

HB Reavis Investments Holding S.A.
Société anonyme
Siège social : 21, rue Glesener, L - 1631 Luxembourg
R.C.S. Luxembourg: **B255856**

STATUTS COORDONNES à la date du 27 janvier 2023

Purpose - Duration - Name - Registered office

Art. 1. There is hereby formed a " Société anonyme", public limited liability company, under the name "**HB Reavis Investments Holding S.A.**" (the "**Company**") governed by the present Articles of incorporation and by current Luxembourg laws, and in particular the law of August 10th, 1915 on commercial companies, as amended (the "**Law**").

Art. 2. The purpose of the Company is the holding of participations, in any form whatsoever, in Luxembourg and foreign companies and any other form of investment, the acquisition by purchase, subscription or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of securities of any kind and the administration, control and development of its portfolio.

The Company may borrow in any kind or form and issue bonds and notes.

The Company may further guarantee, grant loans or otherwise assist the companies in which it holds a direct or indirect participation or which form part of the same group of companies as the Company.

The Company may carry out any commercial, industrial or financial activities which it may deem useful in accomplishment of its purpose.

Art. 3. The Company is incorporated for an unlimited period.

Art. 4. The Company will assume the name of "**HB Reavis Real Estate Investment S.A.**".

Art. 5. The registered office of the Company (the "**Registered Office**") is established in Luxembourg- City. It may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of the board of directors. The registered office of the Company may be transferred to any other place outside the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the shareholders of the Company passed in accordance with these articles of association and the laws from time to time of the Grand Duchy of Luxembourg including the 1915 Law.

In the event that the board of directors determines that extraordinary political, economic or social developments have occurred or are imminent that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these abnormal circumstances, such temporary measures shall have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding the temporary' transfer of its registered office, will remain a Luxembourg corporation.

A. Share capital - Shares

Art. 6. The Company's share capital is set at three hundred sixty-three million five hundred forty-five thousand three hundred forty-one Euros (EUR 363,545,341) represented by three hundred sixty-three million five hundred forty-five thousand three hundred forty-one (363,545,341) shares with a nominal value of one euro (EUR 1) each.

Art. 7. The shares are in registered form only.

A register of the Shares (the "**Register**") shall be maintained at the Registered Office and every Shareholder may examine it. The Register shall specify:

- the precise designation of each Shareholder, his private or professional address, his email address, and the number of Shares held by him; and
- the payments made on the Shares;

The Shareholders shall notify the Company of any change of their private or professional address and their email address.

Art. 8. Each share is entitled to one vote at ordinary and extraordinary general meetings of the Shareholders of the Company.

Art. 9. The share capital may be modified at any time by approval of a majority of Shareholders representing at least two thirds (2/3) of the vote cast. The shares to be subscribed shall be offered preferably to the existing Shareholders, in proportion to their part in the share capital representing their shares.

The board of directors may create such capital reserve(s) from time to time as it may determine (in addition to those reserve(s) which are required by law) and shall create a paid-in surplus from funds received by the Company as issue premiums, which may be freely used for distributions to the Shareholders within the limits as set out in the 1915 Law.

Art. 10. The Company may, without limitation, accept equity or other contributions without issuing new shares or other securities in consideration for such contributions and may credit them to one or more accounts [(including to account 115 of the standard chart of accounts - capital contribution without issue of shares (compte 115 du plan comptable normalisé - apport en capitaux propres non rémunéré par destitres)]. Decisions as to the use of any such accounts are to be taken by the Shareholders subject to the 1915 Law and these articles of association. For the avoidance of doubt, any such decision may, but does not need to, allocate any amount contributed to the contributor.

Art. 11. The Company's shares are indivisible towards the Company which will recognize only one holder per share. The joint co-owners shall appoint a single representative who shall represent them towards the Company.

Art. 12. The Company's shares are freely transferable in accordance with the 1915 Law.

Art. 13. The death, suspension of civil rights, bankruptcy or insolvency of one of the Shareholders will not cause the dissolution of the Company.

Art. 14. Neither creditors, nor assigns, nor heirs of any Shareholder may for any reason affix seals on assets or documents of the Company.

B. Management

Art. 15. The Company is managed by a board of directors composed of at least four (4) directors, who need not be Shareholders. The directors shall either be appointed as "A Director" or "B Director" or "C Director" or "D Director".

Where either:

the Company has been formed by a single Shareholder; or

it has been established at a Shareholders' meeting (the "**Shareholders' Meeting**") that the Company has only one Shareholder,

the board of directors can consist of one director until the ordinary Shareholders' Meeting following the establishment of the existence of more than one Shareholder.

Art. 16. In dealing with third parties, the board of directors has the most extensive powers to act in the name of the Company in all circumstances and to authorize all acts and operations consistent with the Company's purpose. The directors are appointed by the sole Shareholder, or, as the case may be, the Shareholders, who fix(es) their number and the term of their office subject to this Article 15. They may be dismissed freely at any time by the sole Shareholder, or, as the case may be, the Shareholders.

Art. 17. A legal entity may be a director (a "**Corporate Director**"), in which case it must designate a permanent representative to perform that role in its name and for its account. The revocation by a Corporate Director of its representative is conditional upon the simultaneous appointment of a successor.

Each director shall be appointed by a Shareholders' Meeting for a term not exceeding six years. A director may be re-elected.

In the event that a director appointed by a Shareholders' Meeting ceases to be a director for any reason, the remaining directors may not fill the vacancy on a provisional basis.

The Company is validly bound vis-à-vis third parties, by the joint signature of two A Directors and one B Director, or by the signature(s) of any other person(s) to whom authority has been delegated for specific transactions by a resolution of the board of directors or by a power of attorney signed jointly by two A Directors and one B Director.

The board of directors may sub-delegate its powers for specific tasks to one or several ad hoc officers or agents acting alone or jointly.

The day to day management of the business of the Company and the power to represent the Company with respect thereto may be delegated to one or more directors, officers, managers or other agents (each a "**Daily Manager**"), acting alone or jointly, as determined in the relevant appointing decision.

The officer's and/or agent's nomination, revocation, responsibilities and remuneration, if any, the duration of the period of his/their representation and any other relevant conditions of his/their agency will be determined by a resolution of the board of directors, or by two A Directors and one B Director acting jointly.

The board of directors may establish committees with specific duties and determines their composition. Such committees exercise their duties under the supervision and responsibility of the board of directors.

Art. 18. The board of directors may choose from among its members a chairman, and may choose from among its members a vice-chairman. It may also choose a secretary, who need not be a director, who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of directors.

The board of directors shall meet upon call by any one director at the place indicated in the notice of meeting. The chairman shall preside all meetings of the board of directors, or in the absence of a chairman, the board of directors may appoint another director as chairman by vote of the majority present at any such meeting.

Written notice of any meeting of the board of directors must be given to all the directors at least twenty-four hours in advance of the date foreseen for the meeting, except in case of emergency, in which case the nature and the motives of the emergency shall be mentioned in the notice. This notice may be omitted in case of assent of each director in writing, by cable, telegram, telex or facsimile, or any other similar means of communication. A special convocation will not be required for a board meeting to be held at a time and location determined in a prior resolution adopted by the board of directors.

Any director may act at any meeting of the board of directors by appointing in writing or by cable, telegram, telex or facsimile another director as his proxy. A director may represent more than one of his colleagues.

Any director may participate in any meeting of the board of directors by conference-call, videoconference or by other similar means of communication allowing all the persons taking part in

the meeting to hear one another. The participation in a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting.

The board of directors may deliberate or act validly only if a majority of the directors, among which at least one B Director, is present or represented at a meeting of the board of directors. If a quorum is not obtained within half an hour of the time set for the meeting, the directors present may adjourn the meeting to a later time and venue. Notices of the adjourned meeting shall be given by the secretary to the board, if any, failing whom by any director. In order for the board of directors to deliberate or act validly at such adjourned meeting, at least three directors including at least two A Directors and one B Director must be present or represented at such meeting.

Decisions shall be taken only with the approval of a majority of the directors present or represented at a meeting of the board of directors, including the approval of at least one B Director. In the event that in any meeting the number of votes for and against a resolution shall be equal, the chairman of the meeting shall have a casting vote.

Notwithstanding the foregoing, a resolution of the board of directors may also be passed by unanimous consent in writing which may consist of one or several documents containing the resolutions and signed by each and every director. The date of such a resolution shall be the date of the last signature.

Art. 19. The minutes of any meeting of the board of directors shall be signed by the chairman or, by the vice-chairman, or by two directors. Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the chairman, by the vice-chairman or by two directors or by any person duly appointed to that effect by the board of directors.

Art. 20. Any director having a direct or indirect financial interest which is opposed to the interest of the Company in a transaction (a "**Conflicted Transaction**") shall advise the board of directors thereof and cause a record of his statement to be included in the minutes of the meeting. He may not take part in the deliberations relating to that transaction.

Where the Company only has one director, the first paragraph of this Article 20 first paragraph will not apply and instead, the Conflicted Transaction will be recorded in the decision register of the Company.

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

Where, as a result of the application of the first paragraph of Article 20, the number of Directors required by the articles of association to adopt a decision of the board of directors cannot be reached, the decision regarding the Conflicted Transaction can be taken by the Shareholders' Meeting.

Article 20 will not apply to current operations entered into under normal conditions.

Art. 21. The death or resignation of a director, for any reason whatsoever, shall not cause the dissolution of the Company.

Art. 22. The director(s) do(es) not assume, by reason of its/their position, any personal liability in relation to commitments regularly made by them in the name of the Company. They are authorized agents only and are therefore merely responsible for the execution of their mandate.

The Company shall indemnify any director or officer, and his heirs, executors and administrators, against expenses reasonably incurred by him in connection with any action, suit or proceeding to which he may be made a party by reason of his being or having been a director or officer of the Company, or, at its request, of any other corporation of which the Company is a Shareholder or creditor and

from which he is not entitled to be indemnified, except in relation to matters as to which he shall be finally adjudged in such action, suit or proceeding to be liable for negligence or fault or misconduct; in the event of an extra-judicial settlement, indemnification shall be provided only in connection with such matters covered by the settlement as to which the Company is advised by counsel that the person to be indemnified did not commit such a breach of duty. The foregoing right of indemnification shall not exclude other rights to which he may be entitled.

Art. 23. The board of directors may decide to pay interim dividends on the basis of a statement of accounts prepared by the board of directors showing that sufficient funds are available for distribution, it being understood that the amount to be distributed may not exceed realized profits since the end of the last fiscal year, increased by carried forward profits and distributable reserves, but decreased by carried forward losses and sums to be allocated to a reserve to be established by law or by these articles of association.

C. Decisions of the sole Shareholder - Collective decisions of the Shareholders

Art. 24. Each Shareholder may participate in collective decisions irrespective of the number of shares which he owns. Each Shareholder is entitled to as many votes as he holds or represents shares.

Where the Company has only one Shareholder, he shall exercise the powers related to the Shareholders' Meeting and his decisions shall be taken by resolution in writing and shall be recorded in a minutes register held at the Registered Office.

An attendance list shall be established for every Shareholders' Meeting.

Art. 25. Save a higher majority provided herein, Shareholders' resolutions are only valid if they are passed by a majority of the votes cast, irrespective of the number of Shares represented.

Shareholders may not oblige any of the Shareholders to increase their commitment to the Company otherwise than by unanimous vote of the Shareholders.

Art. 26. An extraordinary Shareholders' Meeting convened to amend any provisions of the articles of association shall not validly deliberate unless (a) at least one half of the Shares are represented and (b) the agenda indicates the proposed amendments to the articles of association and, where applicable, the text of those which concern the objects or the form of the Company.

If the first of the conditions in the paragraph above is not satisfied, a second meeting may be convened, in the manner prescribed by the articles of association or by the 1915 Law. That convening notice shall reproduce the agenda and indicate the date and the results of the previous meeting. The second meeting shall validly deliberate regardless of the proportion of the Shares represented.

At both meetings, resolutions, in order to be adopted, must be carried by at least two-thirds (2/3) of the votes cast. Votes cast shall not include votes attaching to shares in respect of which the Shareholder has not taken part in the vote or has abstained or has returned a blank or invalid vote.

A Shareholders' Meeting may validly debate and take decisions without complying with all or any of the convening requirements and formalities if all the Shareholders have waived the relevant convening requirements and formalities either in writing or, at the relevant Shareholders' Meeting, in person or by an authorised representative.

A Shareholder may be represented at a Shareholders' Meeting by appointing in writing (or by fax or e-mail or any similar means) a proxy or attorney who need not be a Shareholder.

Each Shareholder may vote through voting forms in the manner set out in the convening notice in relation to a Shareholders' Meeting. The Shareholders may only use voting forms provided by the

Company and which contain at least the place, date and time of the meeting, the agenda of the meeting, the proposals submitted to the decision of the meeting, as well as for each proposal three boxes allowing the Shareholder to vote in favour, against, or abstain from voting on each proposed resolution by ticking the appropriate box. Voting forms which show neither a vote in favour, nor against the resolution, nor an abstention, shall be void. The Company will only take into account voting forms received three (3) days prior to the Shareholders' Meeting to which they relate, and which comply with the requirements set out in the convening notice.

The Shareholders are entitled to participate in a Shareholders' Meeting by videoconference or by telecommunications means allowing their identification and are deemed to be present for the calculation of quorum and majority conditions and voting. These means must have technical features which ensure an effective participation in the meeting where deliberations shall be online without interruption.

The board of directors shall have the powers and obligations to adjourn a Shareholders' Meeting as set out in the 1915 Law.

The board of directors and the Statutory Auditors (as defined thereafter) may convene a Shareholders' Meeting. They shall be obliged to convene it so that it is held within a period of one month if Shareholders representing one-tenth (1/10) of the capital require this in writing with an indication of the agenda.

Convening notices shall be sent at least eight (8) days before the Shareholders' Meeting to registered Shareholders by registered mail to the private or professional address specified in the Register or by email to the email address specified in the Register or by any other means of communication that have been individually accepted by the Shareholder, but no proof need be given that this formality has been complied with.

One or more of the Shareholders who together hold at least ten percent of the subscribed capital may request that one or more additional items be put on the agenda of any Shareholders' Meeting. Such a request shall be sent to the Registered Office by registered mail, at least five days prior to the meeting.

Bondholders shall not attend Shareholders' Meetings.

Any other amendment of the articles of association requires the approval of a majority of Shareholders representing at least three quarters (3/4) of the share capital.

D. Financial year - Annual accounts - Distribution of profits

Art. 27. The Company's year commences on January 1st and ends on December 31st (the "Business Year").

Art. 28. Each year on the December 31st the accounts are closed and the board of directors prepares an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities. Each Shareholder may inspect the above inventory and balance sheet at the Company's registered office.

Each year, at least one Shareholders' Meeting of the Company needs to be held at the Registered Office of the Company or at any other place in the Grand Duchy of Luxembourg as specified in the convening notice within six (6) months after the end of the Business Year as set out in Article 27.

Art. 29. Five per cent (5%) of the net profit is set aside for the establishment of a statutory reserve, until such reserve amounts to ten per cent (10%) of the share capital. The balance may be freely used by the Shareholders.

E. Supervision of the Company

Art. 30. The Company is supervised by one or more commissaire aux comptes (the "**Internal Auditors**"). The Internal Auditors are appointed by a Shareholders' Meeting which may also remove them at any time. The number of Internal Auditors and their fees are determined by a Shareholders' Meeting.

Art. 31. The term of office of Internal Auditors must not exceed six years. Internal Auditors may be re-elected. In the event that an Internal Auditor is appointed without any indication of the term of his appointment, his term is deemed to be six (6) years.

If the number of Internal Auditors falls for any reason to less than one half of the Internal Auditors appointed, the board of directors must immediately convene a Shareholders' Meeting to fill the vacancies.

Where one or more independent auditors (réviseur(s) d'entreprises agréé(s)) (the "**Independent Auditors**") have been appointed by a Shareholders' Meeting, the institution of Internal Auditors is not required.

Art. 32. Independent Auditors may only be removed for cause in accordance with Luxembourg Law or with the Independent Auditors' approval.

F. Dissolution - Liquidation

Art. 33. In the event of dissolution of the Company, the Company shall be liquidated by one or more liquidators, who need not be Shareholders, and which are appointed by the general meeting of Shareholders which will determine their powers and fees. Unless otherwise provided, the liquidators shall have the most extensive powers for the realisation of the assets and payment of the liabilities of the Company.

The surplus resulting from the realisation of the assets and the payment of the liabilities shall be distributed among the Shareholders in proportion to the shares of the Company held by them.

Art. 34. All matters not governed by these articles of association shall be determined in accordance with the 1915 Law.

Dénomination - Siège - Durée - Objet - Capital

Art. 1. Il est par la présente établi « **HB Reavis Investments Holding S.A.** », une société anonyme (ci-après la "**Société**") qui sera régie par la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée (la "**Loi de 1915**"), ainsi que par les présents statuts.

Art. 2. L'objet de la Société est la détention de participations, de toute forme, dans des sociétés luxembourgeoises et étrangères et toute autre forme d'investissement, l'acquisition par l'achat, souscription ou de tout autre manière, ainsi que la cession par vente, échange ou autre de titres de toute sorte et l'administration, le contrôle et le développement de son portefeuille.

La Société pourra emprunter sous quelque forme ou sorte qu'il soit et émettre des obligations et notes.

La Société peut par ailleurs garantir, octroyer des prêts ou assister autrement les sociétés dans lesquelles elle détient une participation directe ou indirecte ou qui font partie du même groupe de sociétés que la Société.

La Société pourra mener toute activité commerciale, industrielle ou financière qu'elle pourra juger utile à l'accomplissement de son objet.

Art. 3. La Société est constituée pour une durée illimitée.

Art. 4. La Société prendra le nom de « **HB Reavis Real Estate Investment S.A.** ».

Art. 5. Le siège social de la Société (le "**Siège Social**") est établi dans la Ville de Luxembourg. Il peut être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg au moyen d'une résolution du conseil d'administration. Le siège social de la Société peut être transféré en tout autre endroit en dehors du Grand-Duché de Luxembourg par une résolution des actionnaires de la Société adoptée conformément aux présents statuts et aux lois en vigueur au Grand-Duché de Luxembourg, y compris la Loi de 1915.

Au cas où le conseil d'administration estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social, de nature à compromettre l'activité normale de la Société en son siège social ou la communication aisée entre ce siège et des personnes à l'étranger s'étaient produits ou étaient imminents, le siège social pourra être transféré temporairement à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; ces mesures temporaires n'auront aucun effet sur la nationalité de la Société qui, nonobstant le transfert provisoire de son siège social, restera une société luxembourgeoise.

A. Capital social - Actions

Art. 6. Le capital social de la Société est fixé à trois cent soixante-trois millions cinq cent quarante-cinq mille trois cent quarante et un euros (363.545.341 EUR) représenté par trois cent soixante-trois millions cinq cent quarante-cinq mille trois cent quarante et un (363.545.341) actions d'une valeur nominale d'un euro (1 EUR) chacune.

Art. 7. Les actions sont uniquement sous forme nominative.

Un registre des Actions (le "**Registre**") sera conservé au Siège Social et chaque Actionnaire pourra l'examiner. Le Registre spécifiera :

- la désignation précise de chaque Actionnaire, son adresse privée ou professionnelle, son adresse e-mail et le nombre d'Actions qu'il détient; et
- les versements effectués sur les Actions;

Les Actionnaires notifieront à la Société tout changement de leur adresse privée ou professionnelle et de leur adresse e-mail.

Art. 8. Chaque action donne droit à une voix aux délibérations des assemblées générales ordinaires et extraordinaires.

Art. 9. Le capital social peut être modifié à tout moment sur approbation d'une majorité des Actionnaires représentant au moins deux tiers (2/3) des votes exprimés. Les actions à souscrire seront de préférence offertes aux Actionnaires existants, proportionnellement à la part du capital social qui représente leurs actions.

Le conseil de d'administration peut décider de créer une/de telle(s) réserve(s) de temps à autre (en plus de(s) réserve(s) qui sont reluisent par la loi) et créera un surplus payé provenant de fonds reçus par la Société en tant que primes d'émission, qui pourront être librement utilisées pour des distributions aux Actionnaires dans les limites indiquées dans la Loi de 1915.

Art. 10. La Société peut, sans limitation, accepter des capitaux et d'autres apports sans émettre de nouvelles actions ou d'autres titres en contrepartie de ces apports et peut les créditer à un ou plusieurs comptes [(y compris le compte 115 du Plan Comptable Normalisé luxembourgeois "apport en capitaux propres non rémunéré par des titres")]. Les décisions quant à l'utilisation de tels comptes doivent être prises par les Actionnaires sous réserve des dispositions de la Loi de 1915 et

des présents statuts. Afin d'éviter tout doute, une telle décision peut, mais ne doit pas nécessairement, allouer tout montant apporté à l'apporteur.

Art. 11. Les actions de la Société sont indivisibles à l'égard de la Société qui ne reconnaîtra qu'un seul détenteur par action. Les copropriétaires nommeront un représentant unique qui les représentera envers la Société.

Art. 12. Les actions de la Société sont librement cessibles, conformément à la Loi de 1915.

Art. 13. La mort, suspension de droits civiques, faillite ou insolvabilité de l'un des Actionnaires n'entraînera pas la dissolution de la Société.

Art. 14. Les créanciers, ayants-droits ou les héritiers d'aucun actionnaire ne peuvent en aucun cas apposer des scellés sur des actifs ou documents de la Société.

B. Direction

Art. 15. La Société sera gérée par un conseil d'administration composé d'au moins quatre (4) administrateurs qui ne seront pas nécessairement Actionnaires. Les administrateurs seront nommés en tant qu'"Administrateur A", ou "Administrateur B", ou "Administrateur C", ou "Administrateur D".

Lorsque :

la Société a été formée par un Actionnaire unique; OU

s'il a été établie lors d'une assemblée des Actionnaires (**"Assemblée Générale** »); que la Société n'a qu'un seul Actionnaire,

le conseil d'administration pourra consister en un administrateur jusqu'à l'Assemblée Générale ordinaire suivant l'établissement de l'existence de plus d'un Actionnaire.

Art. 16. Pour traiter avec les tiers, le conseil d'administration a les pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la Société en toutes circonstances et pour autoriser tous actes et opérations conformes à l'objet social de la Société. Les administrateurs sont nommés par l'Actionnaire unique ou, le cas échéant, les Actionnaires, qui fixe(nt) leur nombre et la durée de leur mandat sous réserve des dispositions de cet Article 15. Ils peuvent être librement révoqués à tout moment par l'Actionnaire unique ou, le cas échéant, les Actionnaires.

Art. 17. Une entité juridique peut être un administrateur (une **"Personne Morale Administrateur"**), auquel cas il doit désigner un représentant permanent pour remplir ce rôle en son nom et pour son compte. La révocation par une Personne Morale Administrateur de son représentant est sujette à la nomination simultanée d'un successeur.

Chaque administrateur sera nommé par une Assemblée Générale pour une durée n'excédant pas six ans.

Un administrateur peut être réélu.

Au cas où un administrateur nommé par une Assemblée Générale cesserait d'être administrateur pour quelque raison, les administrateurs restants ne pourraient pas combler la vacance à titre provisoire.

La Société est valablement engagée vis-à-vis des tiers par la signature conjointe de deux Administrateurs A et d'un Administrateur B ou par la/les signature(s) de toute(s) autre(s) personne(s) à laquelle pouvoir pour des transactions spécifiques aura été délégué par une résolution du conseil d'administration ou par une procuration signée conjointement par deux Administrateurs A et un Administrateur B.

Le conseil d'administration peut sous-déléguer ses pouvoirs pour des tâches spécifiques à un ou plusieurs dirigeants ou mandataires ad hoc agissant seuls ou conjointement.

La gestion journalière de l'activité de la Société et le pouvoir de représenter la Société y relatif peuvent être délégués à un ou plusieurs administrateurs, dirigeants, gérants ou autres mandataires (chacun un "Délégué à la Gestion Journalière"), agissant seul ou conjointement, tel que fixé par la décision de nomination en question.

Les nomination, révocation, responsabilités et rémunération, le cas échéant, du dirigeant et/ou mandataire, la durée de la période de sa représentation et toute autre condition appropriée de leur mandat seront déterminées par une résolution du conseil d'administration, ou par deux Administrateurs A et un Administrateur B agissant conjointement.

Le conseil d'administration peut créer des comités aux responsabilités spécifiques et déterminer leur composition. Ces comités exercent leurs obligations sous la supervision et responsabilité du conseil d'administration.

Art. 18. Le conseil d'administration peut choisir parmi ses membres un président, et peut choisir parmi ses membres un vice-président. Il peut également choisir un secrétaire, qui n'est pas nécessairement administrateur, qui sera en charge de la tenue des procès-verbaux des réunions du conseil d'administration.

Le conseil d'administration se réunira sur convocation d'un administrateur au lieu indiqué dans l'avis de convocation. Le président présidera toutes les réunions du conseil d'administration ou, en l'absence de président, le conseil d'administration pourra nommer un autre administrateur en tant que président par un vote de la majorité présente à cette réunion.

Une notification écrite de toute réunion du conseil d'administration sera faite à tous les administrateurs au moins vingt-quatre heures avant la date prévue pour la réunion, sauf en cas d'urgence, auquel cas la nature et les raisons de cette urgence seront mentionnées dans l'avis de convocation. Il pourra être passé outre cette convocation en cas de consentement de chaque administrateur par écrit ou par câble, télégramme, télex, télécopieur ou tout autre moyen de communication similaire. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour une réunion du conseil d'administration se tenant aux heures et lieux déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le conseil d'administration.

Tout administrateur peut agir lors d'une réunion du conseil d'administration en nommant par écrit, ou par câble, télégramme, télex ou télécopie un autre administrateur en tant que son mandataire. Un administrateur peut représenter plusieurs de ses collègues.

Tout administrateur peut participer à une réunion du conseil d'administration par conférence téléphonique, par vidéoconférence ou par d'autres moyens de communication similaires permettant à toutes les personnes prenant part à cette réunion de s'entendre. La participation à une réunion par ces moyens équivaut à une présence en personne à une telle réunion.

Le conseil d'administration ne pourra délibérer ou agir valablement que si une majorité des administrateurs, parmi lesquels au moins un Administrateur B, est présente ou représentée et une réunion du conseil d'administration. Si un quorum n'était pas atteint dans la demi-heure suivant l'heure prévue pour la réunion, les administrateurs présents pourront ajourner la réunion à une date ultérieure et en un autre lieu. Les notifications des réunions ajournées seront faites par le secrétaire du conseil, s'il y en a un, ou à défaut par tout administrateur. Afin que le conseil d'administration délibère ou agisse valablement lors de la réunion ajournée, au moins trois administrateurs, dont au moins deux Administrateurs A et un Administrateur B, doivent être présents ou représentés à cette réunion.

Les décisions ne seront prises qu'avec l'approbation d'une majorité des administrateurs présents ou représentés à une réunion du conseil d'administration, y compris l'approbation d'au moins un Administrateur B. Au cas où, lors d'une réunion, le nombre des voix en faveur et à l'encontre d'une résolution était égal, le président de la réunion aurait une voix prépondérante.

Nonobstant ce qui précède, une décision du conseil d'administration peut également être prise par un consentement unanime écrit qui peut consister en un ou plusieurs documents contenant les résolutions et signés par chacun des administrateurs. La date d'une telle décision sera la date de la dernière signature.

Art. 19. Les procès-verbaux de quelque réunion du conseil d'administration seront signés par le président ou, par le vice-président, ou par deux administrateurs. Des copies ou extraits de ces procès-verbaux pouvant être produits en justice ou ailleurs seront signés par le président ou par le vice-président ou par deux administrateurs ou par toute personne dûment nommée à cet effet par le conseil d'administration.

Art. 20. Tout administrateur ayant un intérêt financier direct ou indirect qui est opposé à l'intérêt de la Société lors d'une transaction (une "**Transaction Conflictuelle**") devra en aviser le conseil d'administration et fera inscrire sa déclaration au procès-verbal de la réunion. Il ne pourra pas prendre part aux délibérations relatives à cette transaction.

Lorsque la Société ne compte qu'un seul administrateur, le premier paragraphe de cet Article 20 ne s'appliquera pas et à la place, la Transaction Conflictuelle sera inscrite au registre des décisions de la Société.

Lors de l'Assemblée Générale suivante, avant que toute autre résolution ne soit soumise au vote, un rapport spécial sera fait sur toutes les transactions dans lesquelles quelque Administrateur ou l'Administrateur unique pourrait avoir eu un intérêt en conflit avec celui de la Société.

Lorsque, en conséquence de l'application du premier paragraphe de l'Article 20, le nombre d'Administrateurs requis par les statuts pour adopter une décision du conseil d'administration ne peut être atteint, la décision relative à la Transaction Conflictuelle peut être prise par l'Assemblée Générale.

L'Article 20 ne s'appliquera pas aux opérations courantes conclues dans des conditions normales.

Art. 21. La mort ou la démission d'un administrateur, pour quelque raison, n'entraînera pas la dissolution de la Société.

Art. 22. Le(s) administrateur (s) n'assume(nt), en raison de sa/leur position, aucune responsabilité personnelle relative à l'engagement qu'il(s) a/ont pris au nom de la Société. Ils ne sont que des mandataires autorisés et dès lors ils ne sont responsables que pour l'exécution de leur mandat.

La Société indemnisera tout administrateur ou agent, et ses héritiers, exécuteurs testamentaires et fondés de pouvoir, des frais raisonnablement encourus en lien avec quelque action, procès ou procédure pour lesquels il peut être fait partie du fait qu'il soit ou ait été administrateur ou mandataire de la Société ou à sa demande, de toute autre entreprise dont la Société est un Actionnaire ou créancier et de laquelle il n'a pas le droit d'être indemnisé, sauf pour les affaires pour lesquelles il sera finalement jugé, lors de cette action, procès ou procédure, responsable de négligence ou faute ou mauvaise conduite; en cas d'accord extra-judiciaire, l'indemnisation sera versée seulement en rapport aux affaires couvertes par l'accord sur lequel la Société est avisée par un avocat que la personne devant être indemnisée n'a pas commis ce manquement à ses obligations. La renonciation à indemnisation n'exclura pas d'autres droits qu'il pourrait avoir.

Art. 23. Le conseil d'administration peut décider de verser des dividendes intérimaires sur la base d'un relevé de compte préparé par le conseil d'administration montrant que des fonds suffisants

sont disponibles pour distribution, étant entendu que le montant devant être distribué ne peut pas excéder les bénéfices réalisés depuis la fin du dernier exercice fiscal, augmentés des bénéfices reportés et réserves distribuables, mais réduits pas les pertes reportées et sommes devant être alloués à une réserve devant être constituée en vertu de la loi ou des présents statuts.

C. Décision de l'Actionnaire unique - Décisions collectives des Actionnaires

Art. 24. Chaque Actionnaire peut participer aux décisions collectives indépendamment du nombre d'actions qu'il possède. Chaque Actionnaire a droit à une voix pour chaque action qu'il détient ou représente.

Lorsque la Société ne compte qu'un seul Actionnaire, il exercera les pouvoirs liés à l'Assemblée Générale et ses décisions seront prises par résolution écrite et seront inscrites au registre des procès-verbaux tenu au Siège Social.

Une liste de présence sera établie pour chaque Assemblée Générale.

Art. 25. A l'exception d'une majorité plus grande prévue par les présentes, les résolutions des Actionnaires ne sont valables que si elles sont adoptées par une majorité des votes exprimés, indépendamment du nombre d'Actions représentées.

Les Actionnaires ne peuvent obliger quelconque Actionnaire à augmenter son engagement dans la Société autrement que par un vote unanime des Actionnaires.

Art. 26. Une Assemblée Générale extraordinaire convoquée pour modifier quelconque disposition des statuts ne sera pas valable à moins que (a) au moins la moitié des Actions ne soit représentée et (b) l'ordre du jour indique les modifications des statuts proposées et, le cas échéant, le texte de celles qui concernent l'objet social ou la forme de la Société.

Si la première des conditions du paragraphe ci-dessus n'était pas satisfaite, une seconde assemblée pourrait être convoquée de la manière prescrite par les statuts ou par la Loi de 1915. Cet avis de convocation reproduira l'ordre du jour et indiquera la date et les résultats de l'assemblée précédente. La seconde assemblée délibérera valablement quel que soit la part des Actions représentées.

Lors des deux assemblées, les résolutions, pour être adoptées, doivent être adoptées par au moins deux tiers (2/3) des votes exprimés. Les votes exprimés ne comprendront pas les votes attachés aux actions pour lesquelles l'Actionnaire n'a pas pris part au vote ou s'est abstenu ou a retourné un vote blanc ou invalide.

Une Assemblée Générale peut valablement débattre et prendre des décisions sans se conformer à tout ou partie des exigences et formalités de convocation si tous les Actionnaires renoncent aux exigences et formalités de convocation en question soit par écrit ou, lors de l'Assemblée Générale en question, en personne ou par un représentant autorisé.

Un Actionnaire peut se faire représenter à une Assemblée Générale en nommant par écrit (ou par fax ou e-mail ou tout moyen similaire) un mandataire ou un fondé de pouvoir qui n'est pas nécessairement un Actionnaire.

Chaque Actionnaire peut voter au moyen de formulaires de vote de la façon énoncée dans l'avis de convocation relatif à une Assemblée Générale. Les Actionnaires peuvent uniquement utiliser les formulaires de vote fournis par la Société et qui contiennent à minima les lieu, date et heure de l'assemblée, l'ordre du jour de l'assemblée, les propositions soumises à la décision de l'assemblée, ainsi que, pour chaque proposition, trois cases permettant à l'Actionnaire de voter pour, contre, ou de s'abstenir de voter chaque résolution proposée en cochant la case appropriée. Les formulaires de vote qui ne montrent ni un vote en faveur, ni contre la résolution, ni une abstention, seront nuls.

La Société ne prendra en compte que les formulaires de vote reçus trois (3) jours avant l'Assemblée Générale à laquelle ils sont relatifs et qui se conforment aux exigences indiquées dans l'avis de convocation.

Les Actionnaires ont le droit de participer à une Assemblée Générale par vidéo-conférence ou par moyens de télécommunication permettant leur identification et sont réputés présents pour le calcul du quorum et les conditions de majorité et le vote. Ces moyens doivent avoir des caractéristiques techniques qui garantissent une participation effective à l'assemblée où les délibérations seront faites en ligne sans interruption.

Le conseil d'administration aura les pouvoirs et obligations d'ajourner une Assemblée Générale tels qu'indiqués dans la Loi de 1915.

Le conseil d'administration et les Commissaires aux Comptes (tel que défini ci-après) peuvent convoquer une Assemblée Générale. Ils seront obligés d'en convoquer une afin qu'elle soit tenue sous un mois si les Actionnaires représentant un dixième (1/10) du capital social le requièrent par écrit avec une indication de l'ordre du jour.

Les avis de convocation seront envoyés au moins huit (8) jours avant l'Assemblée Générale aux Actionnaires inscrits par courrier recommandé à l'adresse privée ou professionnelle précisée dans le Registre, ou par e-mail à l'adresse e-mail précisée dans le Registre, ou par tout autre moyen de communication qui aura été accepté individuellement par l'Actionnaire, mais aucune preuve que cette formalité aura été respectée ne sera apportée.

Un ou plusieurs Actionnaires qui, ensemble, détiennent au moins dix pour cent du capital souscrit peuvent demander qu'un ou plusieurs points additionnels soient inscrits à l'ordre du jour de toute Assemblée Générale. Une telle requête sera envoyée au Siège Social par courrier recommandé au moins cinq jours avant l'Assemblée.

Les obligataires ne participeront pas aux Assemblées Générales.

Toute autre modification statutaire nécessite le consentement d'une majorité des Actionnaires représentant au moins trois quarts (3/4) du capital social.

D. Exercice social - Comptes annuels - distribution des bénéfices

Art. 27. L'exercice social de la Société débute le 1^{er} janvier et se termine le 31 décembre ("Exercice Social").

Art. 28. Chaque année au 31 décembre, les comptes sont clos et le conseil d'administration dresse un inventaire comprenant une indication de la valeur des actifs et passifs de la Société. Chaque Actionnaire peut examiner l'inventaire ci-dessus et le bilan au siège social de la Société.

Chaque année, au moins une Assemblée Générale de la Société doit être tenue au Siège Social de la société ou en tout autre endroit au Grand-Duché de Luxembourg précisé dans l'avis de convocation, dans les six (6) mois suivant la fin de l'Exercice Social, tel qu'indiqué à l'Article 27.

Art. 29. Cinq pour cent (5%) des bénéfices nets sont mis de côté pour l'établissement d'une réserve légale, jusqu'à ce que le montant de cette réserve atteigne dix pour cent (10%) du capital social. Le solde peut être librement distribué aux Actionnaires.

E. Supervision de la Société

Art. 30. La Société est supervisée par un ou plusieurs commissaires aux comptes (les "Commissaires aux Comptes"). Les Commissaires aux Comptes sont nommés par une Assemblée Générale qui peut également les révoquer à tout moment. Le nombre de Commissaires aux Comptes et leurs honoraires sont déterminés en Assemblée Générale.

Art. 31. La durée du mandat des Commissaires aux Comptes ne doit pas excéder six ans. Les Commissaires aux Comptes peuvent être réélus. Au cas où un Commissaire aux Comptes était nommé sans indication de la durée de sa nomination, sa durée serait réputée de six (6) ans.

Si le nombre de Commissaires aux Comptes tombait, pour quelque raison qu'il soit, en dessous de la moitié des Commissaires aux Comptes nommés, le conseil d'administration devrait immédiatement convoquer une Assemblée Générale afin de combler la vacance.

Lorsqu'un ou plusieurs réviseurs d'entreprises agréés (les "**Réviseurs d'Entreprise**") ont été nommés par une Assemblée Générale, l'institution de Commissaires aux Comptes n'est pas requise.

Art. 32. Les Réviseurs d'Entreprises Agréés peuvent seulement être révoqués pour cause conformément à la Loi Luxembourgeoise ou avec le consentement des Réviseurs d'Entreprises Agréés.

F. Dissolution - Liquidation

Art. 33. En cas de dissolution de la Société, la Société sera liquidée par un ou plusieurs liquidateurs, qui ne seront pas nécessairement Actionnaires, et qui seront nommés par l'assemblée générale des Actionnaires qui fixera leurs pouvoirs et honoraires. Sauf dispositions contraires, les liquidateurs auront les pouvoirs les plus étendus pour la réalisation des actifs et le paiement des dettes de la Société.

Le surplus résultant de la réalisation des actifs et du paiement des dettes sera distribué parmi les Actionnaires en proportion des actions de la Société qu'ils détiennent.

Art. 34. Tout sujet qui n'est pas régi par les présents statuts sera fixé selon la Loi de 1915.

En cas de divergences entre les textes anglais et français, la version anglaise prévaudra.

Pour copie conforme des statuts coordonnés.

Luxembourg, le 25 avril 2023

Maître Edouard DELOSCH, notaire de résidence à Luxembourg.



