

ADLER Group S.A.

Société anonyme

Siège social : 55, Allée Scheffer, L-2520 Luxembourg

R.C.S. Luxemburg: B 197554

KOORDINIERTER SATZUNG VOM 24. APRIL 2023

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 Luxembourg, 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~~ "and holders of the Voting Securities (as defined hereafter) (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, parts bénéficiaires, 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~~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 eighty-eight thousand sixteen Euro and thirty-seven Cent (EUR 188,016.37) represented by one hundred fifty-one million six hundred twenty-six thousand one hundred seven (151,626,107) ~~dematerialised~~registered shares without nominal value (collectively, the "**Shares**" and each, a "**Share**"), all of said Shares being fully paid up.

~~The authorised capital of the Company is set at one million Euro (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 électronique des sociétés et associations) ("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), and 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~~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~~Shares of the Company are in ~~dematerialised form~~ (~~titres dématérialisés~~registered form (actions nominatives)) in accordance with Article ~~430-7~~430-1 of the Luxembourg ~~Law~~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~~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")~~, must be in registered form. The Shares are registered by an entry into a register maintained at the registered office of the Company (the "Shareholders Register").

The Shareholders Register will contain the precise designation of each shareholder and the indication of the number of Shares held, the indication of the payments made on the Shares as well as the transfers of Shares and the dates thereof. Ownership of Shares will be established by inscription in the Shareholders Register. Without prejudice to the specific conditions for Share transfers by book entries provided for below, a transfer of Shares shall be carried out by means of a declaration of transfer entered in the Shareholders Register, dated and signed by the transferor and the transferee or by their duly authorised representatives or by the Company upon notification of the transfer or acceptance of the transfer by the Company. The Company may accept and enter in the Shareholders Register

a transfer on the basis of correspondence or other documents recording the agreement between the transferor and the transferee.

Any transfer of Shares, whether such transfer of Shares is, e.g., by transfer recorded in the Shareholders Register or whether such transfer of Shares is a transfer of fungible securities held in book entry by a Depository, must be notified in writing to the Company no later than fifteen (15) business days prior to the effective date of the proposed transfer, unless the transfer of Shares is a Non-notifiable Transfer. A "**Non-notifiable Transfer**" is any direct transfer of shares admitted to trading (i) on an organised market in a member state of the European Union or in another signatory state to the Agreement on the European Economic Area ("**EEA**") in accordance with Article 4 paragraph (1) no. (21) of the Directive 2014/65/EU of the European Parliament and of the Council of 15 May 2014 and which is authorised, regulated and supervised by state authorities, or (ii) on a third-country market which has been declared equivalent by the European Commission in accordance with Article 25 paragraph (4) limb (a) of the Directive 2014/65/EU of the European Parliament and of the Council of 15 May 2014, as amended, provided that the transfer under (i) or (ii) is executed via (a) the organised market or third-country market mentioned under (i) or (ii), or (b) a multilateral trading facility within the meaning of Article 2 paragraph (1) no. (14) of the Regulation 600/2014/EU of the European Parliament and of the Council of 15 May 2014. The Company may restrict any transfer of Shares if such transfer is or would, as determined by the Board of Directors in good faith upon the advice of an outside counsel, cause damage, including without limitation, a material and harmful tax burden to the Company or any of its subsidiaries (the "**Damage**"). The Company may at any time request any information from the transferring Shareholder or proposed transferee(s) that the Company may require to assess any potential Damage and such transferring Shareholder and/or the proposed transferee(s) shall furnish promptly to the Company such information. If (i) a transfer of Shares is not duly notified to the Company, (ii) the Company does not receive satisfactory information or (iii) the Company determines, in good faith upon the advice of an outside counsel, that the transfer or attempted transfer, results or would result, as determined by the Company, in a Damage, the Company has the absolute right to refuse to recognise any such transfer (or attempted transfer) of Shares (a "**Refused Transfer**"). Any Refused Transfer (i) shall be void against the Company and the Depository, (ii) shall not be reflected in the books and records of the Company, including the Shareholders Register, (iii) shall not be recorded by the applicable Depository in the records of the Depository, and the Company shall instruct the Depository to disregard such transfer.

The Company may consider the person in whose name the Shares are registered in the Shareholders Register as the full owner of such Shares. In the event that a holder of Shares does not provide an address in writing to which all notices or announcements from the Company may be sent, the Company may permit a notice to this effect to be entered into the Shareholders Register and such holder's address will be deemed to be at the registered office of the Company or such other address as may be so entered by the Company from time to time, until a different address shall be provided to the Company by such holder in writing. The holder may, at any time, change its address as entered in the Shareholders Register by means of written notification to the Company.

The Shares may be held by a shareholder through a securities settlement system or a Depository (as herein defined). The holder of Shares held in such fungible securities accounts has the same rights and obligations as if such holder held the Shares directly. The Shares held through a securities settlement system, or a Depository shall be recorded in an account opened in the name of the holder and may be transferred from one account to another in accordance with customary procedures for the transfer of securities in book entry

form but always subject to any transfer restrictions in these Articles. The Company will make dividend payments, if any, and any other payments in cash, shares or other securities, if any, only to the securities settlement system or Depository recorded in the Shareholders Register or in accordance with the instructions of such securities settlement system or Depository. Such payment will grant full discharge of the Company's obligations in this respect.

All communications and notices to be given to a registered shareholder shall be deemed validly made if made to the latest address communicated by the Shareholder to the Company, if no address has been communicated by the Shareholder, the registered office of the Company or such other address as may be so entered by the Company in the Shareholders Register from time to time.

Where shares are recorded in the Shareholders Register in the name of or on behalf of a securities settlement system or the operator of such system and recorded as book entry interests in the accounts of a professional depository or any sub-depository (any depository and any sub-depository being referred to hereinafter as a "Depository"), the Company – subject to having received from the Depository a certificate in proper form - will permit the Depository of such book entry interests to exercise the rights attaching to the Shares corresponding to the book entry interests of the relevant holder, including receiving notices of General Meetings, admission to and voting at General Meetings, and shall consider the Depository to be the holder of the Shares corresponding to the book entry interests. The Board of Directors may determine the formal requirements with which such certificates must comply.

~~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~~Share. In case a ~~share~~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 Securities

The Board of Directors of the Company is authorised to issue, at any time and in accordance with the Company Law and the present Articles, up to 454,878,321 voting securities (*parts bénéficiaires*) that do not represent a portion of the share capital of the Company (collectively, the "**Voting Securities**" and each, a "**Voting Security**").

Each Voting Security shall be issued without nominal value. For purpose of any listing, the functional currency of the Voting Securities is euro (EUR).

The Voting Securities do not confer any right to any pecuniary interest in the Company and, for the avoidance of any doubt, do not carry any right to participate in any dividend, share premium repayment or any other kind of distributions, including the distribution of any liquidation proceeds, made by the Company.

There are currently zero (0) Voting Securities of the Company in circulation.

The Voting Securities are non-redeemable by the Company.

In the event the Board of Directors proceeds to an issue of Voting Securities in accordance with the provisions of this Article 7, it shall take, or cause to be taken, all steps necessary to amend these Articles to reflect such issuance of Voting Securities.

The Voting Securities shall be issued in registered form only and the ownership of each Voting Security shall be established by an entry in a register of Voting Securities (the "VS Register").

The VS Register will contain the precise designation of each holder of Voting Securities and the indication of the number of Voting Securities held, as well as the transfers of Voting Securities and the dates thereof. Ownership of Voting Securities will be established by inscription in the VS Register. Without prejudice to the specific conditions for transfer of Voting Securities by book entries provided for below, a transfer of Voting Securities shall be carried out by means of a declaration of transfer entered in the VS Register, dated and signed by the transferor and the transferee or by their duly authorised representatives or by the Company upon notification of the transfer or acceptance of the transfer by the Company. The Company may accept and enter in the VS Register a transfer on the basis of correspondence or other documents recording the agreement between the transferor and the transferee. The Company may refuse to recognise a transfer of Voting Securities that has not been duly notified as laid out in this article.

The Company may consider the person in whose name the Voting Securities are registered in the VS Register as the full owner of such Voting Securities. In the event that a holder of Voting Securities does not provide an address in writing to which all notices or announcements from the Company may be sent, the Company may permit a notice to this effect to be entered into the VS Register and such holder's address will be deemed to be at the registered office of the Company or such other address as may be so entered by the Company from time to time, until a different address shall be provided to the Company by such holder in writing. The holder may, at any time, change its address as entered in the VS Register by means of written notification to the Company.

The Voting Securities may be held by a holder through a securities settlement system or a Depository. The holder of Voting Securities held in such fungible securities accounts has the same rights and obligations as if such holder held the Voting Securities directly. The Voting Securities held through a securities settlement system or a Depository shall be recorded in an account opened in the name of the holder and may be transferred from one account to another in accordance with customary procedures for the transfer of securities in book entry form.

All communications and notices to be given to a registered holder of Voting Securities shall be deemed validly made if made to the latest address communicated by the holder of Voting Securities to the Company, if no address has been communicated by the holder of Voting Securities, the registered office of the Company or such other address as may be so entered by the Company in the VS Register from time to time.

Where Voting Securities are recorded in the VS Register in the name of or on behalf of a securities settlement system or the operator of such system and recorded as book entry interests in the accounts of a Depository, the Company - subject to having received from the Depository a certificate in proper form - will permit the Depository of such book entry interests to exercise the rights attaching to the Voting Securities corresponding to the book entry interests of the relevant holder, including receiving notices of General Meetings, admission to and voting at General Meetings, and shall consider the Depository to be the holder of the Voting Securities corresponding to the book entry interests. The Board of Directors may determine the formal requirements with which such certificates must comply.

The Company will recognise only one holder per Voting Security. In case a Voting Security is held by more than one person, the persons claiming ownership of the Voting Security will be required to name a single proxy to represent the Voting Security vis-à-vis the Company. The

Company has the right to suspend the exercise of all rights attached to such Voting Security until one person has been appointed in this way.

The holders of Voting Securities may not, under any circumstances, initiate, directly or indirectly, the opening of bankruptcy proceedings or assimilated proceedings against the Company.

Other than the provisions of this Article 7, no restrictions shall apply to the transfer of Voting Securities.

Article 78. Voting rights

Each ~~share~~Share and each Voting Security shall entitle the holder to one vote at all General Meetings ~~subject to the provisions of applicable law.~~

Each ~~shareholder~~Shareholder and each holder of a Voting Security may in relation to the ~~shares~~Shares and/or applicable Voting Security, 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~~Shareholder and/ or the holder of the Voting Security, as applicable, and engages the Company from the time of notification of the waiver.

Article 89. 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 by means of a resolution passed with a simple majority of the votes validly cast. ~~based only on the nominations for appointment made in accordance with this Article 9.~~

The right to nominate for appointment one candidate can be exercised individually by (i) any individual holder of Voting Securities holding at least 10% of Voting Securities, and (ii) any group of holders (not included under item (i)) holding between 10% and 30% of Voting Securities. An individual holder of Voting Securities can only be counted towards one group of holders at the same time. If no such nominations for appointment are made, the General Meeting may appoint director(s) from any nominations for appointment made by the Board of Directors to the General Meeting.

If the exercise of the nomination rights in the paragraph above results in more nominations for appointment than positions that are vacant or available on the board of Directors, then all such nominations for appointment shall be put to the General Meeting.

The General Meeting shall determine the number of Directors to be appointed, subject to the minimum of three (3) Directors, 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~~Directors can be removed at any time with or without cause by the General Meeting by a simple majority of the votes cast and in accordance with the quorum requirements for a General Meeting as set out in these Articles.

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 and this article.

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~~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/her 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 910. 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 4011. 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/her 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/[her](#) 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 ~~40~~[41](#) 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 ~~40~~[41](#) 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 ~~44~~[42](#). 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/[her](#) in connection with any claim, action, suit or proceeding with which he becomes involved in as a party or otherwise by virtue of him/[her](#) 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/[her](#) 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/[her](#) 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~~13. General Meetings

Any duly constituted General Meeting shall represent all the ~~shareholders~~holders of Shares and Voting Securities 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~~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~~Shareholders representing at least one-tenth of the issued share capital ~~requests~~or one or more holders of Voting Securities holding individually or collectively at least 10% of the voting rights of the Company request(s) 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~~official gazette of Luxembourg (Recueil électronique des sociétés et associations), 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~~General Meeting 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~~timeframe 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~~General Meeting 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~~Shares and the holders of the Voting Securities are entitled to attend the ~~general meetings~~General Meetings and exercise their rights only if they hold the ~~dematerialised shares~~Shares and/ or the Voting Securities, as the case may be, 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~~ Shares and/ or the Voting Securities, as the case may be, Shareholders and holders of the Voting Securities must first provide the Company with the documents evidencing their status as ~~shareholder~~ Shareholder and/ or holder of the Voting Securities and the number of ~~shares~~ Shares and/ or the Voting Securities, as the case may be, 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~~ Shareholders and holders of the Voting Securities 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 and holders of the Voting Securities may, upon request, obtain a copy of the full, unabridged texts of the documents to be submitted to the ~~general meeting of the shareholders~~ General Meeting 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. ~~These~~ Holders of Voting Securities holding individually or collectively at least 10% of the voting rights of the Company have the right to put items on the agenda of the General Meeting, any decision in relation to any dividend, repayment or any other kind of distributions being expressly excluded from the scope of this right.

The abovementioned 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~~ Shareholders or holders of the Voting Securities 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~~ Shareholder and each holder of Voting Securities 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~~ Shareholders and holders of the Voting Securities 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 and holders of the Voting Securities 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~~Shareholders and holders of Voting Securities 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~~Shareholder or the holder of the Voting Securities, as the case may be,
 - the number of votes the ~~shareholder~~Shareholder or the holder of the Voting Securities, as the case may be, wishes to cast, the direction of his or her vote, or his or her abstention,
 - the form of the shares or Voting Securities 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 by the Shareholder or the holder of the Voting Securities 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~~Shareholder or the holder of the Voting Securities, as the case may be.

Once the voting forms are submitted to the Company, they can neither be retrieved nor cancelled, except that in case a ~~shareholder~~Shareholder or a holder of the Voting Securities has included a proxy to vote in the circumstances envisaged above, the ~~shareholder~~Shareholder or the holder of the Voting Securities, as the case may be, 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~~Shareholder and any holder of the Voting Securities 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~~Shareholders and holders of the Voting Securities at General Meetings in accordance with Luxembourg law including with respect to ensuring the identification of ~~shareholders~~Shareholders, holders of the Voting Securities and proxyholders and the safety of electronic communications.

In the event that all the ~~shareholders~~Shareholders and holders of Voting Securities 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~~14. 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~~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~~15. 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.~~

Except as provided in article 18 or as provided by the paragraph below with respect to an extraordinary General Meeting, all resolutions at an ordinary General Meeting duly convened shall require a quorum of at least one half of all Voting Securities present or represented and shall be adopted by a simple majority of all votes validly cast. If no quorum is reached in a first meeting, a second meeting may be convened in accordance with the provisions of article 13 which second meeting may deliberate regardless of the quorum and at which resolutions are adopted at a simple majority of the votes validly cast.

At~~Save as otherwise provided by the article 18, 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 under applicable law, the quorum shall be: (i) at least one half of all the ~~shares~~Shares, and (ii) at least one half of all the Voting Securities issued and outstanding. If the said quorum is not present at the first meeting, a second meeting may be convened at which there shall be no quorum requirement~~-, unless the proposed amendment to the Articles affects the rights of the holders of Voting Securities, in which case a quorum of at least one half of Voting Securities must be present or represented. For the sake of clarity, and without limitation, it is noted that any General Meetings at which a resolution is proposed to issue new Shares or to create an authorised share capital to issue new Shares in future, shall be regarded as a matter affecting the rights of the Voting Securities.~~

In order for the proposed resolutions to be adopted at ~~a meeting, and save as otherwise provided by law~~an extraordinary General Meeting, a two thirds (2/3) majority of the votes ~~of the Shareholders present or represented~~validly cast is required at any such General Meeting without counting the abstentions, including a favourable vote of at least half of the Voting Securities in case the proposed amendment to these Articles affects the rights of the holders of the Voting Securities.

Article ~~15~~16. Audit

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

Article ~~16~~17. 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~~18. 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.

(i) If and as long any of the subordinated notes issued by the Company's subsidiary AGPS BondCo PLC in the nominal amount of approximately EUR 2,300,000,000 under a guarantee of the Company in connection with the financial restructuring of the Company in 2024 (the "Subordinated Notes") are still outstanding, and (ii) any amounts have been paid in respect of the Subordinated Notes since the issuance thereof (the "Subordinated Notes Payments"), the Board of Directors shall recommend to the annual General Meeting regarding the approval of the annual accounts of a said financial year the declaration and payment of a dividend in an amount equal to one thirty-ninth (1/39) of all Subordinated Notes Payments less all dividends paid since the issuance of the Subordinated Notes, if and to the extent that the declaration and payment of such dividend is permitted by the relevant legal provisions. For the avoidance of doubt, under no circumstances shall the Board of Directors recommend to the General Meeting the declaration and payment of an annual dividend in an amount exceeding the above (i.e., the Board of Directors shall recommend no dividend for a financial year if no amounts have been paid in respect of the Subordinated Notes during the previous financial year).

If the Subordinated Notes are no longer outstanding, the Board of Directors may recommend to the General Meeting the declaration and payment of an annual dividend up to an amount permitted by the relevant legal provisions.

In order for any resolutions with respect to any distribution from the Company to be adopted at a General Meeting, a quorum of at least one half of all the Shares and a positive vote of at least two-thirds (2/3) of Shares present or represented at such General Meeting are required to validly adopt such resolution without counting the abstentions. If no quorum is reached in a first meeting, a second meeting may be convened in accordance with the provisions of article 13 which second meeting may deliberate regardless of the quorum and at which resolutions are adopted at a two-thirds (2/3) of the Shareholders' votes validly cast (Voting Securities being expressly excluded from the vote). The same quorum and majority rules apply to any amendment of this article 18.

~~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~~19. 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~~20. Governing law

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

ES FOLGT DIE DEUTSCHE ÜBERSETZUNG

Es folgt die deutsche Übersetzung des vorangehenden Textes:

Artikel 1 ~~Artikel 1.~~ **Rechtsform, = Name**

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

Artikel 2 ~~Artikel 2.~~ **Dauer**

Die Dauer der Gesellschaft ist unbefristet.

Artikel 3 ~~Artikel 3.~~ **Gesellschaftssitz**

Die Gesellschaft hat ihren Sitz in Luxemburg, 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, zu errichten.

Der Verwaltungsrat kann den Gesellschaftssitz innerhalb derselben Gemeinde oder in eine andere Gemeinde im Großherzogtum Luxemburg verlegen und ist ~~autorisiert~~befugt, die Satzung dementsprechend abzuändern. Der Gesellschaftssitz kann auch durch einen Beschluss der ~~Generalversammlung~~Hauptversammlung der Aktionäre (~~die~~ „Generalversammlung“ und der Inhaber der Stimmberechtigten Wertpapiere (die „Hauptversammlung“) verlegt werden, der in der für die Änderung der Satzung erforderlichen Weise, gemäß Artikel 14 dieser ~~Statuten~~Satzung, 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~~einfache 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~~bleibt.

Artikel 4 ~~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 ~~eigene~~eigene Zwecke und jede sonstige Tätigkeit in der Immobilienbranche ausüben.

Die Gesellschaft kann diesen Gesellschaftszweck entweder direkt oder durch die Gründung von Gesellschaften, die Übernahme, die 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~~parts bénéficiaires, Anleihen und Schuldverschreibungen und jegliche Art von Schuld- und/oder ~~Eigenkapitaltitel~~Beteiligungspapieren 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~~der 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 für notwendig, ratsam oder zweckdienlich hält.

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

Artikel 5- Aktienkapital

Artikel 5 Gesellschaftskapital

Das gezeichnete Kapital der Gesellschaft beträgt ~~ehundertachtundachtzigtausend-sechzehne~~ehundertachtundachtzigtausendsechzehn Euro und siebenunddreißig Cent (EUR 188.016,37), aufgeteilt in ~~ehunderteinundfünfzig~~ ehunderteinundfünfzig Millionen ~~sechshundertsechszwanzigtausend-einhundertsieben~~sechshundertsechszwanzigtausendeinhundertsieben (151.626.107) ~~dematerialisierte-Aktien~~Namensaktien ohne Nennwert (~~die~~-zusammen bezeichnet als „Aktien“ oder einzeln als „Aktie“), 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 associations) („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~~mehrmals durch ~~eine Resolution~~einen Beschluss der Hauptversammlung, ~~die gemäß der Vorschriften zur Beschlussfähigkeit und zur Mehrheit bei Satzungsänderungen beschlossen~~der unter Einhaltung der in dieser Satzung oder der gesetzlich festgelegten Beschlussfähigkeits- und Mehrheitsregeln gegebenenfalls 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~~von jedem 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~~dergemäß den 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 ~~Artikel 6. Aktien in dematerialisierter Form~~

Die Aktien der Gesellschaft ~~existieren in dematerialisierter Form („titres dématérialisés“)~~gemäss sind Namensaktien („actions nominatives“) gemäß Artikel 430-7430-1 des luxemburgischen Gesetzes vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften, ~~in der zuletzt abgeänderten Form~~seiner aktuellen Fassung (das „**Gesellschaftsgesetz**“), ~~und gemäss des Gesetzes vom 6. April 2013 über dematerialisierte Sicherheiten, in der zuletzt abgeänderten Form (das „Dematerialisierungsgesetz“).~~

Alle zukünftigen Aktien, die künftig von der Gesellschaft ~~ausgegebenen~~ausgegeben werden, müssen Namensaktien sein. Die Aktien werden in ~~dematerialisierter Form~~ausgegeben. ~~Sämtliche dematerialisierte Aktien werden bei einem einzigen, vonein am Sitz der Gesellschaft ernannten Wertpapierabwicklungssystem („organisme de liquidation“), das von Zeit zu Zeit geändert werden kann, eingetragen (das „Abwicklungssystem“)~~geführtes Register (das „Aktionärsregister“) eingetragen.

Das Aktionärsregister enthält die genaue Bezeichnung jedes Aktionärs und die Angabe der Anzahl der gehaltenen Aktien, die Angabe der auf die Aktien geleisteten Zahlungen sowie die Übertragungen von Aktien und die entsprechenden Daten. Das Eigentum an Aktien wird durch Eintragung in das Aktionärsregister festgestellt. Unbeschadet der nachstehend aufgeführten besonderen Bedingungen für buchmäßige Aktienübertragungen erfolgt eine Übertragung von Aktien durch eine in das Aktionärsregister eingetragene, datierte und vom Übertragenden und vom Erwerber oder von deren ordnungsgemäß bevollmächtigten Vertretern oder von der Gesellschaft unterzeichnete Übertragungserklärung, nachdem die Gesellschaft die Übertragung mitgeteilt oder die Übertragung angenommen hat. Die Gesellschaft kann eine Übertragung auf der Grundlage von Korrespondenz oder anderen Dokumenten, in denen die Vereinbarung zwischen dem Übertragenden und dem Erwerber festgehalten ist, annehmen und in das Aktionärsregister eintragen.

Jede Übertragung von Aktien, unabhängig davon, ob es sich um eine Übertragung von Aktien handelt, die z.B. im Aktionärsregister eingetragen ist, oder ob es sich um eine Übertragung von vertretbaren Wertpapieren handelt, die von einer Verwahrstelle buchmäßig

geführt werden, muss der Gesellschaft spätestens fünfzehn (15) Werkstage vor dem Datum des Inkrafttretens der vorgeschlagenen Übertragung schriftlich mitgeteilt werden, es sei denn, es handelt sich bei der Übertragung von Aktien um eine nicht meldepflichtige Übertragung. Eine „nicht meldepflichtige Übertragung“ ist jede direkte Übertragung von Aktien, die zum Handel (i) an einem organisierten Markt in einem Mitgliedstaat der Europäischen Union oder in einem anderen Unterzeichnerstaat des Abkommens über den Europäischen Wirtschaftsraum („EWR“) gemäß Artikel 4 Absatz (1) Nr. (21) der Richtlinie 2014/65/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 15. Mai 2014 und der von staatlichen Behörden zugelassen, reguliert und beaufsichtigt wird, oder (ii) auf einem Drittlandsmarkt, der von der Europäischen Kommission gemäß Artikel 25 Absatz 4 Buchstabe a der Richtlinie 2014/65/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 15. Mai 2014 für gleichwertig erklärt wurde, in der jeweils geltenden Fassung, sofern die Übertragung gemäß Ziffer i) oder ii) über den a) den unter Ziffer i) oder ii) genannten organisierten Markt oder Drittlandsmarkt oder b) ein multilaterales Handelssystem im Sinne des Artikels 2 Absatz 1 Nr. (14) der Verordnung 600/2014/EU des Europäischen Parlaments und des Rates vom 15. Mai 2014 ausgeführt wird, zugelassen wird. Die Gesellschaft kann jede Übertragung von Aktien einschränken, wenn eine solche Übertragung, wie vom Verwaltungsrat nach Treu und Glauben auf der Grundlage des Gutachtens eines externen Rechtsberaters festgestellt, der Gesellschaft oder einer ihrer Tochtergesellschaften Schaden, insbesondere eine wesentliche und schädliche Steuerbelastung (der „Schaden“) zugefügt hat oder zufügen würde. Die Gesellschaft kann jederzeit von dem übertragenden Aktionär oder dem/den vorgeschlagenen Übertragungsempfänger(n) alle Informationen anfordern, die die Gesellschaft zur Beurteilung eines möglichen Schadens benötigt, und der übertragende Aktionär und/oder der/die vorgeschlagene(n) Übertragungsempfänger müssen der Gesellschaft diese Informationen unverzüglich zur Verfügung stellen. Wenn (i) eine Übertragung von Aktien der Gesellschaft nicht ordnungsgemäß gemeldet wird, (ii) die Gesellschaft keine zufriedenstellenden Informationen erhält oder (iii) die Gesellschaft in gutem Glauben und auf Anraten eines externen Rechtsbeistands feststellt, dass die Übertragung oder versuchte Übertragung nach Ansicht der Gesellschaft zu einem Schaden führt oder führen würde, hat die Gesellschaft das uneingeschränkte Recht, die Anerkennung einer solchen Übertragung (oder versuchten Übertragung) von Aktien zu verweigern (eine „Verweigte Übertragung“). Jede Verweigte Übertragung (i) ist gegenüber der Gesellschaft und der Verwahrstelle nichtig, (ii) wird nicht in den Büchern und Aufzeichnungen der Gesellschaft, einschließlich des Aktionärsregisters, ausgewiesen, (iii) wird von der betreffenden Verwahrstelle nicht in den Aufzeichnungen der Verwahrstelle verzeichnet, und die Gesellschaft weist die Verwahrstelle an, eine solche Übertragung nicht zu berücksichtigen.

~~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 Aktionenzertifikate herausgeben oder die Gesellschaft anweisen, Aktionenzertifikate 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 Aktionären kann von der Gesellschaft auf eigene Rechnung von dem kontoführenden 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~~Person, auf deren Namen die Aktien im Aktionärsregister eingetragen sind, als den vollständigen Eigentümer dieser Aktien betrachten. Falls ein Aktieninhaber keine schriftliche Adresse angibt, an die alle Mitteilungen oder Bekanntmachungen der Gesellschaft geschickt werden können, kann die Gesellschaft zulassen, dass eine entsprechende Mitteilung in das Aktionärsregister eingetragen wird, und es wird davon ausgegangen, dass sich die Adresse dieses Aktieninhabers am eingetragenen Sitz der Gesellschaft oder an einer anderen Adresse befindet, die von der Gesellschaft von Zeit zu Zeit eingetragen wird, bis der Aktieninhaber der Gesellschaft schriftlich eine andere Adresse mitteilt. Der Inhaber kann seine im Aktionärsregister eingetragene Adresse jederzeit durch eine schriftliche Mitteilung an die Gesellschaft ändern.

Die Aktien können von einem Aktionär über ein Wertpapierabwicklungssystem oder eine Verwahrstelle (wie hierin definiert) gehalten werden. Der Inhaber von Aktien, die in solchen Depots für vertretbare Wertpapiere gehalten werden, hat die gleichen Rechte und Pflichten, als würde er die Aktien direkt halten. Die über ein Wertpapierabwicklungssystem oder eine

Verwahrstelle gehaltenen Aktien werden auf einem Konto verbucht, das auf den Namen des Inhabers lautet, und können gemäß den üblichen Verfahren für die Übertragung von Wertpapieren im Effekten giro von einem Konto auf ein anderes übertragen werden, jedoch immer vorbehaltlich etwaiger Übertragungsbeschränkungen in dieser Satzung. Die Gesellschaft leistet etwaige Dividendenzahlungen und sonstige Zahlungen in Form von Bargeld, Aktien oder anderen Wertpapieren nur an das im Aktionärsregister eingetragene Wertpapierabwicklungssystem oder die Verwahrstelle oder gemäß den Anweisungen eines solchen Wertpapierabwicklungssystems oder einer solchen Verwahrstelle. Mit dieser Zahlung sind die Verpflichtungen der Gesellschaft insofern vollständig erfüllt.

Alle Mitteilungen und Bekanntmachungen an einen eingetragenen Aktionär gelten als gültig, wenn sie an die letzte, vom Aktionär der Gesellschaft mitgeteilte Adresse, oder, falls der Aktionär keine Adresse mitgeteilt hat, an den eingetragenen Sitz der Gesellschaft oder an eine andere Adresse, die von der Gesellschaft von Zeit zu Zeit im Aktionärsregister eingetragen wird, gerichtet sind.

Wenn Aktien im Namen oder im Auftrag eines Wertpapierabrechnungssystems oder des Betreibers eines solchen Systems im Aktionärsregister eingetragen sind und als buchmäßig erfasste Aktien in den Konten einer professionellen Verwahrstelle oder einer Unterverwahrstelle (jede Verwahrstelle und jede Unterverwahrstelle wird im Folgenden als „Verwahrstelle“ bezeichnet) eingetragen sind, gestattet die Gesellschaft - vorbehaltlich des Erhalts einer ordnungsgemäßen Bescheinigung von der Verwahrstelle - der Verwahrstelle dieser buchmäßig erfassten Aktien, die mit den Aktien verbundenen Rechte auszuüben, die den buchmäßig erfassten Aktien des betreffenden Inhabers entsprechen, einschließlich der Entgegennahme von Einladungen zu Hauptversammlungen, der Zulassung zu Hauptversammlungen und der Stimmabgabe bei diesen, und sie betrachtet die Verwahrstelle als Inhaber der Aktien, die den buchmäßig erfassten Anteilen entsprechen. Der Verwaltungsrat kann die formalen Anforderungen festlegen, denen solche Bescheinigungen entsprechen müssen.

Die Gesellschaft erkennt nur einen Inhaber je pro Aktie an. ~~Wenn mehrere Personen~~ Wird eine Aktie ~~besitzen von mehr als einer Person gehalten~~, müssen die Personen, die das Eigentum an der Aktie ~~geltend machen~~ beanspruchen, einen einzigen Bevollmächtigten ~~benennen, der die Aktie~~ gegenüber der Gesellschaft ~~benennen~~ vertritt. Die Gesellschaft ~~kann hat das Recht~~, die Ausübung aller ~~Rechte, die~~ mit einer solchen Aktie ~~verbunden sind, vorübergehend verweigern~~ verbundenen Rechte auszusetzen, 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.~~ worden ist.

~~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 Stimmberechtigte Wertpapiere

Der Verwaltungsrat der Gesellschaft ist ermächtigt, jederzeit und in Übereinstimmung mit dem Gesellschaftsgesetz und der vorliegenden Satzung bis zu 454.878.321 stimmberechtigte Wertpapiere (*parts bénéficiaires*) auszugeben, die keinen Anteil am

Aktienkapital der Gesellschaft darstellen (zusammen die „**Stimmberechtigten Wertpapiere**“ und jedes ein „**Stimmberechtigtes Wertpapier**“).

Jedes Stimmbereichtigtes Wertpapier wird ohne Nennwert ausgegeben. Für die Zwecke der Börsennotierung ist die funktionale Währung der Stimmberechtigten Wertpapiere der Euro (EUR).

Die Stimmberechtigten Wertpapiere gewähren keinen Anspruch auf eine finanzielle Beteiligung an der Gesellschaft und, um jeden Zweifel auszuschließen, keinen Anspruch auf Beteiligung an einer Dividende, Agio-Rückzahlung oder einer anderen Art von Ausschüttung, einschließlich der Ausschüttung eines Liquidationserlöses, durch die Gesellschaft.

Es befinden sich derzeit null (0) Stimmberechtigte Wertpapiere der Gesellschaft im Umlauf.

Die Stimmberechtigten Wertpapiere sind von der Gesellschaft nicht rückzahlbar.

Falls der Verwaltungsrat eine Ausgabe von Stimmberechtigten Wertpapieren gemäß den Bestimmungen dieses Artikels 7 vornimmt, ergreift oder veranlasst er alle notwendigen Schritte zur Änderung dieser Satzung, um eine solche Ausgabe von Stimmberechtigten Wertpapieren zu berücksichtigen.

Die Stimmberechtigten Wertpapiere werden ausschließlich in registrierter Form ausgegeben und das Eigentum an jedem Stimmberechtigten Wertpapier wird durch einen Eintrag in ein Stimmrechtsregister (das „**SR-Register**“) festgestellt.

Das SR-Register enthält die genaue Bezeichnung jedes Inhabers von Stimmberechtigten Wertpapieren und die Angabe der Anzahl der gehaltenen Stimmberechtigten Wertpapiere sowie die Übertragungen von Stimmberechtigten Wertpapieren und deren Daten. Das Eigentum an den Stimmberechtigten Wertpapieren wird durch Eintragung in das SR-Register festgestellt. Unbeschadet der nachstehend vorgesehenen besonderen Bedingungen für die buchmäßige Übertragung von Stimmberechtigten Wertpapieren, erfolgt eine Übertragung von Stimmberechtigten Wertpapieren durch eine in das SR-Register eingetragene, datierte und vom Übertragenden und vom Erwerber oder von deren ordnungsgemäß bevollmächtigten Vertretern oder von der Gesellschaft unterzeichnete Übertragungserklärung, nachdem die Gesellschaft die Übertragung mitgeteilt oder die Übertragung angenommen hat. Die Gesellschaft kann eine Übertragung auf der Grundlage von Korrespondenz oder anderen Dokumenten, in denen die Vereinbarung zwischen dem Übertragenden und dem Erwerber festgehalten ist, annehmen und in das SR-Register eintragen. Die Gesellschaft kann sich weigern, eine Übertragung von Stimmberechtigten Wertpapieren anzuerkennen, die nicht wie in diesem Artikel vorgesehen, ordnungsgemäß mitgeteilt worden ist.

Die Gesellschaft kann die Person, auf deren Namen die Stimmberechtigten Wertpapiere im SR-Register eingetragen sind, als vollständigen Eigentümer dieser Stimmberechtigten Wertpapiere betrachten. Falls ein Inhaber von Stimmberechtigten Wertpapieren keine schriftliche Adresse angibt, an die alle Mitteilungen oder Bekanntmachungen der Gesellschaft geschickt werden können, kann die Gesellschaft zulassen, dass eine entsprechende Mitteilung in das SR-Register eingetragen wird, und als Adresse dieses Inhabers gilt der eingetragene Sitz der Gesellschaft oder eine andere Adresse, die von der Gesellschaft von Zeit zu Zeit eingetragen wird, bis der Inhaber der Gesellschaft eine andere

Adresse schriftlich mitteilt. Der Inhaber kann seine im SR-Register eingetragene Adresse jederzeit durch eine schriftliche Mitteilung an die Gesellschaft ändern.

Die Stimmberechtigten Wertpapiere können von einem Inhaber über ein Wertpapierabwicklungssystem oder eine Verwahrstelle gehalten werden. Der Inhaber von Stimmberechtigten Wertpapieren, die in solchen Depots für vertretbare Wertpapiere gehalten werden, hat dieselben Rechte und Pflichten, als würde er die Stimmberechtigten Wertpapiere direkt halten. Die über ein Wertpapierabwicklungssystem oder eine Verwahrstelle gehaltenen Stimmberechtigten Wertpapiere werden auf einem auf den Namen des Inhabers eröffneten Konto verbucht und können gemäß den üblichen Verfahren für die Übertragung von Wertpapieren im Effekten giro von einem Konto auf ein anderes übertragen werden.

Alle Mitteilungen und Bekanntmachungen, die an einen eingetragenen Inhaber von Stimmberechtigten Wertpapieren zu richten sind, gelten als gültig, wenn sie an die letzte vom Inhaber der Stimmberechtigten Wertpapiere der Gesellschaft mitgeteilte Adresse gerichtet sind, oder, falls der Inhaber der Stimmberechtigten Wertpapiere keine Adresse mitgeteilt hat, an den eingetragenen Sitz der Gesellschaft oder an eine andere Adresse, die von der Gesellschaft von Zeit zu Zeit in das SR-Register eingetragen wird.

Wenn die Stimmberechtigten Wertpapiere im Namen oder im Auftrag eines Wertpapierabwicklungssystems oder des Betreibers eines solchen Systems im SR-Register eingetragen sind und als buchmäßig erfasstes Wertpapier in den Konten einer Verwahrstelle verbucht werden, wird die Gesellschaft - vorbehaltlich einer ordnungsgemäßen Bescheinigung der Verwahrstelle - der Verwahrstelle diesem buchmäßig eingetragenen Wertpapier gestatten, die Rechte auszuüben, die mit den Stimmberechtigten Wertpapieren verbunden sind, die dem buchmäßig eingetragenen Wertpapier des betreffenden Inhabers entsprechen, einschließlich der Entgegennahme von Einladungen zu Hauptversammlungen, der Zulassung zu Hauptversammlungen und der Stimmabgabe bei diesen, und sie wird die Verwahrstelle als Inhaber der Stimmberechtigten Wertpapiere betrachten, die den buchmäßig eingetragenen Wertpapieren entsprechen. Der Verwaltungsrat kann die formalen Anforderungen festlegen, denen solche Bescheinigungen entsprechen müssen.

Die Gesellschaft erkennt nur einen Inhaber pro Stimmberechtigtes Wertpapier an. Wird ein Stimmberechtigtes Wertpapier **von mehr als einer Person gehalten**, müssen die Personen, die den Besitz des Stimmberechtigten Wertpapiers beanspruchen, einen einzigen Bevollmächtigten benennen, der das Stimmberechtigte Wertpapier gegenüber der Gesellschaft vertritt. Die Gesellschaft hat das Recht, die Ausübung aller mit einem solchen Stimmberechtigten Wertpapiers verbundenen Rechte auszusetzen, bis eine Person auf diese Weise benannt worden ist.

Die Inhaber von Stimmberechtigten Wertpapieren dürfen unter keinen Umständen direkt oder indirekt die Eröffnung eines Konkursverfahrens oder eines gleichgestellten Verfahrens gegen die Gesellschaft veranlassen.

Abgesehen von den Bestimmungen dieses Artikels 7, gelten keine Beschränkungen für die Übertragung von Stimmberechtigten Wertpapieren.

Artikel 15 ~~Artikel 7.~~ Stimmrechte

Jede Aktie und jedes Stimmberechtigtes Wertpapier berechtigt ~~dem Eigentümer gemäß der~~
~~Vorschriften des anwendbaren Rechts zur Ausübung~~ den Inhaber zu einer Stimme ~~auf~~
bei 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.~~

Jeder Aktionär und jeder Inhaber eines Stimmberechtigten Wertpapiers, kann in Bezug auf die von ihm gehaltenen Aktien und/oder Stimmberechtigten Wertpapiere, entweder vorübergehend oder dauerhaft, auf sein Recht verzichten, alle oder einen Teil seiner Stimmrechte auszuüben. Ein solcher Verzicht bindet den verzichtenden Aktionär bzw. den Inhaber des Stimmberechtigten Wertpapiers und verpflichtet die Gesellschaft ab dem Zeitpunkt der Mitteilung des Verzichts.

Artikel 16 ~~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~~ durch einen Beschluss mit einer einfachen Mehrheit der gültig abgegebenen Stimmen ~~bestellt.~~ **ernannt**, und zwar ausschließlich auf der Grundlage der gemäß diesem Artikel 9 genannten Ernennungsvorschläge.

Das Recht, einen Kandidaten für die Ernennung zu nominieren, kann individuell ausgeübt werden von (i) jedem einzelnen Inhaber von Stimmberechtigten Wertpapieren, der mindestens 10% der Stimmberechtigten Wertpapiere hält, und (ii) jeder Gruppe von Inhabern (die nicht unter Punkt (i) aufgeführt sind), die zwischen 10% und 30% der Stimmberechtigten Wertpapiere halten. Ein einzelner Inhaber eines Stimmberechtigten Wertpapiers kann nur einer Gruppe von Inhabern gleichzeitig zugerechnet werden. Werden keine derartigen Ernennungsvorschläge gemacht, kann die Hauptversammlung ein oder mehrere Verwaltungsratsmitglieder aus den der Hauptversammlung vom Verwaltungsrat unterbreiteten Ernennungsvorschlägen ernennen.

Ergeben sich aus der Ausübung der im vorstehenden Absatz genannten Nominierungsrechte mehr Nominierungen für die Ernennung, als Positionen im Verwaltungsrat zu besetzen oder zu vergeben sind, so werden alle diese Nominierungen der Hauptversammlung vorgelegt.

Die Hauptversammlung legt die Anzahl, der zu ernennenden Verwaltungsratsmitglieder (mindestens jedoch drei (3)), die Amtszeit und Vergütung der Verwaltungsratsmitglieder fest.

Die Höchstdauer der Amtszeit der Verwaltungsratsmitglieder beträgt sechs Jahre. Die Verwaltungsratsmitglieder können für aufeinanderfolgende Amtszeiten wiederernannt werden. ~~Sie~~ Die Verwaltungsratsmitglieder können jederzeit ohne Angabe von Gründen von der Hauptversammlung durch einfachen Mehrheitsbeschluss der abgegebenen Stimmen und in Übereinstimmung mit den in dieser Satzung festgelegten Anforderungen an die Beschlussfähigkeit einer Hauptversammlung 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~~ und diesem Artikel 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 vorbehalten.

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 tempore 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~~werden, 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~~vertretenen 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 17 ~~Artikel 9.~~ Verbindliche Unterschrift

Die Gesellschaft ist gegenüber Dritten unter allen Umständen durch (i) die gemeinsame ~~Unterschriften~~ Unterschrift von zwei Verwaltungsratsmitgliedern oder (ii) durch die gemeinsame ~~Unterschriften~~ Unterschrift 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

Artikel 18 Interessenkonflikte

Wenn ein Verwaltungsratsmitglied bei einem Geschäft, für welches der Verwaltungsrat zuständig ist, ein direktes oder indirektes vermögensrechtliches Interesse hat, welches dem Interesse der Gesellschaft entgegensteht hat („*intérêt de nature patrimoniale opposé à celui de la société*“), so hat erdieses 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 vermögensrechtliches Interesse, welches dem Interesse der Gesellschaft entgegensteht hat („*intérêt de nature patrimoniale opposé à celui de la société*“), hat, 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. Eine Kopie des Protokolls der betreffenden Sitzung des Geschäftsleitungskomitees wird dem Verwaltungsrat in seiner nächstfolgenden Sitzung übermittelt.

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~~ Bestimmungen dieses Artikels 11 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~~ Bestimmungen dieses Artikels 11 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 19 ~~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, ein Geschäftsführer oder ein 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, ~~Tageschäftsführer~~Geschäftsführer 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, kein 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 Geschäftsleitungscommittees zur Rückzahlung des entsprechenden Betrags, wenn endgültig entschieden wird, dass sie keinen Anspruch auf Entschädigung gemäß diesem Artikel haben.

Artikel 20 ~~Artikel 12.~~ Hauptversammlungen

Eine ordnungsgemäß einberufene Hauptversammlung vertritt alle Aktionäre und Inhaber von Stimmberechtigten Wertpapieren 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 oder ein oder mehrere Inhaber von Stimmberechtigten Wertpapieren, die einzeln oder gemeinsam mindestens 10 % der Stimmrechte der Gesellschaft halten, den Verwaltungsrat hierzu ~~durch ein schriftliches, dies~~ schriftlich unter Angabe der Tagesordnung ~~enthaltenes Gesuch,~~ auffordern.

Die Einberufungsmitteilung muss mindestens dreißig (30) Tage vor dem Tag der Hauptversammlung im RESA Luxemburger Amtsblatt (Recueil électronique des sociétés et associations), 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~~ per 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~~ Aktionäre und die Inhaber von Stimmberechtigten Wertpapieren dürfen an ~~Aktionärsversammlungen~~ Hauptversammlungen nur dann

teilnehmen und ihre Stimmrechte ausüben, wenn sie die ~~dematerialisierten Aktien~~Aktien und/oder gegebenenfalls die Stimmberechtigten Wertpapiere 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 nicht vor dem Stichtag liegen darf.~~

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

Unter anderem müssen die ~~Die~~ den Aktionären und Inhabern von Stimmberechtigten Wertpapieren 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 und Inhaber von Stimmberechtigten Wertpapieren erhalten auf Wunsch eine Kopie der vollständigen und nicht gekürzten Dokumente, die der Hauptversammlung ~~unterbreiten~~unterbreitet werden sollen, entweder elektronisch oder am Sitz der Gesellschaft.

Aktionäre, die allein oder gemeinsam mindestens 5 % des gezeichneten Aktienkapitals der Gesellschaft besitzen haben (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~~ Inhaber von Stimmberechtigten Wertpapieren, die einzeln oder zusammen mindestens 10 % der Stimmrechte der Gesellschaft halten, haben das Recht, Punkte auf die Tagesordnung der Hauptversammlung zu setzen, wobei Beschlüsse über Dividenden, Rückzahlungen oder andere Arten von Ausschüttungen ausdrücklich von diesem Recht ausgeschlossen sind.

Die oben aufgeführten Rechte werden mittels eines schriftlichen Antrags der jeweiligen Aktionäre ausgeübt, der per Post oder elektronisch an die Gesellschaft gesendet wird. Dem Antrag muss eine Begründung oder ein Entwurf ~~einer Resolution, die~~ eines Beschlusses, der von der Hauptversammlung ~~genehmigt werden soll~~ zu genehmigen ist, beigefügt werden und darin muss eine elektronische oder eine Postadresse angegeben werden, an die die Gesellschaft die Empfangsbestätigung betreffend ~~dem~~ den Zugang des Antrags senden kann. Jeder derartige Antrag ~~von Aktionären~~ seitens der Aktionäre oder Inhabern von Stimmberechtigten Wertpapieren, 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 und jeder Inhaber von Stimmberechtigten Wertpapieren 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 und Inhabern von Stimmberechtigten Wertpapieren erlauben, elektronischim Wege der elektronischen Kommunikation teilzunehmen, unter anderem mithilfe folgender Mittel: (i) Echtzeitübertragung der Hauptversammlung; (ii) zweiseitige Echtzeitkommunikation, die ~~es~~ den Aktionären ~~ermöglicht, von Ausserhalb~~ und Inhabern von Stimmberechtigten Wertpapieren die Fernteilnahme an der Hauptversammlung ~~teilzunehmen~~ ermöglicht; und/oder (iii) ~~einen~~ ein 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 und Inhaber von Stimmberechtigten Wertpapieren ihre Stimme durch Korrespondenz von ~~Ausserhalb~~ 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 überin Bezug auf den Aktionär oder gegebenenfalls den Inhaber von Stimmberechtigten Wertpapieren,
- ~~die~~ Anzahl der Stimmen, die der Aktionär oder gegebenenfalls der Inhaber von Stimmberechtigten Wertpapieren abgeben möchte, die Entscheidung für oder wider einen Tagesordnungspunkt oder eine Enthaltung,
- ~~die~~ Form der gehaltenen Aktien oder Stimmberechtigten Wertpapiere,
- ~~die~~ Tagesordnung der Hauptversammlung, einschließlich der ~~Entwürfe der Resolutionen~~ Beschlussentwürfe,
- ~~nach dem~~ Ermessen der Gesellschaft, die Möglichkeit, eine Stimme im Hinblick auf ~~eine neue Resolution~~ einen neuen Beschluss oder eine Änderung der ~~Resolutionen~~ Beschlüsse, die während der Hauptversammlung oder von der Gesellschaft nach Einreichung des Stimmzettels durch einen Aktionär oder einen Inhaber von Stimmberechtigten Wertpapieren 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 oder gegebenenfalls des Inhabers von Stimmberechtigten Wertpapieren.

Sobald die Stimmzettel bei der Gesellschaft eingehen, können sie weder zurückgenommen noch aufgehoben werden, außer dass ~~in dem Fall, dass, falls~~ ein Aktionär oder ein Inhaber von Stimmberechtigten Wertpapieren unter den oben erwähnten Umständen einen

Bevollmächtigten mit der Abgabe der Stimme beauftragt hat, der Aktionär oder der Inhaber von Stimmberechtigten Wertpapieren 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 und jeder Inhaber von Stimmberechtigten Wertpapieren, 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~~ die Teilnahme von Aktionären und Inhabern von Stimmberechtigten Wertpapieren an Hauptversammlungen gemäß dem luxemburgischen Recht ~~beschlossen~~ annehmen, insbesondere in Bezug auf die Sicherstellung der Identifizierung von Aktionären, Inhabern von Stimmberechtigten Wertpapieren und Bevollmächtigten und die Sicherheit der elektronischen Kommunikationen.

Wenn alle Aktionäre und die Inhaber von Stimmberechtigten Wertpapieren 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 21 ~~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 22 ~~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.~~

Vorbehaltlich der Bestimmungen in Artikel 18 oder des nachstehenden Absatzes in Bezug auf eine außerordentliche Hauptversammlung erfordern alle Beschlüsse einer ordnungsgemäß einberufenen ordentlichen Hauptversammlung eine Mehrheit von mindestens der Hälfte aller anwesenden oder vertretenen Stimmberechtigten Wertpapiere, und werden mit der einfachen Mehrheit aller gültig abgegebenen Stimmen gefasst. Wird in einer ersten Versammlung kein Quorum erreicht, kann gemäß den Bestimmungen von

Artikel 13 eine zweite Versammlung einberufen werden, die ungeachtet des Quorums beschlussfähig ist und in der Beschlüsse mit einfacher Mehrheit der gültig abgegebenen Stimmen gefasst werden.

~~Bei~~ Sofern in Artikel 18 nichts anderes vorgesehen ist, muss bei einer außerordentlichen Hauptversammlung zur gesetzesmäßigen Änderung der Gesellschaftssatzung oder zur Abstimmung über ~~Resolutionen~~ Beschlüsse, deren Annahmen den Beschlussfähigkeits- und Mehrheitsvoraussetzungen für Satzungsänderungen unterliegen, ~~müssen~~—für die Beschlussfähigkeit (i) mindestens die Hälfte aller Aktien und (ii) mindestens die Hälfte aller ausgegebenen und ausstehenden ~~Aktion~~ Stimmberechtigten Wertpapiere vertreten sein. Wenn dieses Quorum in der ersten Versammlung nicht vorhanden ist zustande kommt, kann eine zweite Hauptversammlung einberufen werden, für die keine Beschlussfähigkeitsvoraussetzung besteht.—, es sei denn, die vorgeschlagene Satzungsänderung berührt die Rechte der Inhaber von Stimmberechtigten Wertpapieren; in diesem Fall muss ein Quorum von mindestens der Hälfte der Stimmberechtigten Wertpapiere anwesend oder vertreten sein. Der Klarheit halber und ohne Einschränkung wird darauf hingewiesen, dass alle Hauptversammlungen, auf denen ein Beschluss über die Ausgabe neuer Aktien oder die Schaffung eines genehmigten Kapitals für die künftige Ausgabe neuer Aktien vorgeschlagen wird, als eine Angelegenheit betrachtet werden, die die Rechte der Stimmberechtigten Wertpapiere berührt.

Damit die vorgeschlagenen ~~Resolutionen von dieser~~ Beschlüsse von einer außerordentlichen Hauptversammlung angenommen werden ~~und sofern gesetzlich nichts Anderes vorgesehen wird~~, ist bei einer solchen Hauptversammlung eine Mehrheit von zwei Dritteln (2/3) der gültig abgegebenen Stimmen ~~der anwesenden oder vertretenen Aktionäre~~ erforderlich, ohne dass die Enthaltungen, einschließlich eines positiven Votums von mindestens der Hälfte der Stimmberechtigten Wertpapiere, falls die vorgeschlagene Änderung dieser Satzung die Rechte der Inhaber der Stimmberechtigten Wertpapiere beeinträchtigt, gezählt werden.

Artikel 23 ~~Artikel 15.~~ Prüfung der Gesellschaft

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

Artikel 24 ~~Artikel 16.~~ Geschäftsjahr

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am 4. ersten Januar eines jeden Jahres und endet am 31. einunddreißigsten Dezember desselben Jahres.

Artikel 25 ~~Artikel 17.~~ Ausschüttungen

~~Aus den Jahresnettogewinn~~ Vom jährlichen Nettogewinn der Gesellschaft werden mindestens fünf Prozent (5%) ~~den gesetzlich vorgesehenen Rücklagen zugeteilt. Diese Zuteilung der gesetzlichen Rücklage der Gesellschaft zugeführt. Diese Zuführung~~ ist nicht mehr ~~erforderlich~~ verpflichtend, sobald und solange die Rücklagen Gesamtsumme dieser Rücklage der Gesellschaft zehn Prozent (10%) des ~~ausgegebenen~~ Aktienkapitals der Gesellschaft ~~entsprechen~~ beträgt.

(i) Wenn und solange die von der Tochtergesellschaft AGPS BondCo PLC der Gesellschaft im Rahmen einer Garantie der Gesellschaft im Zusammenhang mit der

finanziellen Umstrukturierung der Gesellschaft im Jahr 2024 ausgegebenen nachrangigen Schuldverschreibungen im Nennwert von ca. 2.300.000.000 Euro (die „**Nachrangigen Schuldverschreibungen**“) noch ausstehen und (ii) seit ihrer Ausgabe Beträge für die Nachrangigen Schuldverschreibungen gezahlt wurden (die „**Zahlungen für die nachrangigen Schuldverschreibungen**“), empfiehlt der Verwaltungsrat der jährlichen Hauptversammlung im Hinblick auf die Genehmigung des Jahresabschlusses für das betreffende Geschäftsjahr die Erklärung und Zahlung einer Dividende in Höhe von einem Neununddreißigstel (1/39) aller Zahlungen auf die Nachrangigen Schuldverschreibungen, abzüglich aller seit der Emission der Nachrangigen Schuldverschreibungen gezahlten Dividenden, falls und soweit die Erklärung und Zahlung einer solchen Dividende nach den einschlägigen gesetzlichen Bestimmungen zulässig ist. Um Zweifel auszuschließen, darf der Verwaltungsrat der Hauptversammlung unter keinen Umständen die Erklärung und Zahlung einer jährlichen Dividende in einer Höhe vorschlagen, die den oben genannten Betrag übersteigt (d. h. der Verwaltungsrat darf keine Dividende für ein Geschäftsjahr vorschlagen, wenn im vorangegangenen Geschäftsjahr keine Beträge für die Nachrangigen Schuldverschreibungen gezahlt wurden).

Wenn die Nachrangigen Schuldverschreibungen nicht mehr im Umlauf sind, kann der Verwaltungsrat der Hauptversammlung die Erklärung und Zahlung einer jährlichen Dividende bis zu einem nach den einschlägigen gesetzlichen Bestimmungen zulässigen Betrag empfehlen.

Damit Beschlüsse in Bezug auf Ausschüttungen der Gesellschaft auf einer Hauptversammlung gefasst werden können, sind ein Quorum von mindestens der Hälfte aller Aktien und eine positive Abstimmung von mindestens zwei Dritteln (2/3) der auf der Hauptversammlung anwesenden oder vertretenen Aktien erforderlich, um einen solchen Beschluss ohne Berücksichtigung der Stimmenthaltungen gültig zu fassen. Wird in einer ersten Versammlung kein Quorum erreicht, kann gemäß den Bestimmungen von Artikel 13 eine zweite Versammlung einberufen werden, die ungeachtet des Quorums beschlussfähig ist und in der Beschlüsse mit einer Mehrheit von zwei Dritteln (2/3) der gültig abgegebenen Stimmen der Aktionäre gefasst werden (wobei Stimmberechtigte Wertpapiere ausdrücklich von der Abstimmung ausgeschlossen sind). Die gleichen Quorums- und Mehrheitsregeln gelten für jede Änderung dieses Artikels 18.

~~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 Aktionärgio 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 26 ~~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 ff des ~~GESELLSCHAFTSGESETZE~~Gesellschaftsgesetzes erteilt werden.

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

Artikel 27 ~~Artikel 19.~~ Anwendbares Recht

~~Sofern hierin nichts Anderes vorgesehen wird,~~Für alle in dieser Satzung nicht geregelten Angelegenheiten finden die einschlägigen gesetzlichen Vorschriften des Großherzogtums Luxemburg Anwendung.

~~FÜR GLEICHLAUTENDE SATZUNG,~~

~~Ettelbruck, den 16. Mai 2023~~

~~Der Notar (gez.): Marc ELVINGER~~

Summary report: Litera Compare for Word 11.7.0.54 Document comparison done on 13/06/2024 11:43:53	
Style name: Arendt	
Intelligent Table Comparison: Active	
Original DMS: iw://work10.am.lu/GED_AM/40872035/1	
Modified DMS: iw://work10.am.lu/GED_AM/40872035/26	
Changes:	
Add	374
Delete	311
Move From	9
Move To	9
Table Insert	0
Table Delete	0
Table moves to	0
Table moves from	0
Embedded Graphics (Visio, ChemDraw, Images etc.)	0
Embedded Excel	0
Format changes	0
Total Changes:	703