschließlich durch ein öffentliches Angebot von Wertpapieren. Sie kann Aktien, Wechsel, Anleihen und Schuldverschreibungen und jegliche Art von Schuld- und/oder Eigenkapitaltitel ausgeben. Die Gesellschaft kann Finanzmittel einschließlich der Erträge aus etwaigen Darlehen und/oder der Ausstellung von Schuldtiteln an verbundene Unternehmen und Konzerngesellschaften verleihen. Sie kann auch Bürgschaften und Sicherheiten zugunsten Dritter zur Sicherung ihrer Verpflichtungen oder die Verpflichtungen von mit ihr verbundenen Unternehmen oder Konzerngesellschaften stellen. Die Gesellschaft kann außerdem alle oder einen Teil ihrer Vermögenswerte verpfänden, übertragen, belasten oder auf sonstige Weise als Sicherheit zur Verfügung stellen.

Die Gesellschaft kann unabhängige Rechtsanwälte, Steuerberater, Berater, Gutachter und andere Personen beauftragen, soweit die Gesellschaft dies für notwendig oder zweckdienlich hält;

Die Gesellschaft kann im Allgemeinen alle Techniken und Instrumente in Bezug auf ihre Investitionen zum Zweck ihrer effizienten Verwaltung anwenden, insbesondere Techniken und Instrumente, die dazu dienen, die Gesellschaft vor Kredit-, Kurs-, Zins- und sonstigen Risiken zu schützen.

Die Gesellschaft kann alle kommerziellen und/oder finanziellen Transaktionen hinsichtlich der direkten und indirekten Investition in bewegliches und unbewegliches Vermögen, insbesondere Immobilienvermögen, ausführen, unter anderem kann sie bewegliches oder unbewegliches Vermögen erwerben, besitzen, mieten, vermieten, verpachten, pachten, teilen, entwässern, aufwerten, entwickeln, verbessern, darauf anbauen, es bebauen, verkaufen oder auf sonstige Weise veräußern, es mit einer Hypothek belasten, verpfänden oder auf sonstige Weise belasten, und sie kann auf sonstige Weise mit den Vermögenswerten oder Betrieben, die den direkten oder indirekten Investitionen der Gesellschaft zugrunde liegen, handeln und alle Tätigkeiten und Transaktionen durchführen, die die Gesellschaft für notwendig, ratsam oder zweckdienlich hält zur Erreichung der vorstehenden Gegenstände und Ziele in diesem Artikel 4.

Die obige Beschreibung ist im weitesten Sinn auszulegen und die obige Aufzählung ist nicht erschöpfend.

Artikel 5. Aktienkapital

Das gezeichnete Kapital der Gesellschaft beträgt einhundertneunundzwanzigtausend neunhundertvierunddreißig Euro und fünfundfünfzig Cent (129.934,55 EUR), aufgeteilt in einhundertvier Millionen siebenhundertfünfundachtzigtausend neunhundertdreißig (104.785.930) dematerialisierte Aktien ohne Nennwert (die "Aktien"), die alle vollständig eingezahlt sind.

*Das genehmigte Kapital der Gesellschaft beträgt eine Million Euro (EUR 1.000.000) ohne Nennwert. Die Bewilligung zur Ausgabe von Aktien gemäß dieser Satzung gilt für eine Frist von fünf (5) Jahren ab dem Datum der Veröffentlichung des Beschlusses der Hauptversammlung über die Schaffung/Neuautorisierung/Erhöhung des genehmigten Kapitals im Amtsblatt von Luxemburg (Recueil électronique des sociétés et assocations) („**RESA**")).*

Der Verwaltungsrat oder (ein) vom Verwaltungsrat ordnungsgemäß bestellte(r) Vertreter kann/können von Zeit zu Zeit Aktien, Optionen zur Zeichnung von Aktien und alle anderen Instrumente die in Aktien umgewandelt werden können, bis zur Höhe des genehmigten Aktienkapitals zu den Zeiten und zu den Bedingungen, einschließlich des Zeichnungspreises, ausgeben, die der Verwaltungsrat oder sein(e) Vertreter nach seinem beziehungsweise ihrem Ermessen beschließen und der Verwaltungsrat ist ebenfalls befugt, die entsprechende Änderung der Satzung durchzuführen, um die Kapitalerhöhung zu dokumentieren. Der Verwaltungsrat ist befugt, etwaige Vorzugsrechte von Aktionären aufzuheben, zu beschränken oder darauf zu verzichten, soweit er es für die Ausgabe von Aktien aus dem genehmigten Kapital für ratsam hält.

Der Verwaltungsrat ist autorisiert, bereits vorhandene Aktien oder neu zu emittierende Aktien an die folgenden Personen kostenlos auszugeben:

- *Angestellte oder eine bestimmte Kategorie von Angestellten der Gesellschaft;*
- *Angestellte von Gesellschaften, in denen die Gesellschaft direkt oder indirekt mindestens 10 Prozent des Kapitals oder des Stimmrechts hält; und*
- *Führungskräfte der Gesellschaft oder der oben genannten Gesellschaften oder einer bestimmten Kategorie solcher Führungskräfte.*

Der Verwaltungsrat kann die Bedingungen und Konditionen der Ausgabe oder Emission von kostenlosen Aktien festlegen (einschließlich einer Mindesthalteperiode).

Des Weiteren kann das gezeichnete und/oder genehmigte Gesellschaftskapital einmal oder mehrere Male durch eine Resolution der Hauptversammlung, die gemäß der Vorschriften zur Beschlussfähigkeit und zur Mehrheit bei Satzungsänderungen beschlossen wird, erhöht oder verringert werden.

*Unbeschadet der gesetzlichen Vorschriften und dieser Satzung hat jeder Aktionär im Fall der Ausgabe neuer Aktien gegen Bargeldeinlagen ein vorrangiges Bezugsrecht (droit préférentiel de souscription) („**Vorzugsrecht**") auf Zeichnung der neuen Aktien. Dieses Vorzugsrecht bestimmt sich proportional zum Anteil der vom Aktionär gehaltenen Aktien zum gesamten Aktienkapital.*

Das Vorzugsrecht kann durch Beschluss der Hauptversammlung nach dem geltenden Recht beschränkt oder aufgehoben werden.

Die Gesellschaft kann ihre eigenen Aktien gemäss der gesetzlichen Beschränkungen zurückkaufen.

Alle Aktien sind mit gleichen Rechten ausgestattet.

Die Gesellschaft kann ohne Einschränkung Kapitaleinlagen von bestehenden Aktionären annehmen, ohne Aktien oder sonstige Wertpapiere als Gegenleistung für die Einlage auszugeben, und sie kann die Einlagen auf einem oder mehreren Konten für Kapitaleinlagen gutschreiben. Beschlüsse über die Verwendung dieser Konten werden vom Verwaltungsrat gemäß der Satzung und des geltenden Rechts gefasst. Zur Vermeidung von Missverständnissen wird klargestellt, dass eine Einlage nicht unbedingt zugunsten desjenigen der die Einlage erbracht hat gutgeschrieben werden muss.

Artikel 6. Aktien in dematerialisierter Form

*Die Aktien der Gesellschaft existieren in dematerialisierter Form („titres dématérialisés") gemäss Artikel 430-7 des luxemburgischen Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften, in der zuletzt abgeänderten Form (das „**Gesellschaftsgesetz**"), und gemäss des Gesetzes vom 6. April 2013 über dematerialisierte Sicherheiten, in der zuletzt abgeänderten Form (das „**Dematerialisierungsgesetz**"). Alle zukünftigen von der Gesellschaft auszugebenen Aktien werden in dematerialisierter Form ausgegeben. Sämtliche dematerialisierte Aktien werden bei einem einzigen, von der Gesellschaft ernannten Wertpapierabwicklungssystem („organisme de liquidation"), das von Zeit zu Zeit geändert werden kann, eingetragen (das „**Abwicklungssystem**").*

Die dematerialisierten Aktien werden nur dargestellt und das Eigentum eines Aktionärs an einer dematerialisierten Aktie wird festgehalten durch Registrierung im Namen des Eigentümers in einem Wertpapierkonto („compte-titres"), im Sinne dieses Begriffs im Dematerialisierungsgesetz. Das Abwicklungssystem kann Aktienzertifikate herausgeben oder die Gesellschaft anweisen, Aktienzertifikate herauszugeben, um den internationalen Umlauf von Wertpapieren zu vereinfachen.

Die von der Gesellschaft emittierten dematerialisierten Aktien, sind jederzeit in einem einzigen Wertpapierausgabekonto des Abwicklungssystems verbucht, welches die identifizierenden Merkmale der dematerialisierten Aktien, ihre Anzahl und spätere Änderungen aufzeigt.

Zum Zweck der Ausübung der Aktionärsrechte und der Klagerechte des Aktionärs gegenüber der Gesellschaft oder Dritten, geben die kontoführenden Institute oder, soweit zutreffend, ausländischen kontoführenden Institute Zertifikate an die Inhaber von Wertpapierkonten betreffend ihrer dematerialisierten Aktien aus gegen eine Bestätigung, dass die Aktien vom Inhaber für eigene Rechnung gehalten werden oder gemäß einer Vollmacht des Eigentümers der Aktien. Es sollte dann im Aktienzertifikat vermerkt sein ob die betreffenden Aktien von den Kontoinhabern für eigene Rechnung gehalten werden oder ob diese aufgrund einer ihnen vom Eigentümer der Aktien erteilten Vollmacht handeln.

Die Aktien der Gesellschaft sind im Allgemeinen durch Umbuchungen („virement de compte à compte") unbeschränkt übertragbar gemäß der gesetzlichen Bestimmungen die auf dematerialisierte Aktien anwendbar sind.

Zum Zweck der Identifizierung von Aktionären, kann die Gesellschaft das Abwicklungssystem auf eigene Kosten anweisen, der Gesellschaft den Namen, die Firma, die Nationalität, das Geburtsdatum oder Gründungsdatum und die Adresse von Haltern von Wertpapierkonten welche unmittelbar oder möglicherweise zukünftig Stimmrechte in Hauptversammlungen der Gesellschaft ausüben können, in ihren Büchern bekanntzumachen, zusammen mit der Anzahl der gehaltenen Aktien und, falls anwendbar, der Beschränkungen denen die Aktien unterliegen. Das Abwicklungssystem wird der Gesellschaft die Informationen in seinen Büchern zu den Haltern von Wertpapierkonten und der Anzahl der von ihnen gehaltenen Aktien bekanntmachen.

Die gleiche Information zu den Aktieninhabern kann von der Gesellschaft auf eigene Rechnung von dem kontenführenden Institut oder anderen Personen, ob in Luxemburg oder im Ausland, erfragt werden, die direkt oder indirekt ein Wertpapierkonto bei dem Abwicklungssystem halten in dem die Aktien verbucht sind.

Die Gesellschaft kann die Personen die ihr als Aktionäre bekanntgemacht werden bitten zu bestätigen, dass sie die Aktien für eigene Rechnung halten. Falls eine Person, die ein Konto bei dem Abwicklungssystem hält oder ein kontoführendes Institut oder ausländisches kontoführendes Institut die von der Gesellschaft erfragte Information nicht gemäß Artikel 17 des Dematerialisierungsgesetzes innerhalb von zwei Monaten erbringt, oder nicht vollständige oder fehlerhafte Informationen entweder in Bezug auf ihre Eigenschaft als Titelinhaber oder in Bezug auf die Anzahl der gehaltenen Aktien mitteilt, so kann die Gesellschaft bis zur Erbringung der verlangten Information die Stimmrechte an den Aktien bezüglich derer die Information nicht erbracht wurde, aussetzen.

Die Gesellschaft erkennt nur einen Inhaber je Aktie an. Wenn mehrere Personen eine Aktie besitzen, müssen die Personen, die das Eigentum an der Aktie geltend machen, einen einzigen Bevollmächtigten gegenüber der Gesellschaft benennen. Die Gesellschaft kann die Ausübung aller

Rechte, die mit einer solchen Aktie verbunden sind, vorübergehend verweigern, bis eine Person auf diese Weise benannt wurde. Dieselbe Regel gilt im Fall einer Streitigkeit zwischen einem Pfandnehmer und einem Pfandgeber. Wenn aber eine Aktie von mehr als einer Person gehalten wird, so hat jeder der Eigentümer die Rechte, die in Artikel 461-6 des Gesellschaftsgesetzes von 1915, wie abgeändert festgelegt sind.

Die Gesellschaft wird Zahlungen in Form von Dividenden oder Sonstigem, in bar, in Form von Aktien oder sonstigen Vermögenswerten nur zugunsten des Abwicklungssystems vornehmen, und diese Zahlung befreit die Gesellschaft von allen entsprechenden Zahlungsverpflichtungen.

Artikel 7. Stimmrechte

Jede Aktie berechtigt dem Eigentümer gemäß der Vorschriften des anwendbaren Rechts zur Ausübung einer Stimme auf allen Hauptversammlungen.

Jeder Aktionär kann sich entweder zeitweilig oder für immer dafür entscheiden, auf einen Teil oder die Gesamtheit seiner Stimmrechte zu verzichten. Solch ein Verzicht verpflichtet den verzichtenden Aktionär und auch die Gesellschaft ab dem Zeitpunkt der Benachrichtigung des Verzichtes.

Artikel 8. Verwaltungsrat

*Der Verwaltungsrat der Gesellschaft besteht aus mindestens drei Mitgliedern (ein einzelnes Mitglied, jeweils ein „**Verwaltungsratsmitglied**"). Wenn die Gesellschaft zu irgendeinem Zeitpunkt nur einen Aktionär hat, kann die Gesellschaft von einem einzigen Verwaltungsratsmitglied verwaltet werden. Die Mitglieder des Verwaltungsrats werden von der Hauptversammlung mit der einfachen Mehrheit der gültig abgegebenen Stimmen bestellt. Die Hauptversammlung legt die Anzahl, Amtszeit und Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder fest. Die Höchstdauer der Amtszeit der Verwaltungsratsmitglieder beträgt sechs Jahre. Die Verwaltungsratsmitglieder können für aufeinanderfolgende Amtszeiten wiederernannt werden. Sie können jederzeit ohne Angabe von Gründen von der Hauptversammlung durch einfachen Mehrheitsbeschluss der abgegebenen Stimmen abberufen werden.*

Im Fall einer unbesetzten Stelle eines Verwaltungsratsmitglieds wegen Tod, Ruhestand, Rücktritt, Abberufung, Enthebung oder Sonstigem können die übrigen Verwaltungsratsmitglieder die unbesetzte Stelle vorläufig besetzen und einen Nachfolger bis zur nächsten Hauptversammlung bestellen, welche die endgültige Bestellung unter Einhaltung der anwendbaren gesetzlichen Bestimmungen beschliesst.

Der Verwaltungsrat ist mit den weitreichendsten Befugnissen ausgestattet, um alle Maßnahmen durchzuführen, die zur Verwirklichung des Gegenstands der Gesellschaft notwendig oder nützlich sind, mit

Ausnahme der Maßnahmen, die das Gesetz der Hauptversammlung vorbehält.

*Der Verwaltungsrat wählt unter seinen Mitgliedern einen Verwaltungsratsvorsitzenden (der „**Verwaltungsratsvorsitzende**") und kann auch aus seinen Reihen einen oder mehrere stellvertretende Vorsitzende wählen.*

Der Verwaltungsratsvorsitzende übernimmt bei den Verwaltungsratssitzungen den Vorsitz. Im Fall seiner Abwesenheit kann der Verwaltungsrat durch Stimmenmehrheit der bei einer solchen Sitzung anwesenden oder vertretenen Verwaltungsratsmitglieder, ein anderes Verwaltungsratsmitglied zum Vorsitzenden pro tempore ernennen. Im Falle einer Stimmengleichheit ist die Stimme des Vorsitzenden bzw. des Vorsitzenden pro tempere ausschlaggebend.

Der Verwaltungsrat tagt, immer dann wenn es die Angelegenheiten der Gesellschaft erfordern. Die Sitzungen werden grundsätzlich vom Verwaltungsratsvorsitzenden einberufen, können aber auch von jedem anderen Verwaltungsratsmitglied einberufen werden.

Außer in dringenden Fällen werden die Sitzungen des Verwaltungsrats mindestens fünf (5) Tage vorher schriftlich, per Fax oder elektronischer Post angekündigt. Auf eine solche schriftliche Einberufung kann verzichtet werden, wenn alle Verwaltungsratsmitglieder anwesend oder vertreten sind, und auf die Einberufung verzichten. Die Verwaltungsratsmitglieder können auch schriftlich, per Fax oder elektronischer Post auf ihr Recht auf eine schriftliche Einberufung verzichten. Eine Kopie eines solchen schriftlichen Dokuments/des Faxschreibens/der elektronische Mitteilung ist ein ausreichender Beweis für den Verzicht. Eine schriftliche Einberufung ist nicht erforderlich für Sitzungen, die zu Zeiten und an Orten abgehalten werden, die durch einen bei einer Sitzung des Verwaltungsrats gefassten Beschluss festgelegt wurden, vorausgesetzt, dass alle Verwaltungsratsmitglieder, die bei einer solchen Sitzung nicht anwesend waren, eine angemessene Zeit im Voraus über eine solche geplante Sitzung informiert wurden.

Die Verwaltungsratssitzungen finden in Luxemburg, an dem Ort und zu der Zeit statt, die in der Einladung angegeben wird, es sei denn, dass die Sitzungen aus außergewöhnlichen Gründen im Ausland stattfinden müssen.

Die Sitzungen des Verwaltungsrats können auch per Konferenzschaltung oder Videokonferenz oder durch ein ähnliches Telekommunikationsmittel abgehalten werden, die die persönliche Identifikation aller teilnehmenden Personen ermöglicht und sicherstellt dass alle an solchen Sitzungen teilnehmenden Personen einander ununterbrochen hören können und dass eine effektive Teilnahme an der Sitzung möglich ist. Die Teilnahme an einer Sitzung durch diese Mittel ist gleichbedeutend mit der persönlichen Teilnahme an einer solchen Sitzung.

Jedes Verwaltungsratsmitglied kann bei jeder Sitzung des Verwaltungsrates handeln, indem er schriftlich, per Fax oder E-Mail ein anderes Mitglied des Verwaltungsrats als seinen Vertreter benennt. Ein Verwaltungsratsmitglied kann einen oder mehrere andere Verwaltungsratsmitglieder vertreten.

Der Verwaltungsrat kann nur beraten oder Beschlüsse fassen, wenn mindestens die Mehrheit der Verwaltungsratsmitglieder anwesend oder vertreten ist.

Die Beschlussfassung durch den Verwaltungsrat erfolgt durch einfache Mehrheit der Stimmen der bei der Sitzung anwesenden oder vertretenden Verwaltungsratsmitglieder.

Die Beschlüsse des Verwaltungsrats können auch durch einstimmige schriftliche Zustimmung aller Verwaltungsratsmitglieder gefasst werden. Beschlüsse, die in Übereinstimmung mit diesem Verfahren gefasst werden, gelten als am Sitz der Gesellschaft gefasst.

Das Protokoll jeder Sitzung des Verwaltungsrates wird von zwei Verwaltungsratsmitgliedern unterzeichnet, die bei der jeweiligen Sitzung anwesend oder vertreten sind.

Kopien oder Auszüge von Protokollen, die vor Gericht oder anderswo vorgelegt werden sollen, müssen vom Verwaltungsratsvorsitzenden oder von zwei Verwaltungsratsmitgliedern unterzeichnet werden.

Im Falle eines alleinigen Verwaltungsratsmitglieds sind die Beschlüsse dieses alleinigen Verwaltungsratsmitglieds schriftlich abzufassen.

*Der Verwaltungsrat kann die tägliche Geschäftsführung der Gesellschaft und die diesbezügliche Vertretung einem oder mehreren Verwaltungsratsmitgliedern oder Dritten übertragen, welche keine Aktionäre sein müssen und als Geschäftsführer bezeichnet werden (der „**Geschäftsführer**"). Die Bestellung der Geschäftsführer, ihre Abberufung und ihre Befugnisse und Pflichten werden durch einen Beschluss des Verwaltungsrats festgelegt. Der Verwaltungsrat kann auch einer oder mehreren Personen (die nicht Verwaltungsratsmitglieder oder Geschäftsführer oder andere Amtsinhaber innerhalb der Gesellschaft sein müssen) besondere Vollmacht erteilen, um die Gesellschaft in Bezug auf bestimmte Angelegenheiten zu vertreten.*

*Der Verwaltungsrat kann seine Geschäftsführungsbefugnis an ein Geschäftsleitungskomitee („comité de direction") (das „**Geschäftsleitungskomitee**") übertragen, jedoch ohne dass diese Delegation die Geschäftspolitik der Gesellschaft oder die gesamten, dem Verwaltungsrat aufgrund des Gesellschaftsrechts vorbehaltenen Aufgaben betreffen könnte. Das Geschäftsleitungskomitee übt seine Aufgaben unter der Aufsicht des Verwaltungsrats aus. Das Geschäftsleitungskomitee besteht aus mehreren Personen, welche nicht zwangsläufig Verwaltungsratsmitglieder sein müssen. Die Voraussetzungen zur Bestellung der Mitglieder des*

Geschäftsleitungskomitees, ihre Abberufung, ihre Vergütung, die Dauer ihres Auftrages sowie die Funktionsweise des Geschäftsleitungskomitees werden durch den Verwaltungsrat bestimmt.

Der Verwaltungsrat kann Ausschüsse bilden deren Zusammensetzung, Aufgaben und Befugnisse er festlegt. Die Ausschüsse üben ihre Tätigkeit unter der Aufsicht des Verwaltungsrats aus.

Artikel 9. Verbindliche Unterschrift

Die Gesellschaft ist gegenüber Dritten unter allen Umständen durch (i) die gemeinsame Unterschriften von zwei Verwaltungsratsmitgliedern oder (ii) durch die gemeinsame Unterschriften von zwei Mitgliedern des Geschäftsleitungskomitees, sofern vorhanden, gebunden.

Die Gesellschaft ist gegenüber Dritten auch durch (i) die alleinige oder gemeinsame(n) Unterschrift(en) einer oder mehrerer Personen, an die eine solche Zeichnungsbefugnis vom Verwaltungsrat delegiert wurde, oder (iii) in Bezug auf Angelegenheiten der täglichen Geschäftsführung durch die alleinige Unterschrift eines Geschäftsführers gebunden.

Artikel 10. Interessenskonflikt

Wenn ein Verwaltungsratsmitglied bei einem Geschäft, für welches der Verwaltungsrat zuständig ist, ein direktes oder indirektes vermögensrechtliches Interesse, welches dem Interesse der Gesellschaft entgegensteht hat („intérêt de nature patrimoniale opposé à celui de la société"), so hat er den Verwaltungsrat hiervon zu unterrichten und diese Erklärung im Sitzungsprotokoll vermerken zu lassen. Das betroffene Mitglied des Verwaltungsrates kann an der Beratung des Verwaltungsrats zu diesem Geschäft nicht teilnehmen und hierzu keine Stimmrechte ausüben.

In der nächsten Hauptversammlung ist vor der Abstimmung über andere Beschlüsse gesondert Rechenschaft abzulegen über Geschäfte, bei welchen ein Verwaltungsratsmitglied ein dem Interesse der Gesellschaft entgegenstehendes Interesse gehabt hat.

Wird aufgrund eines Interessenkonflikts, die vorgeschriebene Mehrheit von Verwaltungsratsmitgliedern, die zur Beratung und Abstimmung über den betreffenden Tagesordnungspunkt notwendig ist, nicht erreicht, so kann der Verwaltungsrat beschließen, den Beschluss über diesen Tagesordnungspunkt an die Hauptversammlung zu verweisen.

Wenn ein Mitglied des Geschäftsleitungskomitees, anlässlich einer Entscheidung des Komitees, ein direktes oder indirektes vermögenrechtliches Interesse, welches dem Interesse der Gesellschaft entgegensteht hat („intérêt de nature patrimoniale opposé à celui de la société"), so hat es das Geschäftsleitungskomitee hiervon zu unterrichten und diese Erklärung im Sitzungsprotokoll vermerken zu lassen. Das betroffene Mitglied des Geschäftsleitungskomitees kann an der Beratung des Geschäftsleitungskomitees zu diesem Geschäft nicht teilnehmen und hierzu keine Stimmrechte ausüben.

In der nächsten Sitzung des Verwaltungsrats ist vor der Abstimmung über andere Beschlüsse gesondert Rechenschaft abzulegen über Geschäfte, bei welchen ein Mitglied des Geschäftsleitungskomitees ein dem Interesse der Gesellschaft entgegenstehendes Interesse gehabt hat.

Wenn im Falle eines Interessenkonflikts die vorgeschriebene Mehrheit von Mitgliedern des Geschäftsleitungskomitees, die zur Beratung und Abstimmung über den betreffenden Tagesordnungspunkt notwendig ist, nicht erreicht wird, so kann das Geschäftsleitungskomitee beschließen, den Beschluss über diesen Tagesordnungspunkt an den Verwaltungsrat zu verweisen.

Die vorstehenden Absätze des Artikel 10 sind nicht anzuwenden, wenn sich die Entscheidungen des Verwaltungsrats oder des Geschäftsleitungskomitees auf laufende Geschäfte bezieht, die zu üblichen Bedingungen eingegangen werden.

Die vorstehenden Absätze des Artikel 10 gelten sinngemäß für alle Geschäftsführer. Wenn es nur einen einzigen Geschäftsführer gibt und dieser Geschäftsführer mit einem Interessenkonflikt, wie in diesem Artikel beschrieben, konfrontiert ist, wird die entsprechende Entscheidung dem Verwaltungsrat vorgelegt.

Artikel 11. Entschädigung der Verwaltungsratsmitglieder, der Geschäftsführer oder Mitglieder des Geschäftsleitungskomitees der Gesellschaft

Unbeschadet der nachfolgend aufgeführten Ausnahmen und Beschränkungen gilt Folgendes:

1. Jede Person, die ein Mitglied des Verwaltungsrats, Geschäftsführer oder Mitglied des Geschäftsleitungskomitees der Gesellschaft ist oder war, wird von der Gesellschaft im weitesten gesetzlich zulässigen Ausmaß für die Haftung und alle Aufwendungen, die sie vernünftigerweise übernommen oder bezahlt hat, im Zusammenhang mit jeglichen Forderungen, Ansprüchen, Klagen oder Verfahren, mit der sie als Partei oder auf sonstige Weise in Berührung kommt, weil sie ein Mitglied des Verwaltungsrats, Tagesgeschäftsführer oder Mitglied des Geschäftsleitungskomitees oder eine Führungskraft ist oder war, und für alle Zahlungen, die sie geleistet hat oder die ihr entstanden sind, entschädigt.

2. Die Begriffe „Forderung", „Anspruch", „Klage" oder „Verfahren" beziehen sich auf alle tatsächlichen oder angedrohten Forderungen, Ansprüche, Klagen oder Verfahren (zivil-, strafrechtliche oder sonstige, einschließlich Berufungen) und die Begriffe „Haftung" und „Aufwendungen" umfassen insbesondere Rechtsanwaltsgebühren, Kosten, Urteile, zur Erzielung eines Vergleichs geleistete Zahlungen und sonstige Verbindlichkeiten. Kein Mitglied des Verwaltungsrats, Geschäftsführer oder Mitglied des Geschäftsleitungskomitees wird für eine Haftung gegenüber der Gesellschaft oder ihren Aktionären entschädigt, wenn vorsätzliches Fehlverhalten, Bösgläubigkeit, grobe

Fahrlässigkeit oder fahrlässige Missachtung der Aufgaben, die mit ihrem Amt zusammenhängen, vorliegt oder im Fall eines Vergleichs, es sei denn, dass der Vergleich von einem zuständigen Gericht, der Hauptversammlung oder dem Verwaltungsrat bestätigt wurde.

Es wird keine Entschädigung für die Verteidigung in einem Strafverfahren geleistet, wenn das Mitglied des Verwaltungsrats, der Geschäftsführer oder das Mitglied des Geschäftsleitungskomitees der Gesellschaft wegen einer Straftat verurteilt wird. Das hierin vorgesehene Recht auf Entschädigung gilt für jede einzelne der zu entschädigenden Personen, hat keine Auswirkung auf sonstige Rechte, auf die ein Mitglied des Verwaltungsrats, ein Geschäftsführer oder Mitglied des Geschäftsleitungskomitees jetzt oder in der Zukunft möglicherweise einen Anspruch hat, gilt weiterhin für die Person, die kein Mitglied des Verwaltungsrats, Geschäftsführer oder Mitglied des Geschäftsleitungskomitees mehr ist, und wirkt zugunsten der Erben, Testamentsvollstrecker und Verwalter dieser Person. Keine Bestimmung dieses Artikels, hat eine Auswirkung auf die Entschädigungsansprüche, die möglicherweise dem Unternehmenspersonal, einschließlich Mitgliedern des Verwaltungsrats, Geschäftsführern oder Mitgliedern des Geschäftsleitungskomitees, aus Vertrag oder auf sonstige Weise gemäß dem Gesetz zustehen. Aufwendungen in Zusammenhang mit der Vorbereitung und Vertretung der Verteidigung gegen eine Forderung, einen Anspruch, eine Klage oder ein Verfahren der in diesem Artikel beschriebenen Art werden von der Gesellschaft vor der endgültigen Entscheidung vorgestreckt nach Erhalt einer Zusicherung von oder im Namen der Mitglieder des Verwaltungsrats, der Geschäftsführer oder Mitglieder des Geschäftsleitungskomitees zur Rückzahlung des entsprechenden Betrags, wenn endgültig entschieden wird, dass sie keinen Anspruch auf Entschädigung gemäß diesem Artikel haben.

Artikel 12. Hauptversammlungen

Eine ordnungsgemäß einberufene Hauptversammlung vertritt alle Aktionäre der Gesellschaft. Sie hat umfassende Befugnisse zur Anordnung, Umsetzung und Ratifizierung aller Handlungen, die mit den Tätigkeiten der Gesellschaft verbunden sind und nicht den Zuständigkeitsbereich des Verwaltungsrats betreffen.

Hauptversammlungen (außer der jährlichen Hauptversammlung) können so oft einberufen werden, wie es die Interessen der Gesellschaft erfordern, und finden am Gesellschaftssitz in Luxemburg oder an jedem sonstigen Ort im Großherzogtum Luxemburg statt, der in der jeweiligen Einladung zur Hauptversammlung angegeben wird.

Der Verwaltungsrat ist verpflichtet, eine Hauptversammlung einzuberufen, wenn ein oder mehrere Aktionäre, die mindestens ein Zehntel des ausgegebenen Grundkapitals vertreten, den Verwaltungsrat hierzu durch ein schriftliches, die Tagesordnung enthaltenes Gesuch, auffordern.

Die Einberufungsmitteilung muss mindestens dreißig Tage vor dem Tag der Hauptversammlung im RESA, einer luxemburgischen Zeitung und in Medien, auf die man sich für die wirksame Verbreitung der Information an die allgemeine Öffentlichkeit im Europäischen Wirtschaftsraum vernünftigerweise verlassen kann und auf die schnell und ohne Diskriminierung zugegriffen werden kann, veröffentlicht werden. Wenn eine Hauptversammlung wegen mangelnder Beschlussfähigkeit vertagt wird, wird die Frist von dreißig (30) Tagen, sofern die Einberufungsvoraussetzungen erfüllt werden und kein neuer Punkt der Tagesordnung hinzugefügt wurde, auf eine Frist von siebzehn (17) Tagen verkürzt. Die Einberufungsmitteilung wird innerhalb der oben genannten Fristen den Verwaltungsratsmitgliedern und dem Abschlussprüfer („réviseur d'entreprises agréé") zugestellt. Diese Mitteilung erfolgt durch die Post, es sei denn die Aktionäre haben persönlich, ausdrücklich und in schriftlicher Form einer anderen Kommunikationsform zugestimmt.

Die Einberufungsmitteilungen müssen unter anderem das genaue Datum und den Ort der Hauptversammlung und die vorgeschlagene Tagesordnung enthalten. Darin müssen auch die Bedingungen für die Teilnahme und Vertretung bei der Versammlung aufgeführt sein.

*Der Stichtag für Hauptversammlungen ist der vierzehnte (14.) Tag um Mitternacht (24:00 Uhr) (luxemburgische Zeit) vor dem Datum der Hauptversammlung (der „**Stichtag**"). Die Halter von dematerialisierten Aktien dürfen an Aktionärsversammlungen nur dann teilnehmen und ihre Stimmrechte ausüben, wenn sie die dematerialisierten Aktien am Stichtag halten. Die Aktionäre müssen die Gesellschaft über ihre Absicht, an der Hauptversammlung teilzunehmen, schriftlich per Post oder elektronisch spätestens an dem Tag informieren der in der Einberufungsmitteilung festgelegt wird und der der nicht vor dem Stichtag liegen darf.*

Um an einer Hauptversammlung teilnehmen und die mit ihren Aktien verbundenen Stimmrechte ausüben zu können, müssen die Aktionäre der Gesellschaft zunächst die Dokumente vorlegen, die ihren Status als Aktionär und die Anzahl der von ihnen am Stichtag gehaltenen Aktien, halten nachweisen, gemäß den Bestimmungen der Einberufungsmitteilung und diese an die in der Einberufungsmitteilung angegebenen Postanschrift oder elektronischen Adresse übermitteln.

Die den Aktionären in Zusammenhang mit einer Hauptversammlung zur Verfügung zu stellenden Unterlagen müssen gemäß dem luxemburgischen Recht zusammen mit der Einberufungsmitteilung ab dem Datum der ersten Veröffentlichung der Einberufungsmitteilung der Hauptversammlung auf der Unternehmenswebseite der Gesellschaft veröffentlicht werden. Aktionäre erhalten auf Wunsch eine Kopie der vollständigen und nicht gekürzten Dokumente die der Hauptversammlung unterbreiten werden sollen, entweder elektronisch oder am Sitz der Gesellschaft.

Aktionäre, die allein oder gemeinsam mindestens 5 % des gezeichneten Aktienkapitals der Gesellschaft besitzen (a) haben das Recht, Punkte auf

die Tagesordnung der Hauptversammlung zu setzen und (b) haben das Recht, Entwürfe für Resolutionen zu Punkten, die auf der Tagesordnung der Hauptversammlung enthalten sind oder darin aufzunehmen sind, zu unterbreiten. Dieses Recht wird mittels eines schriftlichen Antrags der jeweiligen Aktionäre ausgeübt, der per Post oder elektronisch an die Gesellschaft gesendet wird. Dem Antrag muss eine Begründung oder Entwurf einer Resolution, die von der Hauptversammlung genehmigt werden soll, beigefügt werden und darin muss eine elektronische oder eine Postadresse angegeben werden, an die die Gesellschaft die Empfangsbestätigung betreffend dem Zugang des Antrags senden kann. Jeder derartige Antrag von Aktionären muss spätestens am zweiundzwanzigsten (22.) Tag vor dem Datum der Hauptversammlung eingehen.

Den Vorsitz bei Hauptversammlungen übernimmt der Vorsitzende des Verwaltungsrats. Wenn der Vorsitzende des Verwaltungsrats abwesend ist, wird der Vorsitz über die Hauptversammlung von dem ranghöchsten anwesenden Verwaltungsratsmitglied übernommen. Jeder Aktionär kann sich bei einer Hauptversammlung vertreten lassen, indem er eine schriftliche Vollmacht erteilt und die Bevollmächtigung per Post oder elektronisch an die Post- oder elektronische Adresse mitteilt, die in der Einberufungsmitteilung angegeben ist.

Bei der Organisation einer Hauptversammlung kann entschieden werden, dass Vorkehrungen getroffen werden, die es den Aktionären erlauben, elektronisch teilzunehmen, unter anderem mithilfe folgender Mittel: (i) Echtzeitübertragung der Hauptversammlung; (ii) zweiseitige Echtzeitkommunikation, die es den Aktionären ermöglicht, von Ausserhalb an der Hauptversammlung teilzunehmen; und/oder (iii) einen Mechanismus zur Stimmabgabe, ob vor oder während der Hauptversammlung, ohne dass ein Bevollmächtigter bei der Hauptversammlung physisch anwesend sein muss.

Es kann auch entschieden werden, dass Aktionäre ihre Stimme durch Korrespondenz von Ausserhalb oder durch elektronische Kommunikationsmittel in einer von der Gesellschaft vorgesehenen Form abgeben können, wobei folgende Informationen angegeben werden müssen:

- *der Name, die Adresse und sonstige wichtige Informationen über den Aktionär,*
- *die Anzahl der Stimmen, die der Aktionär abgeben möchte, die Entscheidung für oder wider einen Tagesordnungspunkt oder eine Enthaltung,*
- *die Form der gehaltenen Aktien,*
- *die Tagesordnung der Hauptversammlung, einschließlich der Entwürfe der Resolutionen,*

- *nach dem Ermessen der Gesellschaft, die Möglichkeit, eine Stimme im Hinblick auf eine neue Resolution oder eine Änderung der Resolutionen, die während der Hauptversammlung oder von der Gesellschaft nach Einreichung des Stimmzettels vorgeschlagen werden, durch einen Bevollmächtigten abzugeben,*
- *die Frist, innerhalb der der Stimmzettel von oder im Namen der Gesellschaft erhalten werden muss, und*
- *die Unterschrift des Aktionärs.*

Sobald die Stimmzettel bei der Gesellschaft eingehen, können sie weder zurückgenommen noch aufgehoben werden, außer dass in dem Fall, dass ein Aktionär unter den oben erwähnten Umständen einen Bevollmächtigten mit der Abgabe der Stimme beauftragt hat, der Aktionär die entsprechende Vollmacht aufheben kann oder in Bezug auf die jeweiligen Punkte durch eine schriftliche Mitteilung, wie in der Einberufungsmitteilung beschrieben, bis zu dem auf dem Stimmzettel bestimmten Datum neue Anweisungen zur Stimmabgabe erteilen kann.

Jeder Aktionär, der wie oben beschrieben an einer Hauptversammlung der Gesellschaft teilnimmt, gilt als anwesend, wird zur Ermittlung der Beschlussfähigkeit mitgezählt und ist berechtigt, zu allen Punkten auf der Tagesordnung der Hauptversammlung seine Stimme abzugeben.

Die Gesellschaft kann Verordnungen und Vorschriften betreffend der Teilnahme von Aktionären an Hauptversammlungen gemäß dem luxemburgischen Recht beschliessen, insbesondere in Bezug auf die Sicherstellung der Identifizierung von Aktionären und Bevollmächtigten und die Sicherheit der elektronischen Kommunikationen.

Wenn alle Aktionäre bei einer Hauptversammlung anwesend oder vertreten sind und erklären, dass sie über die Tagesordnung der Hauptversammlung informiert wurden, kann die Hauptversammlung ohne vorherige Einberufung stattfinden.

Artikel 13. Jahreshauptversammlung

Die Jahreshauptversammlung findet gemäß dem luxemburgischen Recht innerhalb von sechs Monaten nach dem Ende des Geschäftsjahres am Gesellschaftssitz oder an jedem anderen Ort im Großherzogtum Luxemburg, der in der Einberufungsmitteilung angegeben wird, statt.

Nach der Genehmigung der Jahresabschlüsse und der Konzernabschlüsse entscheidet die Hauptversammlung durch Sonderabstimmung über die Entlastung der Verwaltungsratsmitglieder. Hauptversammlungen außer der Jahreshauptversammlung können an dem Tag, zu der Uhrzeit und an dem Ort stattfinden, die in der Einberufungsmitteilung angegeben werden.

Artikel 14. Mehrheit und Beschlussfähigkeit der Hauptversammlung

Bei Hauptversammlungen ist, außer bei einer außerordentlichen Hauptversammlung, die zur Änderung der Gesellschaftssatzung oder zur Abstimmung über Resolutionen, deren Annahme den Beschlussfähigkeits- und Mehrheitsvoraussetzungen für Satzungsänderungen unterliegt, einberufen werden, kein Quorum notwendig und die Resolutionen können unabhängig von der Anzahl an vertretenen Aktien durch einfache Mehrheit der abgegebenen Stimmen gefasst werden.

Bei einer außerordentlichen Hauptversammlung zur Änderung der Gesellschaftssatzung oder zur Abstimmung über Resolutionen, deren Annahmen den Beschlussfähigkeits- und Mehrheitsvoraussetzungen für Satzungsänderungen unterliegen, müssen für die Beschlussfähigkeit mindestens die Hälfte aller ausgegebenen und ausstehenden Aktien vertreten sein. Wenn dieses Quorum nicht vorhanden ist, kann eine zweite Hauptversammlung einberufen werden, für die keine Beschlussfähigkeitsvoraussetzung besteht. Damit die vorgeschlagenen Resolutionen von dieser Hauptversammlung angenommen werden und sofern gesetzlich nichts Anderes vorgesehen wird, ist bei einer solchen Hauptversammlung eine Mehrheit von zwei Dritteln (2/3) der Stimmen der anwesenden oder vertretenen Aktionäre erforderlich, ohne dass die Enthaltungen gezählt werden.

Artikel 15. Prüfung

Die Prüfung des Jahresabschlusses der Gesellschaft wird von einem unabhängigen Abschlussprüfer („réviseur d'entreprises agréé") durchgeführt. Der Abschlussprüfer wird von der Hauptversammlung bestellt.

Artikel 16. Geschäftsjahr

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am 1. Januar eines jeden Jahres und endet am 31. Dezember desselben Jahres.

Artikel 17. Ausschüttungen

Aus den Jahresnettogewinn der Gesellschaft werden fünf Prozent (5%) den gesetzlich vorgesehenen Rücklagen zugeteilt. Diese Zuteilung ist nicht mehr erforderlich, sobald und solange die Rücklagen zehn Prozent (10%) des ausgegebenen Aktienkapitals der Gesellschaft entsprechen.

Die Hauptversammlung wird, auf Empfehlung des Verwaltungsrates, die Verteilung des Restbetrags des Jahresnettogewinns, einschließlich gegebenenfalls die Ausschüttung und Auszahlung einer Dividende, beschließen.

Ein jeder Kapitalüberschuss, ein jedes Aktienagio oder sonstiges Agio oder eine jede andere ausschüttbare Rücklage kann vorbehaltlich der Bestimmungen des anwendbaren Rechts und dieser Satzung frei an die Aktionäre verteilt werden.

Der Verwaltungsrat kann, in Übereinstimmung mit den entsprechenden gesetzlichen Bestimmungen, beschließen, eine Zwischendividende auszubezahlen.

Artikel 18. Auflösung der Gesellschaft

Im Fall der Auflösung der Gesellschaft aus jeglichem Grund wird die Liquidation von den Liquidatoren durchgeführt, die von der Hauptversammlung bestellt werden und denen die Befugnisse der Artikel 1100-4 des Gesellschaftsgesetze erteilt werden.

Sobald alle Schulden, Gebühren und Liquidationskosten beglichen wurden, wird der gegebenenfalls verbleibende Restbetrag an die Aktionäre der Gesellschaft ausgezahlt.

Artikel 19. Anwendbares Recht

Sofern hierin nichts Anderes vorgesehen wird, finden die einschlägigen gesetzlichen Vorschriften des Großherzogtums Luxemburg Anwendung."

Stimmen dafür:	**44.112.738**
Enthaltungen:	**0**
Stimmen dagegen:	**17.425.332**

Somit wurde der Beschluss mit der erforderlichen Mehrheit gefasst.

Da keine weiteren Punkte auf der Tagesordnung zu besprechen sind, wird die Versammlung um 12.30 Uhr beendet.

Hierüber wurde die vorliegende notarielle Urkunde in Luxembourg ausgefertigt am Tag, der zu Beginn dieses Dokuments erwähnt wurde.

Nachdem das Dokument der erschienenen Person, deren Nachname, Vorname, Personenstand und Wohnort bekannt sind, vorgelesen wurde, unterschrieben die Mitglieder des Ausschusses die vorliegende Urkunde zusammen mit dem Notar, da kein anderer Aktionär unterzeichnen möchte.

Pour copie conforme
s. Notaire Edouard Delosch

EDOUARD DELOSCH
NOTAIRE, LUXEMBOURG