« RBC Investor Services Bank S.A. »

société anonyme

L-4360 Esch-sur-Alzette, 14, Porte de France

R.C.S. Luxembourg, section B numéro 47 192

****

STATUTS COORDONNES à la date du **25 octobre 2017**

****

CHAPTER I.- FORM, CORPORATE NAME, REGISTERED OFFICE, OBJECT, DURATION

Article 1. Form, Corporate name

The company (the "**Company**") exists in the form of a public limited company ("*société anonyme*") which is governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg (the "**Laws**") and by the present articles of association (the "**Articles of Association**"). Any reference to an "article" in these Articles of Association is a reference to an article of these Articles of Association.

The Company exists under the corporate name of "**RBC Investor Services Bank S.A.**".

Article 2. Registered Office

The Company's registered office is set at Esch-sur-Alzette (Grand-Duchy of Luxembourg).

The registered office may be transferred to any other place within Esch-sur-Alzette (Grand Duchy of Luxembourg) or to any other municipality within the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the Board of Directors, which is authorised to amend the Articles of Association, to the extent necessary to reflect the transfer and the new location of the registered office.

Branches or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by resolution of the Board of Directors.

In the event that, in the view of the Board of Directors, extraordinary political, economic or social developments occur or are imminent that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office or with the ease of communications with such office or between such office and persons abroad, the Company may temporarily transfer the registered office abroad, until the complete cessation of these abnormal circumstances. Such temporary measures will have no effect on the nationality of the Company, which, notwithstanding the temporary transfer of the registered office, will remain a company governed by the Laws. Such temporary measures will be taken and notified to any interested parties by the Board of Directors.

Article 3. Object

The object of the Company is the undertaking for its own account, as well as for the account of third parties or on joint account with third parties, either within or outside the Grand Duchy of Luxembourg, of any banking or financial operations reserved to credit institutions as well as any financial, administrative, management or consulting activity which is directly or indirectly related to these operations.

The object shall include (but not be limited to) the receipt of sight or term deposits in any currency or currencies whatever, the granting of loans in any currency, the lending of securities, the custody and management of portfolios of shares, bonds and/or of other financial instruments, the provision of transfer agency and central administration services to regulated and unregulated investment companies, mutual funds, holding companies and other similar vehicles, the underwriting and collection of coupons with power to endorse, discount, rediscount, sell and otherwise deal in and dispose of notes, drafts acceptances and other obligations of any kind, and with power also to grant acceptance credits, to issue and confirm letters of credit and documentary credits of all kinds as well as all other operations.

The object of the Company shall include the acquisition and holding of interests in any kind of form in Luxembourg and/or in foreign undertakings who are active in the financial sector, the administration, development and management of such holdings, the support of the activities and/or financing of such undertakings in which it holds a participation or which are members of its group of companies.

The Company may enter into, execute and deliver and perform any swaps, futures, forwards, derivatives, options, repurchase, stock lending and similar transactions. The Company may generally use any techniques and instruments relating to investments for the purpose of their efficient management, including, but not limited to, techniques and instruments designed to protect it against credit, currency exchange, interest rate risks and other risks.

The Company may also carry out any operation, whether industrial or commercial or on real estate which directly or indirectly relate to the main object described above. The foregoing is to be construed in accordance with the widest interpretation.

Article 4. Duration

The Company is formed for an unlimited duration.

CHAPTER II.- CAPITAL, SHARES

Article 5. Corporate Capital

The issued capital of the Company is set at **five hundred fifty-four million and seventy-five thousand Euro (EUR 554,075,000.-)**, divided into **twenty-two million one hundred and sixty-three thousand (22,163,000) ordinary shares**. Any reference to "share" in these Articles of Association is a reference to a share in the Company and the term "shares" shall be construed accordingly.

Each issued share has a nominal value of **twenty-five Euro (EUR 25.-)** and is fully paid up.

The rights and obligations attached to the shares shall be identical except to the extent otherwise provided by the Articles of Association or by the Laws.

The authorised capital of the Company is set at five hundred million Euro (EUR 500,000,000.-) (the "Authorised Capital Amount"), divided into twenty million shares, having a nominal value of twenty five Euro (EUR 25) each.

During a period of five (5) years from 25 October 2017, the Board of Directors is hereby authorised to increase the share capital of the Company up to the Authorised Capital Amount, in whole or in part from time to time, and the Board of Directors is therefore authorised to issue shares, to grant options to subscribe for shares and to issue any other instruments convertible into shares within the limits of the Authorised Capital Amount to such persons and on such terms and conditions as it shall see fit and specifically to proceed with such issue without reserving a preferential right to subscribe for shares issued for the existing shareholders.

The Board of Directors is authorised to determine the terms and conditions attaching to any issue of shares, any option to subscribe for shares and any issue of instruments convertible into shares pursuant to the authority granted in connection with the authorised capital, including by setting the time and place of the issue or the successive issues of shares,

the issue price, with or without a share premium, and the terms and conditions of payment for the shares.

This article 5 shall be amended so as to reflect each increase in share capital pursuant to the use of the authorisation granted to the Board of Directors under this article 5 and the Board of Directors shall take or authorise any person to take any necessary steps for the purpose of the recording of such increase and the consequential amendments to the Articles of Association before a Luxembourg notary.

In addition to the issued capital, there may be set up a premium account into which any premium paid on any share in addition to its nominal value is transferred. The amount of the premium account may be used to provide for the payment of any shares which the Company may repurchase from its shareholders, to offset any net realised losses, to make distributions to the shareholders in the form of a dividend or to allocate funds to the legal reserve.

Article 6. Form of Shares

The shares will be in the form of registered shares only.

The shares are freely transferable.

A shareholders' register which may be examined by any shareholder will be kept at the registered office. The register will contain the precise designation of each shareholder and the indication of the number and class of shares held, the indication of the payments made on the shares as well as the transfers of shares and the dates thereof. Each shareholder will notify its address and any change thereof to the Company by registered letter. The Company will be entitled to rely for any purposes whatsoever on the last address thus communicated. Ownership of the registered shares will result from the recordings in the shareholders' register. Certificates reflecting the recordings in the shareholders register will be delivered to the shareholders. The Company may issue multiple registered share certificates.

Any transfer of registered shares will be registered in the shareholders register by a declaration of transfer entered into the shareholders' register, dated and signed by the transferor and the transferee or by their representative(s) as well as in accordance with the rules on the transfer of claims laid down in article 1690 of the Luxembourg Civil Code. Furthermore, the Company may accept and enter into the shareholders' register any transfer referred to in any correspondence or other document recording the consent of the transferor and the transferee.

Ownership of a share carries implicit acceptance of the Articles of Association and the resolutions adopted by the general meeting of shareholders.

Article 7. Increase and reduction of capital

The issued and/or authorized capital of the Company may be increased or reduced one or several times by a resolution of the general meeting of shareholders adopted in compliance with the quorum and majority rules set by these Articles of Association or, as the case may be, by the Laws for any amendment of these Articles of Association or by way of the authorisation granted to the Board of Directors in accordance with article 5.

The new shares to be subscribed for by contribution in cash will be offered by preference to the existing shareholders in proportion to the part of the capital which those shareholders are holding. The Board of Directors shall determine the period within which the preferred subscription right shall

be exercised. This period may not be less than fourteen (14) days from the publication of the offer in the Luxembourg official gazette (*Recueil électronique des sociétés et associations*) and in one newspaper published in Luxembourg.

Notwithstanding the above, the general meeting, voting in compliance with the quorum and majority rules set by these Articles of Association or, as the case may be, by the Laws for any amendment of these Articles of Association may limit or withdraw the preferential subscription right or authorise the Board of Directors to do so.

Article 8. Acquisition of own shares

The Company may acquire its own shares. The acquisition and holding of its own shares will be in compliance with the conditions and limits established by the Laws.

CHAPTER III.- BOARD OF DIRECTORS, AUDITOR

Article 9. Management

The Company shall be managed by a board of directors, composed of at least nine (9) members, who need not be shareholders (the "Board of Directors"), and out of which one third is composed of directors whose number and election is regulated by the legal provisions on the representation of the employees in the Luxembourg public limited company.

The members of the Board of Directors will be elected by the general meeting of shareholders, who will determine their number, for a period not exceeding six (6) years, and they will hold office until their successors are elected. They are re-eligible and they may be removed at any time, with or without cause, by a resolution adopted by the general meeting of shareholders.

In the event of a vacancy on the Board of Directors, the remaining directors may elect by co-optation a director to fill such vacancy until the next general meeting of shareholders, which shall ratify such co-optation or elect a new member of the Board of Directors instead.

Article 10. Powers of the Board of Directors

The Board of Directors is vested with the broadest powers to perform all acts necessary or useful for accomplishing the Company's object. All powers not expressly reserved by the Articles of Association or by the Laws to the general meeting of shareholders are in the competence of the Board of Directors.

The Board of Directors may create one or several specialised committees in accordance with article 54 of the Act (as defined below). The composition and the powers of such specialised committee(s), the terms of the appointment, removal, and duration of the mandate of its/their members, as well as its/their rules of procedure are determined by the Board of Directors. The Board of Directors shall be in charge of the supervision of, and be responsible for, the activities of the specialised committee(s).

Article 11. Management Fees and Expenses

The members of the Board of Directors may be remunerated or not for the exercise of their mandate. Where applicable in accordance with the relevant internal policy, the members of the Board of Directors may receive a management fee in respect of the carrying out of their management of the Company and shall in addition be reimbursed for all other expenses whatsoever incurred by the members of the Board of Directors in relation

with such management of the Company or the pursuit of the Company's corporate object.

Article 12. Directors' Liability

No member of the Board of Directors commits itself, by reason of its functions, to any personal obligation in relation to the commitments taken on behalf of the Company. Any such member is only liable for the performance of its duties.

Article 13. Delegation of Powers - Representation of the Company

The Board of Directors shall delegate under its general supervision the daily management as well as any other powers and the representation of the Company within such daily management to a committee of its choice (the "Executive Committee"). The appointment, removal and powers of the members of the Executive Committee shall be determined by a resolution of the Board of Directors.

Save as otherwise provided in these Articles of Association, the voting and quorum rules as well as generally the corporate governance for meetings of the Executive Committee shall be the same as for the Board of Directors (as from time to time in effect).The Executive Committee shall wherever possible operate in a collegial manner to achieve consensus on any of its actions.

The Executive Committee meetings shall be held on a bimonthly basis in Luxembourg unless otherwise agreed by the Executive Committee.

The Board of Directors may also delegate other special powers or proxies or entrust determined permanent or temporary functions to persons or other committees of its choice.

The Company will be bound towards third parties by the joint signatures of any two of the Chairman of the Board of Directors, the Vice-Chairman of the Board of Directors, the director delegated to the day-to-day management acting together or with any member of the Executive Committee, or by the joint signatures of any two members of the Executive Committee within the powers of such Executive Committee, or by the joint signatures of any two persons to whom special signatory power has been delegated by the Board of Directors, within the limits of such special power.

Article 14. Conflicts of interest-Indemnity

No contract or other transaction between the Company and any other company or firm shall be affected or invalidated by the fact that a member of the Board of Directors, the officers or employees of the Company have a personal interest in, or is a shareholder, director, manager, officer or employee of such other company or firm. Any person related as afore described to any company or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, by reason solely of such affiliation with such other company or firm, be prevented from considering, voting or otherwise acting upon any matters with respect to such contract or business.

Notwithstanding the above, in the event that any member of the Board of Directors of the Company has or may have, directly or indirectly, any financial interest in any transaction of the Company which is opposite to the interest of the Company, such member must inform the Board of Directors and must have this declaration recorded in the minutes of the board meeting. The relevant member shall not take part in the deliberation relating to such transaction or vote on any such transaction. Such transaction and such

member's interest therein shall be reported to the next general meeting of shareholders.

Where, by reason of a conflicting interest, the number of directors required in order to validly deliberate and vote is not met, the Board of Directors may decide to submit the decision on this specific item to the general meeting of shareholders.

The provisions of Article 14 will apply *mutatis mutandis* to the Executive Committee.

The Company shall indemnify the members of the Board of Directors, the officers or employees of the Company and, if applicable, their successors, heirs, executors and administrators, against damages to be paid and expenses reasonably incurred by them in connection with any action, suit or proceeding to which they may be made a party by reason of them being or having been directors, managers, officers or employees of the Company, or, at the request of the Company, of any other company of which the Company is a shareholder or creditor and by which they are not entitled to be indemnified, except in relation to matters as to which they shall be finally adjudged in such action, suit or proceeding to be liable for gross negligence or misconduct. In the event of a settlement, indemnification shall be provided only in connection with such matters covered by the settlement as to which the Company is advised by its legal counsel that the person to be indemnified is not guilty of gross negligence or misconduct. The foregoing right of indemnification shall not exclude other rights to which the persons to be indemnified pursuant to the present Articles of Association may be entitled.

Article 15. Meetings of the Board of Directors

The Board of Directors will appoint from among its members a chairman (the "Chairman") and a vice-chairman (the "Vice-Chairman"). It may also appoint a secretary, who need not be a member of the Board of Directors, who will be responsible for keeping the minutes of the meetings of the Board of Directors (the "Secretary").

The Board of Directors will meet upon call by the Chairman or, in his absence, the Vice-Chairman. A meeting of the Board of Directors must be convened if any two of its members so require.

The Chairman, or in his absence, the Vice-Chairman will preside at all meetings of the Board of Directors, except that in the absence of both the Chairman and the Vice-Chairman, the Board of Directors may appoint another member of the Board of Directors as chairman *pro tempore* by vote of the majority present at such meeting.

Board meetings shall be held at least four times a year. A majority of board meetings held in each year shall take place in the Grand Duchy of Luxembourg.

Except in cases of urgency or with the prior consent of all those entitled to attend, notice of Board of Directors meetings shall be given in writing and transmitted by any means of communication allowing for the transmission of a written text (including by way of e-mail) to the members of the Board of Directors at least five days in advance of the Board of Directors meeting. Any such notice shall specify the time and place of the meeting as well as a reasonably detailed agenda and the nature of the business to be transacted and be accompanied by any relevant papers. The notice may be waived by the consent in writing, transmitted by any means of communication allowing for the transmission of a written text, of each member of the Board

of Directors. No separate notice is required for meetings held at times and places specified in a schedule previously adopted by resolution of the Board of Directors.

Every Board of Directors meeting shall be held in Luxembourg or such other place as the Board of Directors may from time to time determine. Any member of the Board of Directors may act at any meeting of the Board of Directors by appointing in writing another member of the Board of Directors as his proxy.

The Board of Directors may invite any members of the Executive Committee or any other committee appointed by the Board of Directors or generally any other persons of its choice to attend its meetings without such attendees counting in the quorum or vote on any matters.

A quorum of the Board of Directors shall be the presence or the representation of half of the members of the Board of Directors holding office. If a quorum is not present or ceases to be present, the members of the Board of Directors present shall adjourn the meeting to a specified place and time no more than five Business Days after the original date. Notice of the adjourned meeting shall be given by the secretary of the Company. There shall be no quorum requirements for such adjourned meeting. All decisions of the Board of Directors will be taken by a majority of the votes cast of the members of the Board of Directors present or represented at such meeting. Abstentions and nil votes shall not be taken into account. The Chairman shall have no casting vote.

One or more members of the Board of Directors may participate in a meeting by means of a conference call or by any similar means of communication enabling thus several persons participating therein to simultaneously communicate with each other. Such participation shall be deemed equal to a physical presence at the meeting. A meeting held as described here above shall be deemed to take place at the place where the largest group of participating members of the Board of Directors is assembled or, if no such group is readily identifiable, at the place from where the chairman of the meeting participates and shall be subject to the requirement that a majority of board meetings held in each year take place in Luxembourg.

In case of urgency, a written decision, signed by all the members of the Board of Directors, is proper and valid as though it had been adopted at a meeting of the Board of Directors which was duly convened and held. Such a decision can be documented in a single document or in several separate documents having the same content and each of them signed by one or several members of the Board of Directors.

Article 16. Minutes of meetings of the Board of Directors

The minutes of any meeting of the Board of Directors will be signed by the chairman of the meeting. Any proxies will remain attached thereto.

Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise will be signed by the Chairman, or in his absence the Vice-Chairman, and by the Secretary (if any) or by any two members of the Board of Directors.

Article 17. Independent Auditors

The business of the Company and its financial situation, including more in particular its books and accounts, shall be reviewed by one or more independent auditors ("réviseurs d'entreprises").

The independent auditor(s) will be appointed by the Board of Directors, who will determine their number, for a period not exceeding six years, and they will hold office until their successors are elected. They are re-eligible and they may be removed at any time, with cause, by a decision of the Board of Directors.

CHAPTER IV.- GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS

Article 18. Powers of the Meeting of Shareholders

Any regularly constituted meeting of shareholders of the Company represents the entire body of shareholders.

The general meeting of shareholders shall have such powers as are vested with the general meeting of shareholders pursuant to these Articles of Association and the Laws.

If the Company has only one shareholder, any reference made herein to the "general meeting of shareholders" shall be construed as a reference to the resolutions of the "sole shareholder", depending on the context and as applicable and powers conferred upon the general meeting of shareholders shall be exercised by the sole shareholder.

Article 19. Annual General Meeting

The annual general meeting of shareholders will be held at the registered office of the Company or at such other place and at such time as specified in the convening notice.

Article 20. Other General Meetings

The Board of Directors or the independent auditor(s) may convene general meetings of shareholders (in addition to the annual general meeting of shareholders). Such meetings must be convened if shareholders representing at least one tenth (10%) of the Company's issued share capital so require.

Shareholders' meetings, including the annual general meeting of shareholders, may be held abroad if, in the judgement of the Board of Directors, which is final, circumstances of force majeure so require.

Article 21. Notice of General Meetings

Shareholders will meet upon issuance (including, if appropriate, its publication) of a convening notice in compliance with these Articles of Association or the Laws. The convening notice sent to the shareholders will specify the time and place of the meeting as well as the agenda and the nature of the business to be transacted at the relevant general meeting of shareholders. The agenda for an extraordinary general meeting shall also, where appropriate, describe any proposed changes to the Articles of Association and, if applicable, set out the text of those changes affecting the object or form of the Company.

If all the shareholders are present or represented at a general meeting of shareholders and if they state that they have been informed of the agenda of the meeting, the meeting may be held without prior notice.

Article 22. Attendance - Representation

All shareholders are entitled to attend and speak at any general meeting of shareholders.

A shareholder may act at any general meeting of shareholders by appointing in writing, to be transmitted by any means of communication allowing for the transmission of a written text, another person who need not be a shareholder himself. The Board of Directors may determine the form of proxy and may request that the proxies be deposited at the place indicated

by the Board of Directors at least five days prior to the date set for the meeting. Any legal entity, being a shareholder, may execute a form of proxy under the hand of a duly authorised officer, or may authorise such person as it thinks fit to act as its representative at any general meeting of shareholders, subject to the production of such evidence of authority as the Board of Directors may require. The Board of Directors may determine any other conditions that must be fulfilled in order to take part in a general meeting of shareholders.

Each share is indivisible as far as the Company is concerned. The co-proprietors, the usufructuaries and bare-owners of shares, the creditors and debtors of pledged shares must appoint one sole person to represent them at any general meeting of shareholders.

Article 23. Proceedings

Any general meeting of shareholders shall be presided by the Chairman, or in his absence the Vice-Chairman, or in their absence by a person designated by the Board of Directors.

The chairman of the general meeting of shareholders shall appoint a secretary.

The general meeting of shareholders shall appoint a scrutineer.

The chairman, the secretary and the scrutineer thus appointed together form the board of the general meeting.

Article 24. Adjournment

The Board of Directors may forthwith adjourn any general meeting of shareholders by four weeks. The Board of Directors must adjourn it if so required by shareholders representing at least one tenth (10%) of the Company's issued capital.

Such adjournment automatically cancels any resolution already adopted prior thereto.

The adjourned general meeting of shareholders has the same agenda as the first one. Shares and proxies regularly deposited in view of the first meeting remain validly deposited for the second one.

Article 25. Vote

An attendance list indicating the name of the shareholders and the number of shares for which they vote is signed by each one of them or by their proxy prior to the opening of the proceedings of the general meeting of shareholders.

The general meeting of shareholders may deliberate and vote only on the items comprised in the agenda.

Each Share entitles to one vote, subject to the limitations imposed by the Laws.

Voting takes place by a show of hands or by a roll call, unless the general meeting of shareholders resolves to adopt another voting procedure.

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

Except as otherwise provided herein, these Articles of Association may be amended by a majority of at least two thirds of the votes validly cast at an extraordinary general meeting at which a quorum of more than half of the Company's share capital is present or represented. If no such quorum is

reached in a first meeting, a second meeting may be convened in accordance with article 21 which may deliberate regardless of the quorum and at which resolutions are adopted at a majority of at least two thirds of the votes validly cast. Abstentions and nil votes shall not be taken into account.

Article 26. Minutes

The minutes of the general meeting of shareholders shall be signed by the chairman of the meeting, the secretary of the meeting and the scrutineer of the meeting and may be signed by any shareholders or proxies of shareholders, who so request.

Copies or extracts of these minutes to be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the Chairman.

CHAPTER V.- FINANCIAL YEAR, DISTRIBUTION OF EARNINGS

Article 27. Financial Year

The Company's financial year begins on the first day of November of each year and ends on the last day of October of the following year.

Article 28. Adoption of financial statements

The Board of Directors shall prepare, for approval by the shareholders, annual accounts and other reports in accordance with the requirements of the Laws and Luxembourg accounting practice. The annual accounts and other reports shall be subject to such communication and review as prescribed by the applicable laws and shall be submitted to the general meeting of shareholders, which shall consider and, if thought fit, adopt these annual accounts.

Article 29. Appropriation of Profits

From the annual net profits of the Company at least five per cent (5%) shall each year be allocated to the reserve required by law (the "Legal Reserve"). That allocation to the Legal Reserve will cease to be required as soon and as long as such Legal Reserve amounts to ten per cent (10%) of the subscribed capital of the Company.

After the allocations to the Legal Reserve, the general meeting of shareholders shall determine how the remainder of the annual net profits, if any, will be disposed of by allocating the whole or part of the remainder to a reserve or to a provision, to carry it forward to the next following financial year or to distribute it, together with carried forward profits, distributable reserves or share premium to the shareholders, each share entitling to the same proportion in such distributions.

Subject to the conditions fixed by the Laws and in compliance with the foregoing provisions, the Board of Directors may pay out an advance payment on dividends to the shareholders. The Board of Directors fixes the amount and the date of payment of any such advance payment.

CHAPTER VI.- DISSOLUTION, LIQUIDATION

Article 30. Dissolution, Liquidation

The Company may be dissolved by a resolution of the general meeting of shareholders adopted in compliance with the convening requirements, quorum and majority rules set for any amendment of these Articles of Association by these Articles of Association and, as the case may be, by the Laws in case of liquidation of credit institutions.

Should the Company be dissolved, the liquidation will be carried out by the Board of Directors or such other person (who may be physical persons or legal entities) appointed by a general meeting of shareholders, who will determine their powers and their compensation.

After payment of all debts of and any charges against the Company and of the expenses of the liquidation, the net liquidation proceeds shall be distributed to the shareholders.

CHAPTER VII.- APPLICABLE LAW

Article 31. Applicable Law

All matters not governed by the Articles of Association shall be determined in accordance with the Laws and in particular with the Luxembourg act dated 10 August 1915 on commercial companies, as amended (the "Act).

*(in case of divergences between the English and the French text, the **English** text shall prevail)*

SUIT LA TRADUCTION FRANÇAISE DU TEXTE QUI PRECEDE ;

CHAPITRE Ier.- FORME, DÉNOMINATION, SIEGE, OBJET, DURÉE

Article 1er. Forme, Dénomination

La société (la « **Société** ») est constituée sous la forme d'une société anonyme qui est régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg (la « **Loi** ») et par les présents statuts (les « **Statuts** »). Toute référence à un « article » dans les présents Statuts est une référence à un article des présents Statuts.

La Société adopte la dénomination « **RBC Investor Services Bank S.A.** ».

Article 2. Siège social

Le siège social est établi à Esch-sur-Alzette (Grand-Duché de Luxembourg).

Le siège social peut être transféré à tout autre endroit d'Esch-sur-Alzette (Grand-Duché de Luxembourg) ou dans toute autre commune au sein du Grand-Duché de Luxembourg par décision du Conseil d'Administration, qui est autorisé à modifier les Statuts dans la mesure du nécessaire afin d'y refléter le transfert de siège et la nouvelle adresse du siège social.

Des succursales ou autres bureaux peuvent être établis soit au Grand-Duché de Luxembourg, soit à l'étranger par une décision du Conseil d'Administration.

Si le Conseil d'Administration estime que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social compromettent l'activité normale de la Société à son siège social ou la communication aisée avec ce siège ou entre ce siège et l'étranger ou que de tels événements sont imminents, le siège social pourra être transféré temporairement à l'étranger jusqu'à la cessation complète de ces circonstances anormales. Ces mesures provisoires n'auront aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera régie par la Loi. Ces mesures provisoires seront prises et portées à la connaissance de tout intéressé par le Conseil d'Administration.

Article 3. Objet

La Société a pour objet l'exercice pour son propre compte, ainsi que pour le compte de tierces personnes ou ensemble avec des tierces personnes, que ce soit sur le territoire du Grand-Duché de Luxembourg ou en dehors de celui-ci, d'activités bancaires ou financières réservées aux établissements de crédit ainsi que toute activité financière, administrative, de gestion ou de conseil en relation, directe ou indirecte, avec ces opérations.

L'objet comprendra (sans que cette énumération ne soit limitative) la réception de dépôts à vue ou à terme en toute(s) devise(s), l'octroi de prêts en toutes devises, le prêt de titres, le dépôt et la gestion de portefeuilles d'actions, obligations et/ou autres instruments financiers, la fourniture de services d'agent de transfert et d'administration centrale à des sociétés d'investissement, fonds d'investissements, sociétés holding et autres véhicules similaires, réglementés ou non réglementés, la souscription et l'encaissement de coupons, avec faculté d'endosser, d'escompter, de réescompter, de vendre et autrement de négocier des obligations, effets de commerce et autres engagements de quelque nature que ce soit et d'en disposer, et avec faculté d'octroyer des crédits d'acceptation, d'émettre et de confirmer des lettres de crédit et des crédits documentaires de quelque nature que ce soit, ainsi que toutes autres opérations.

L'objet comprendra l'acquisition et la détention de participations sous toute forme au Luxembourg et/ou dans des entreprises étrangères qui opèrent dans le secteur financier, l'administration, le développement et la gestion de ces participations, le soutien des activités et/ou le financement des entreprises dans lesquels elle détient des participations ou qui font partie du même groupe de sociétés.

La Société peut conclure, délivrer et exécuter toutes opérations de swaps, opérations à terme (*futures*), opérations sur produits dérivés, marchés à prime (*options*), opérations de rachat, prêts de titres ainsi que toutes autres opérations similaires. La Société peut, de manière générale, employer toutes techniques et instruments liés à des investissements en vue de leur gestion efficace, y compris des techniques et instruments destinés à la protéger contre les risques de crédit, de change, de taux d'intérêt et autres risques.

La Société peut exercer toute activité industrielle, commerciale ou immobilière rentrant directement ou indirectement dans le cadre de la réalisation de son objet social tel que décrit ci-dessus. Ce qui précède est sujet à l'interprétation la plus large qui soit envisageable.

Article 4. Durée

La Société est établie pour une durée illimitée.

CHAPITRE II.- CAPITAL, ACTIONS

Article 5. Capital social

Le capital émis de la Société est fixé à **cinq cent cinquante-quatre millions soixante-quinze mille Euros (554.075.000,- EUR)**, divisé en **vingt-deux millions cent soixante-trois mille (22.163.000) actions ordinaires.** Toute référence à une « action » dans les présents Statuts est une référence à une action de la Société et le terme « actions » sera interprété en conséquence.

Chaque action émise a une valeur nominale de **vingt-cinq Euros (EUR 25,-)** et est entièrement libérée.

Les droits et obligations inhérents aux actions sont identiques sauf stipulation contraire dans les Statuts ou la Loi.

Le capital autorisé de la Société est fixé à cinq cent millions d'euros (500.000.000 EUR) (le « **Montant de Capital Autorisé** ») divisé en vingt millions d'actions (20.000.000), ayant chacune une valeur nominale de vingt-cinq euros (25 EUR).

Durant une période de cinq (5) ans à compter du 25 octobre 2017, le Conseil d'Administration est autorisé à augmenter le capital social de la Société jusqu'au Montant de Capital Autorisé, en une seule ou en plusieurs fois au fil du temps, et le Conseil d'Administration est par conséquent autorisé à émettre des actions, des options de souscription d' actions et à émettre tout autre instrument convertible en actions, dans les limites du Montant de Capital Autorisé, aux personnes et aux conditions qu'il jugera appropriées et plus particulièrement afin de procéder à cette émission sans réserver un droit préférentiel de souscription des actions émises aux actionnaires existants.

Le Conseil d'Administration est autorisé à déterminer les conditions applicables à toute émission d'actions, aux options de souscriptions d'actions, ainsi qu'à toute émission d'instruments convertible en actions en vertu de l'autorisation accordée en rapport avec le capital autorisé, y inclus en déterminant le lieu et la date de l'émission ou des émissions successives d'actions, le prix d'émission, l'existence ou non d'une prime d'émission, ainsi que les modalités de paiement des actions.

Le présent article 5 sera modifié de façon à refléter chaque augmentation de capital social effectuée en vertu de l'autorisation accordée au Conseil d'Administration dans le présent article 5, et le Conseil d'Administration prendra les mesures nécessaires ou autorisera toute personne à prendre les mesures nécessaires afin de faire acter une telle augmentation de capital social et les modifications subséquentes des Statuts par un notaire luxembourgeois.

En plus du capital social, un compte de prime d'émission peut être établi auquel seront transférées toutes les primes d'émission payées sur les actions en plus de la valeur nominale. L'avoir de ce compte de prime d'émission peut être utilisé pour régler le prix de rachat d'actions que la Société a rachetées à ses actionnaires, pour compenser des pertes nettes réalisées, pour distribuer des dividendes aux actionnaires ou pour affecter des fonds à la réserve légale.

Article 6. Actions

Les actions seront uniquement nominatives.

Les actions sont librement cessibles.

Un registre des actionnaires sera tenu au siège social et tout actionnaire pourra en prendre **connaissance**. Ce registre contiendra la désignation précise de chaque actionnaire et l'indication du nombre de ses actions, l'indication des paiements effectués sur ses actions ainsi que les transferts des actions avec leur date. Chaque actionnaire notifiera son adresse et tout changement de celle-ci à la Société par lettre recommandée. La Société sera en droit de se fier pour toutes fins à la dernière adresse communiquée. La propriété des actions nominatives résultera de l'inscription dans le registre des actionnaires. Des certificats reflétant les inscriptions

dans le registre des actionnaires seront délivrés aux actionnaires. La Société peut émettre des certificats d'actions nominatives multiples.

Toute cession d'actions nominatives sera inscrite dans le registre des actionnaires par une déclaration de cession, datée et signée par le cédant et le cessionnaire ou par leur(s) fondé(s) de pouvoir ainsi que suivant les règles sur le transport des créances établies par l'article 1690 du Code civil luxembourgeois sur le transport des créances. De plus, la Société peut accepter et inscrire dans le registre des actionnaires toute cession mentionnée dans toute correspondance ou autre document établissant l'accord du cessionnaire et du cédant.

La propriété d'une action emporte de plein droit adhésion aux Statuts de la Société et aux résolutions adoptées par l'assemblée générale des actionnaires.

Article 7. Augmentation et réduction du capital social

Le capital émis et/ou autorisé peut être augmenté ou réduit, en une ou en plusieurs fois, par une résolution de l'assemblée générale des actionnaires adoptée aux conditions de quorum et de majorité exigées par les présents Statuts ou, le cas échéant, par la Loi pour toute modification des Statuts ou en vertu de l'autorisation accordée au Conseil d'Administration conformément à l'article 5.

Les nouvelles actions à souscrire par apport en numéraire seront offertes de préférence aux actionnaires existants proportionnellement à la part du capital qu'ils détiennent. Le Conseil d'Administration fixera le délai pendant lequel le droit préférentiel de souscription devra être exercé. Ce délai ne pourra pas être inférieur à quatorze (14) jours à compter de la publication de l'offre au Journal Officiel luxembourgeois (*Recueil Electronique des Sociétés et Associations*), ainsi que dans un journal publié au Luxembourg.

Par dérogation à ce qui est dit ci-dessus, l'assemblée générale délibérant aux mêmes conditions de quorum et de majorité que celles exigées par les présents Statuts ou, le cas échéant, par la Loi pour toute modification des Statuts, peut limiter ou supprimer le droit préférentiel de souscription ou autoriser le Conseil d'Administration à le faire.

Article 8: Rachat d'actions

La Société peut racheter ses propres actions. L'acquisition et la détention de ses actions propres se fera conformément aux conditions et dans les limites fixées par la Loi.

CHAPITRE III.- CONSEIL D'ADMINISTRATION, RÉVISEUR D'ENTREPRISES

Article 9. Gestion

La Société est gérée par un conseil d'administration composé au moins de neuf (9) membres, actionnaires ou non (le « **Conseil d'Administration** ») parmi lesquels un tiers est composé d'administrateurs dont le nombre et le mode de désignation sont déterminés par les dispositions légales sur la représentation des salariés dans les sociétés anonymes.

Les administrateurs seront nommés pour une durée qui ne peut dépasser six ans par l'assemblée générale des actionnaires, qui déterminera leur nombre et ils resteront en fonction jusqu'à la nomination de leurs successeurs. Ils sont rééligibles et ils peuvent être révoqués à tout moment, avec ou sans motif, par l'assemblée générale des actionnaires.

En cas de vacance d'un poste au Conseil d'Administration, les administrateurs restants ont le droit d'élire par cooptation un autre administrateur jusqu'à la prochaine assemblée générale, qui devra ratifier la cooptation ou élire un nouveau membre du Conseil d'Administration.

Article 10. Pouvoirs du Conseil d'Administration

Le Conseil d'Administration a les pouvoirs les plus larges pour accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social. Tous les pouvoirs qui ne sont pas réservés expressément par les Statuts ou par la Loi à l'assemblée générale relèvent de la compétence du Conseil d'Administration.

Le Conseil d'Administration peut créer un ou plusieurs comités spécialisés conformément à l'article 54 de la Loi de 1915 (telle que définie ci-dessous). La composition et les pouvoirs de ce(s) comité(s) spécialisé(s), les modalités de nomination, de révocation et la durée du mandat des membres ainsi que les modalités de fonctionnement sont déterminées par le Conseil d'Administration. Le Conseil d'Administration sera responsable de la supervision des activités de ce(s) comité(s) spécialisé(s).

Article 11: Rémunération et dépenses

Les membres du Conseil d'Administration peuvent être rémunérés ou non pour l'exercice de leur mandat. Le cas échéant, en conformité avec la politique interne applicable, les membres du Conseil d'Administration peuvent être rémunérés pour la gestion de la Société et sont, en plus, remboursés de leurs dépenses engagées en relation avec la gestion de la Société ou la réalisation de l'objet social.

Article 12: Responsabilité du Conseil d'Administration

Les membres du Conseil d'Administration n'engagent pas leur responsabilité personnelle lorsque, dans l'exercice de leur fonction, ils prennent des engagements pour le compte de la Société. Chaque administrateur est uniquement responsable de l'accomplissement de ses devoirs à l'égard de la Société.

Article 13. Délégation de pouvoirs - Représentation de la Société

Le Conseil d'Administration peut déléguer, sous sa supervision générale, la gestion journalière de la Société ainsi que tout autre pouvoir et la représentation en ce qui concerne cette gestion à un comité de son choix (le « **Comité de Direction**»). La nomination, la révocation et les pouvoirs des membres du Comité de Direction pourront être déterminés par une résolution du Conseil d'Administration.

Sauf disposition contraire des Statuts, les règles de quorum et de vote ainsi qu'en général les règles de tenue des réunions du Comité de Direction seront les mêmes que celles prévues pour le Conseil d'Administration (celles-ci pouvant varier dans le temps). Le Comité de Direction devra autant que possible agir de manière collégiale afin de parvenir à un consensus concernant ses actions.

Le Comité de Direction se réunira deux fois par mois, à moins qu'il n'en soit disposé autrement par le Comité de Direction.

Le Conseil d'Administration peut également conférer des pouvoirs ou des mandats spéciaux ou des fonctions permanentes ou temporaires à des personnes ou autres comités de son choix.

Vis-à-vis des tiers, la Société sera engagée par les signatures conjointes du Président du Conseil d'Administration, du Vice-Président du Conseil d'Administration, de l'Administrateur délégué à la gestion journalière,

agissant à deux ou conjointement avec un membre du Comité de Direction, ou par les signatures conjointes de deux membres du Comité de Direction dans le cadre des pouvoirs de ce Comité de Direction, ou par les signatures conjointes de deux personnes auxquelles un tel pouvoir de signature aura été délégué par le Conseil d'Administration, mais seulement dans les limites de ce pouvoir.

Article 14. Conflit d'Intérêts

Aucun contrat ni autre transaction entre la Société et d'autres sociétés ou entreprises ne seront affectés ou invalidés par le fait qu'un ou plusieurs membres du Conseil d'Administration, fondés de pouvoirs ou employés de la Société ont un intérêt personnel dans telle autre société ou entreprise, ou en sont associé, administrateur, fondé de pouvoirs ou employé. Toute personne liée, de la manière décrite ci-dessus, à une société ou entreprise, avec laquelle la Société contractera ou sera par ailleurs en relations d'affaires, ne sera pas empêchée de délibérer, de voter ou d'agir par ailleurs sur une opération relative à de tels contrats ou transactions au seul motif de ce lien avec cette autre société ou entreprise.

Nonobstant ce qui précède, au cas où un administrateur aurait ou pourrait avoir, directement ou indirectement, un intérêt financier dans une transaction de la Société en contradiction avec l'intérêt de la Société, il devra en informer le Conseil d'Administration et cette déclaration devra être mentionnée dans le procès verbal du conseil. Ledit membre du conseil ne pourra pas prendre part aux délibérations en relation avec cette transaction ni émettre un vote au sujet de cette transaction. Cette transaction ainsi que l'intérêt dudit membre du conseil devront être portés à la connaissance de la prochaine assemblée générale des actionnaires.

Si, en raison d'un conflit d'intérêt, le nombre d'administrateurs nécessaire pour délibérer valablement et pour procéder à un vote n'est pas atteint, le Conseil d'Administration peut décider de soumettre la décision sur ce sujet particulier à l'assemblée générale des actionnaires.

Les dispositions de l'article 14 sont applicables *mutatis mutandis* au Comité de Direction.

La Société indemnisera les membres du Conseil d'Administration, fondés de pouvoirs ou employés de la Société et, le cas échéant, leurs héritiers, exécuteurs testamentaires et administrateurs de biens pour tous dommages qu'il ont à payer et tous frais raisonnables qu'ils auront encourus par suite de leur comparution en tant que défendeurs dans des actions en justice, des procès ou des poursuites judiciaires qui leur auront été intentés de par leurs fonctions actuelles ou anciennes d'administrateur, de fondé de pouvoirs ou d'employé de la Société, ou à la demande de la Société, de toute autre société dans laquelle la Société est actionnaire ou créancier et dans laquelle ils n'ont pas droit à indemnisation, exception faite des cas où leur responsabilité est engagée pour négligence ou mauvaise gestion grave. En cas d'arrangement transactionnel, l'indemnisation ne portera que sur les questions couvertes par l'arrangement transactionnel et dans ce cas seulement si la Société reçoit confirmation par son conseiller juridique que la personne à indemniser n'est pas coupable de négligence ou mauvaise gestion grave. Ce droit à indemnisation n'est pas exclusif d'autres droits auxquels les personnes susnommées pourraient prétendre en vertu des présents Statuts.

Article 15. Réunions du Conseil d'Administration

Le Conseil d'Administration choisira parmi ses membres un président (le « **Président** ») et un Vice-Président (le « **Vice-Président** »). Il pourra également nommer un secrétaire qui n'a pas besoin d'être membre du Conseil d'Administration et qui sera responsable de la tenue des procès-verbaux des réunions du Conseil d'Administration (le « **Secrétaire** »).

Le Conseil d'Administration se réunira sur convocation du Président ou, si celui-ci est absent, du Vice-Président. Une réunion du Conseil d'Administration doit être convoquée si deux de ses membres le demandent.

Le Président ou, si celui-ci est absent, le Vice-Président présidera toutes les réunions du Conseil d'Administration, mais en l'absence tant du Président que du Vice-Président le Conseil d'Administration désignera un autre membre du Conseil d'Administration comme président *pro tempore* à la majorité des membres présents.

Les réunions du Conseil d'Administration se tiendront au moins quatre fois par an. Une majorité des réunions du Conseil d'Administration, tenus pendant une année, se tiendront au Grand-Duché de Luxembourg.

Sauf en cas d'urgence ou avec l'accord écrit préalable de tous ceux qui ont le droit d'y assister, une convocation écrite de toute réunion du Conseil d'Administration devra être transmise par tout moyen permettant la transmission d'un texte écrit (y inclus par e-mail), aux membres du Conseil d'Administration et ce au moins cinq jours avant la réunion du Conseil d'Administration. La convocation indiquera la date, l'heure et le lieu de la réunion ainsi que l'ordre du jour et la nature des affaires à traiter et toute pièce y relative devra être jointe à la convocation. Il pourra être passé outre cette convocation avec l'accord écrit de chaque membre du Conseil d'Administration, transmis par tout moyen de communication permettant la transmission d'un texte écrit. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour les réunions se tenant à une date et à un endroit déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le Conseil d'Administration.

Toute réunion du Conseil d'Administration se tiendra à Luxembourg ou à tout autre endroit que le Conseil d'Administration choisira de temps à autre. Tout membre du Conseil d'Administration pourra se faire représenter aux réunions du Conseil d'Administration en désignant par écrit un autre membre du Conseil d'Administration comme son mandataire.

Le Conseil d'Administration pourra inviter tout membre du Comité de Direction ou tout autre comité nommé par le Conseil d'Administration ou en général toute personne de son choix à assister à ses réunions sans que ces participants soient pris en considération pour le quorum ou votent sur quelque sujet que ce soit.

Le Conseil d'Administration ne pourra délibérer et agir valablement que si la moitié de ses membres sont présents ou représentés. Si ce quorum n'est pas atteint ou ne peut plus être atteint, les membres du Conseil d'Administration présents prorogeront la réunion à un lieu et une date déterminés, la date ne pouvant être postérieure de plus de cinq jours ouvrables à celle de la réunion initiale. Les administrateurs seront convoqués par le Secrétaire à cette réunion prorogée. Il n'y aura aucune exigence de quorum pour la tenue d'une réunion ainsi prorogée. Toutes les décisions du Conseil d'Administration seront prises à la majorité des voix exprimées des membres du Conseil d'Administration présents ou représentés lors de la

réunion prorogée. Les abstentions et les votes nuls ne seront pas pris en compte. Le Président n'aura pas de droit de vote décisif.

Un ou plusieurs membres du Conseil d'Administration peuvent participer à une réunion par conférence téléphonique ou par tout autre moyen de communication similaire permettant ainsi à plusieurs personnes y participant de communiquer simultanément l'une avec l'autre. Une telle participation sera considérée équivalente à une présence physique à la réunion. Une réunion du Conseil d'Administration qui se tient de la manière décrite ci-dessus sera considérée comme avoir eu lieu à l'endroit où est rassemblé le groupe le plus important de membres du Conseil d'Administration ou, si un tel groupe ne peut pas être facilement déterminé, à l'endroit où se trouve le Président, à condition que la majorité des réunions du Conseil d'Administration qui se tiennent chaque année aient lieu au Luxembourg.

En cas d'urgence, une décision écrite signée par tous les membres du Conseil d'Administration sera régulière et valable comme si elle avait été adoptée à une réunion du Conseil d'Administration, dûment convoquée et tenue. Une telle décision pourra être consignée dans un seul ou plusieurs écrits séparés ayant le même contenu et signé par un ou plusieurs membres du Conseil d'Administration.

Article 16. Procès-verbaux des réunions du Conseil d'Administration

Les procès-verbaux de toute réunion du Conseil d'Administration seront signés par le Président de la réunion. Les procurations resteront annexées aux procès-verbaux.

Les copies ou extraits de ces procès-verbaux, destinés à servir en justice ou ailleurs, seront signés par le Président ou, si celui-ci est absent, par le Vice-Président, et le Secrétaire (s'il y en a) ou par deux membres du Conseil d'Administration.

Article 17. Réviseur(s) d'entreprises

Les affaires de la Société et sa situation financière, en particulier ses documents comptables devront être contrôlés par un ou plusieurs réviseurs d'entreprises.

Le ou les réviseur(s) d'entreprises seront nommés par le Conseil d'Administration, qui déterminera leur nombre, pour une durée qui ne peut dépasser six ans, et ils resteront en fonction jusqu'à la nomination de leurs successeurs. Ils sont rééligibles et ils peuvent à tout moment faire l'objet d'une révocation, qui devra être motivée, par le Conseil d'Administration.

CHAPITRE IV.- ASSEMBLÉE GÉNÉRALE DES ACTIONNAIRES

Article 18. Pouvoirs de l'assemblée générale des actionnaires

Toute assemblée générale des actionnaires de la Société régulièrement constituée représente l'ensemble des actionnaires.

L'assemblée générale des actionnaires a tous les pouvoirs qui lui sont réservés par les présents Statuts et par la Loi.

Si la Société ne possède qu'un actionnaire unique, toute référence faite à l' « assemblée générale des actionnaires » doit être interprétée comme une référence aux résolutions prises par l'« actionnaire unique », selon le contexte et selon le cas, les pouvoirs conférés à l'assemblée générale des actionnaires seront exercés par l'actionnaire unique.

Article 19. Assemblée générale annuelle

L'assemblée générale annuelle se réunit au siège social de la Société ou à tout autre lieu et place indiqués dans les avis de convocations.

Article 20. Autres assemblées générales

Le Conseil d'Administration ou le ou les réviseur(s) d'entreprises peuvent convoquer des assemblées générales (en plus de l'assemblée générale annuelle). De telles assemblées doivent être convoquées si des actionnaires représentant au moins un dixième (10%) du capital social émis le demandent.

Les assemblées générales des actionnaires, y compris l'assemblée générale annuelle, peuvent se tenir à l'étranger chaque fois que des circonstances de force majeure, appréciées souverainement par le Conseil d'Administration, le requièrent.

Article 21. Convocation des assemblées générales

Les actionnaires se réunissent après envoi (y compris, si nécessaire, publication) d'une convocation de l'assemblée générale conformément aux conditions fixées par les présents Statuts ou par la Loi. La convocation envoyée aux actionnaires indiquera la date, l'heure et le lieu de l'assemblée générale ainsi que l'ordre du jour et la nature des affaires à traiter lors de l'assemblée générale des actionnaires. L'ordre du jour d'une assemblée générale extraordinaire doit également indiquer toutes les modifications proposées des Statuts et, le cas échéant, le texte des modifications relatives à l'objet social ou à la forme de la Société.

Si tous les actionnaires sont présents ou représentés et déclarent avoir eu connaissance de l'ordre du jour de l'assemblée, celle-ci peut se tenir sans convocation préalable.

Article 22. Présence - Représentation

Tous les actionnaires ont le droit de participer et de prendre la parole aux assemblées générales.

Tout actionnaire peut prendre part aux assemblées en désignant un mandataire, actionnaire ou non, par écrit, pouvant être transmis par tout moyen de communication permettant la transmission d'un texte écrit. Le Conseil d'administration peut arrêter la forme des procurations et peut exiger que les procurations soient déposées au lieu indiqué par lui au moins cinq jours avant la date fixée pour l'assemblée. Tout actionnaire, personne morale, peut donner procuration par l'intermédiaire d'une personne dûment habilitée ou peut autoriser toute personne qu'elle estime apte à agir comme son représentant à une assemblée générale des actionnaires, à condition de fournir toute preuve de pouvoirs de représentation que le Conseil d'Administration pourrait exiger. Le Conseil d'Administration peut déterminer toute autre condition qui devra être remplie en vue de la participation aux assemblées générales des actionnaires.

Chaque action est indivisible à l'égard de la Société. Les copropriétaires, les usufruitiers et les nu-propriétaires d'actions, les créanciers gagistes et donneurs de gage sur actions doivent désigner une seule personne pour les représenter à l'assemblée générale des actionnaires.

Article 23. Procédure

Chaque assemblée générale des actionnaires est présidée par le Président ou, si celui-ci est absent, par le Vice-Président, ou en leur absence par une personne désignée par le Conseil d'Administration.

Le président de l'assemblée générale des actionnaires désigne un secrétaire.

L'assemblée générale des actionnaires élit un scrutateur.

Le président, le secrétaire et le scrutateur ainsi désignés forment ensemble le bureau de l'assemblée générale des actionnaires.

Article 24. Prorogation

Le Conseil d'Administration peut proroger séance tenante toute assemblée générale à quatre semaines. Il doit le faire sur la demande d'actionnaires représentant au moins un dixième (10%) du capital social émis.

Cette prorogation annule automatiquement toute décision déjà prise.

L'assemblée générale prorogée a le même ordre du jour que la première assemblée. Les actions et les procurations déposées régulièrement en vue de la première assemblée restent valablement déposées pour la deuxième assemblée.

Article 25. Vote

Une liste de présence indiquant le nom des actionnaires et le nombre des actions pour lesquelles ils votent est signée par chacun d'entre eux ou par leur mandataire avant l'ouverture des débats de l'assemblée générale des actionnaires.

L'assemblée générale des actionnaires peut délibérer et voter uniquement sur les points figurant à l'ordre du jour.

Chaque Action donne droit à une voix, dans les limites fixées par la Loi.

Le vote se fait à main levée ou par un appel nominal, sauf si l'assemblée générale des actionnaires décide d'adopter une autre procédure de vote.

Sauf disposition contraire de la Loi ou des présents Statuts, les résolutions prises lors d'une réunion de l'assemblée générale des actionnaires dûment convoquée ne requièrent aucun quorum et sont adoptées à la majorité simple des votes émis valablement quelle que soit la partie du capital représentée. Les abstentions et votes nuls ne seront pas pris en compte.

Sauf dispositions contraires de la Loi et des présents Statuts, les Statuts peuvent être modifiés par une majorité représentant au moins les deux tiers des votes valablement émis lors de l'assemblée générale extraordinaire à laquelle un quorum de plus de la moitié du capital social de la Société est présent ou représenté. Si ce quorum n'est pas atteint lors de la première assemblée, une seconde assemblée peut être convoquée, en accord avec l'article 21, pouvant délibérer indépendamment du quorum et durant laquelle les résolutions seront adoptées à une majorité d'au moins les deux tiers des votes valablement exprimés. Les abstentions et votes nuls ne seront pas pris en compte.

Article 26. Procès-verbaux

Les procès-verbaux des assemblées générales des actionnaires sont signés par le président de l'assemblée, le secrétaire de l'assemblée et le

scrutateur de l'assemblée et peuvent être signés par tout actionnaire ou mandataire d'actionnaire qui en fait la demande.

Les copies ou extraits de ces procès-verbaux à produire en justice ou ailleurs doivent être signés par le Président.

CHAPITRE V.- ANNÉE SOCIALE, RÉPARTITION DES BÉNÉFICES

Article 27. Année sociale

L'année sociale de la Société débute le premier jour de novembre de chaque année et se termine le dernier jour d'octobre de l'année suivante.

Article 28. Approbation des comptes annuels

Le Conseil d'Administration prépare, pour approbation par les actionnaires, les comptes annuels et autres rapports conformément aux dispositions de la Loi et de la pratique comptable luxembourgeoise. Les comptes annuels et autres rapports sont communiqués et revus de la manière prescrite par les lois applicables et sont présentés à l'assemblée générale des actionnaires, qui délibère, et, le cas échéant, les approuve.

Article 29. Répartition des bénéfices

Sur les bénéfices nets de la Société il sera prélevé cinq pour cent (5%) pour la formation d'un fonds de réserve légale (la "Réserve Légale"). Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque et aussi longtemps que la Réserve Légale atteindra dix pour cent (10%) du capital émis.

Après l'affectation à la Réserve Légale, l'assemblée générale des actionnaires décide de l'affectation du solde éventuel des bénéfices annuels nets. Elle peut décider de verser la totalité ou une partie du solde à un compte de réserve ou de provision, de le reporter à nouveau ou de le distribuer ensemble avec les bénéfices reportés, les réserves distribuables ou les primes d'émission, aux actionnaires comme dividendes, chaque action donnant droit à une même proportion dans cette distribution.

Le Conseil d'Administration peut procéder à un versement d'acomptes sur dividendes dans les conditions fixées par la Loi et conformément aux dispositions qui précèdent. Le Conseil d'Administration déterminera le montant ainsi que la date de paiement de ces acomptes.

CHAPITRE VI.- DISSOLUTION, LIQUIDATION

Article 30. Dissolution, liquidation

La Société peut être dissoute par une résolution de l'assemblée générale des actionnaires délibérant aux mêmes conditions de quorum et de majorité que celles exigées par les présents Statuts pour toute modification des Statuts et, le cas échéant, par la Loi pour la liquidation d'établissements de crédit.

Lors de la dissolution de la Société, la liquidation s'effectuera par les soins du Conseil d'Administration ou par toute autre personne (qui peut être une personne physique ou une personne morale) nommés par l'assemblée générale des actionnaires qui déterminera leurs pouvoirs et leurs émoluments.

Après paiement de toutes les dettes et charges de la Société et de tous les frais de liquidation, le boni de liquidation sera réparti équitablement entre tous les actionnaires.

CHAPITRE VII.- LOI APPLICABLE

Article 31. Loi applicable

Toutes les matières qui ne sont pas régies par les présents Statuts seront réglées conformément à la Loi et en particulier à la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la **Loi de 1915**).

*(en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version **anglaise** primera).*

STATUTS COORDONNES, délivrés à la Société sur sa demande.

Belvaux, le 25 octobre 2017.

Jean-Joseph WAGNER, notaire - SANEM -