

**Blocktrade S.A.**  
Société anonyme  
Siège social :  
5, Place de la Gare,  
L-1616 Luxembourg,  
R.C.S. Luxembourg: B 248375

**STATUTS COORDONNÉS EN DATE DU 02 AOÛT 2021**

**1. FORM AND NAME**

There exists a public limited liability company (*société anonyme*) under the name Blocktrade S.A. (the **Company**) which is governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, in particular by the law dated 10 August 1915, on commercial companies, as amended (the **Law**), as well as by the present articles of association (the **Articles**).

**2. REGISTERED OFFICE**

- 2.1. The registered office of the Company is established in the municipality of Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.
- 2.2. The board of directors may transfer the registered office of the Company within the same municipality or to any other municipality in the Grand Duchy of Luxembourg and, where necessary, amend these articles of association accordingly.
- 2.3. Branches, subsidiaries or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the board of directors of the Company. Where the board of directors of the Company determines that extraordinary political or military developments or events have occurred or are imminent and that these developments or events 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 extraordinary 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 incorporated company.

**3. DURATION**

- 3.1. The Company is established for an unlimited period of time.
- 3.2. The Company may be dissolved, at any time, by decision of the sole shareholder, or the general meeting of shareholders of the Company, as the case may be and as detailed in article 23 of the Articles.
- 3.3. The Company shall not be dissolved by reason of the death, dissolution, suspension of civil rights, insolvency or bankruptcy of the single shareholder or of one of the shareholders of the Company.

#### **4. CORPORATE OBJECT**

- 4.1. The purpose of the Company is the acquisition and development of a digital assets exchange platform software with associated intellectual property rights. The Company may purchase develop, use, reproduce, commercialise, distribute and/or make available an institutional-grade digital assets exchange software that combines the primary and secondary markets and that focuses on cutting-edge technologies and high security standards.
- 4.2. The Company may borrow in any form. It may issue notes, bonds, convertible notes and debentures and any kind of debt and/or equity securities. The Company may also securitise, and/or facilitate the circulation of, its assets or liabilities by any means and in any kind or form. The Company may lend funds including the proceeds of any borrowings and/or issues of debt securities to its subsidiaries, affiliated companies or to any other company. It may also give guarantees and grant security interests in favour of third parties to secure its obligations or the obligations of its subsidiaries, affiliated companies or any other company. The Company may further mortgage, pledge, transfer, encumber or otherwise hypothecate all or some of its assets.
- 4.3. The Company may generally employ any techniques and utilize any instruments relating to its investments for the purpose of their efficient management, including techniques and instruments designed to protect the Company against risks related to credits, currency exchange and interest rate fluctuations as well as other risks.
- 4.4. The Company may carry out any commercial, financial or industrial operations and any transactions with respect to real estate or movable property, which directly or indirectly further or relate to its purpose.

#### **5. CAPITAL**

- 5.1 The subscribed share capital is set at twenty-two million three hundred thirty-five thousand one hundred twenty-nine euros ten cents (EUR 22,335,129.10) represented by:
  - one billion five hundred and eighty-two million (1,582,000,000) class A shares (Class A Shares), and
  - three hundred seventy-three million nine hundred sixty-eight thousand three hundred thirty-four (373,968,334) non-voting class B shares (Class B Shares) all without nominal value, all subscribed and fully paid-up.
- 5.2 The subscribed share capital of the Company may be increased or reduced by a resolution of the general meeting of shareholders of the Company adopted in the manner required for the amendment of the Articles.

#### **6. SHARES**

- 6.1. The shares are in registered form. Shares may also be issued without mention of their par value below the value of their par value.
- 6.2. A shareholders' register of the Company shall be kept at the registered office of the Company, where it will be available for inspection by any shareholder upon their request (the "**Shareholders Register**"). The Shareholders Register shall set forth the

name of each shareholder, his residence or elected domicile, the number of shares held by him, the amounts paid in on each such share, and the transfer of shares and the dates of such transfers. Ownership of shares will be established by the entry in the Shareholders' Register of the Company.

6.3. The Company may redeem its own shares within the limits set forth by the Law.

## 7. **AUTHORISED CAPITAL**

7.1. The authorised share capital, excluding the share capital of the Company subscribed for upon incorporation of the Company, is set at one billion six hundred million (1,600,000,000) non-voting Class B Shares without nominal value.

7.2. The authorised share capital and the subscribed capital of the Company may be increased or reduced by a resolution of the general meeting of shareholders of the Company adopted in the manner required for the amendment of the Articles.

7.3. The board of directors may, at its sole discretion, increase the subscribed capital by an amount within the limits of the authorized share capital and is authorized and empowered to:

7.3.1. proceed to such increase in one or several successive tranches by issuing new shares against payment in cash or in kind with or without premium or by the issuing of convertible notes in the same limits;

7.3.2. determine the prices, dates, timescales and terms and conditions of each issuance and the conditions under which the securities issued pursuant to this authorization will be subscribed, paid up and delivered as well as the dividend entitlement date (which may be retroactive) of the new shares; and

7.3.3. remove or limit the preferential subscription right of the shareholders in case of issuance of shares against payment in cash or in kind.

7.4. The authorization granted to the board of directors under article 7.3 of the Articles is valid for a period of five (5) years starting from the date of the publication of the incorporation deed of the Company in the Luxembourg Trade and Companies Register (*Registre de Commerce et des Sociétés*), and it may be renewed by a general meeting of shareholders deliberating in accordance with the requirements for amendments to the Articles.

7.5. The board of directors may delegate to any duly authorized person the duties of accepting subscriptions and receiving payment for shares representing part or all of such increased amounts of capital.

7.6. Each subscription and allotment of new shares pursuant to this article 7 shall, in addition to these Articles, be governed by a written agreement between the Company and the respective subscriber (the **Subscription Agreement**). Such Subscription Agreement shall *inter alia* provide for the consideration payable by the subscriber for such new shares and the provision thereof.

7.7. Following each increase of the subscribed capital, realised and duly stated in the form provided for by the Law and this article 7, the Articles will be amended so as to reflect

such capital increase. Such modification will be recorded in authentic form by the board of directors or by any person duly authorised and empowered for this purpose.

- 7.8. The board of directors is further authorised (i) to acknowledge the conversion of any convertible notes into shares, (ii) to increase the subscribed share capital with or without share premium accordingly, and (iii) to proceed with the relevant issuance of shares without granting the existing shareholders of the Company any preferential right to subscribe for the shares then issued.

## **8. TRANSFER OF SHARES**

- 8.1. Transfer of registered shares shall be carried out by means of a declaration of transfer entered in the Shareholders Register, dated and signed by the transferor and the transferee or by their duly authorised representatives, and in accordance with the Luxembourg provisions on the assignment of claims. The Company may accept and enter in the Shareholders Register a transfer on the basis of correspondence or other documents recording the agreement between the transferor and the transferee (including but not limited to transfer agreements).
- 8.2. Electronic signature which is valid under Luxembourg law pursuant to article 1322-1 of the Luxembourg Civil Code and the Luxembourg law of 14 August 2000 on Electronic Commerce, as amended shall be accepted and legally binding.

## **9. SHAREHOLDERS' MEETINGS**

- 9.1. The sole shareholder assumes all powers conferred by the Law to the general meeting of shareholders. The decisions of the sole shareholder are recorded in minutes or drawn-up in writing.
- 9.2. In case of plurality of shareholders, any regularly constituted meeting of the shareholders of the Company shall represent the entire body of shareholders of the Company. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify acts relating to all the operations of the Company.
- 9.3. The annual general meeting of shareholders of the Company shall be held, in accordance with the Law, at least one time a year, within six months of the end of each financial year at the address of the registered office of the Company or at such other place in the Grand Duchy of Luxembourg as may be specified in the convening notice of such meeting.
- 9.4. Other meetings of the shareholders of the Company may be held at such place and time as may be specified in the respective convening notices of the meeting.

## **10. NOTICE - QUORUM - POWERS OF ATTORNEY - CONVENING NOTICES**

- 10.1. General meetings of shareholders shall be held upon notice by the board of directors or by the statutory auditor, containing the agenda of the meeting.
- 10.2. Holders of registered shares shall receive a convening notice by simple letter at least eight (8) days before the meeting, or, if the addressees have individually agreed to receive the convening notices by other means of communications ensuring access to the information, by such means of communication.

- 10.3. The Company shall for any general meeting communicate the convening notices at least eight (8) days before the meeting by registered letters only, without prejudice to other means of communications individually accepted by their addressees and warranting notification.
- 10.4. Each Class A Share entitles its holder to one vote.
- 10.5. Class B Shares do not have votings rights attached thereto.
- 10.6. The board of directors may suspend the voting rights of any shareholder in breach of his obligations as described by these Articles or any relevant contractual arrangement entered into by such shareholder.
- 10.7. A shareholder may individually decide to renounce to exercise, temporarily or permanently, all or part of his voting rights. The waiving shareholder is bound by such waiver and the waiver is mandatory for the Company upon notification to the latter.
- 10.8. In case that voting rights of one or several shareholders are suspended in accordance with article 10.6 of the Articles or the exercise of the voting rights has been waived by one or several shareholders in accordance with article 10.7 of the Articles, such shareholders may attend any general meeting of the Company but the shares they hold are not taken into account for the determination of the conditions of quorum and majority to be complied with at the general meetings of the Company.
- 10.9. Except as otherwise required by the Law or by these Articles, resolutions at a meeting of the shareholders of the Company duly convened will be passed, without a quorum being required, by a simple majority of those present or represented and voting.
- 10.10. An extraordinary general meeting convened to amend any provisions of the Articles shall not validly deliberate unless at least one half of the capital is represented and the agenda indicates the proposed amendments to the Articles, as well as the wording of the amendments affecting the object or the form of the Company (if any).
- 10.11. If the first of these conditions is not satisfied, a second meeting may be convened, in the manner prescribed by article 10.2 of the Articles, which shall validly deliberate regardless of the proportion of the capital represented. At both meetings, resolutions, in order to be adopted, must be carried by at least two-thirds of the votes cast.
- 10.12. The shareholders may change the nationality of the Company by a resolution of the general meeting of shareholders adopted in the manner required for an amendment of these Articles. However, the commitments of the shareholders of the Company may be increased only with the unanimous consent of the shareholders.
- 10.13. An attendance list must be kept at all general meetings of shareholders.
- 10.14. A shareholder may act at any meeting of the shareholders of the Company by appointing another person as his proxy in writing whether in original, by telefax or email.
- 10.15. Any shareholder may participate in a meeting of the shareholders of the Company by conference call or videoconference or similar means of communications equipment whereby all persons participating in the meeting can hear and speak to each other and

properly deliberate, and participating in a meeting by such means shall constitute presence in person at such meeting.

- 10.16. If all the shareholders of the Company are present or represented at a meeting of the shareholders of the Company, and have waived any convening requirements, the meeting may be held without prior notice.

## **11. MANAGEMENT**

- 11.1. The Company may be managed by a sole director where the Company has only one shareholder and shall be managed by a board of directors composed of at least three members in any other cases. The sole director or the members of the board of directors need(s) not be shareholders of the Company. Any director shall be elected for a term not exceeding six years and shall be re-eligible.

Whenever a legal entity is appointed as a director of the Company (the **Legal Entity**), the Legal Entity must designate a permanent representative to perform such director's mandate in its name and on its behalf (the **Representative**). The Representative is subject to the same conditions and obligations, and incurs the same liability, as if he was performing such director's mandate in his own name, without prejudice to the joint liability of the Legal Entity. The Legal Entity may only revoke the Representative provided that it simultaneously appoints a new Representative.

- 11.2. The sole director, and in case of plurality of directors, the members of the board of directors shall be elected by the shareholders of the Company at the general meeting among a list of candidates proposed by the holders of Class A Shares. The general meeting shall also determine the number of directors, their remuneration and the term of their office. A director may be removed with or without cause and/or replaced, at any time, by resolution adopted by the general meeting of shareholders of the Company.
- 11.3. In the event of vacancy in the office of a director because of death, retirement or otherwise, the remaining directors may elect, by a majority vote, a director to fill such vacancy until the next general meeting of shareholders of the Company.

## **12. BOARD MEETINGS**

- 12.1. In case of plurality of directors, the board of directors of the Company shall appoint a chairman among its members and it may choose a secretary, who need not be a director, and who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of directors of the Company and the minutes of the general meetings of shareholders of the Company.
- 12.2. The board of directors of the Company shall meet upon call by the chairman or any two directors, at the place indicated in the notice of meeting which shall, in principle, be in Luxembourg.
- 12.3. Written notice of any meeting of the board of directors of the Company shall be given to all directors, whether in original, by telefax or email, at least twenty-four (24) hours in advance of the date set for such meeting, except in circumstances of emergency, in

which case the nature of such circumstances shall be set forth briefly in the convening notice of the meeting of the board of directors of the Company.

- 12.4. No such written notice is required if all the members of the board of directors of the Company are present or represented during the meeting and if they state to have been duly informed, and to have had full knowledge of the agenda, of the meeting. The written notice may be waived by the consent in writing, whether in original, by telefax or email, of each member of the board of directors of the Company. Separate written notice shall not be required for meetings that are held at times and places prescribed in a schedule previously adopted by resolution of the board of directors of the Company.
- 12.5. Any member of the board of directors of the Company may act at any meeting of the board of directors of the Company by appointing, in writing whether in original, by telefax or email, another director as his or her proxy.
- 12.6. Any director may participate in a meeting of the board of directors of the Company by conference call or videoconference or similar means of communications equipment whereby all persons participating in the meeting can hear and speak to each other and properly deliberate, and participating in a meeting by such means shall constitute presence in person at such meeting.
- 12.7. The board of directors of the Company can deliberate and/or act validly only if at least the majority of the Company's directors is present or represented at a meeting of the board of directors of the Company. Decisions shall be taken by a majority of the votes of the directors present or represented at such meeting. In the event that at any meeting the number of votes for and against a resolution is equal, the chairman of the meeting shall have a casting vote.
- 12.8. Notwithstanding the foregoing, a resolution of the board of directors of the Company may also be passed in writing, consisting of one or several documents containing the decisions and signed by each and every director (*résolution circulaire*) and may be evidenced by letter, telefax or email. The date of such resolution shall be the date of the last signature.

### **13. MINUTES OF THE BOARD MEETINGS**

- 13.1. The minutes of any meeting of the board of directors of the Company shall be signed by the chairman of the board of directors of the Company who presided at such meeting or by at least any two directors of the Company.
- 13.2. Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the secretary (if any) or by any director of the Company.

### **14. DECISIONS OF THE SOLE DIRECTOR**

The decisions of the sole director of the Company are drawn in writing.

### **15. POWERS OF THE BOARD OF DIRECTORS OR OF THE SOLE DIRECTOR**

- 15.1. The board of directors of the Company is vested with the broadest powers to perform or cause to be performed all acts of disposition and administration in the Company's interest. All powers not expressly reserved by the Law, or by the Articles to the general

meeting of shareholders of the Company fall within the competence of the board of directors.

- 15.2. When the board of directors is composed of one director, any reference made to the board of directors in the Articles shall be construed as referring to the sole director.

## **16. DELEGATION OF POWERS**

- 16.1. The board of directors of the Company is authorised to appoint a person, either director or not, without the prior authorisation of the general meeting of shareholders of the Company, for the purposes of performing specific functions at every level within the Company.

- 16.2. The board of directors may thus delegate its powers for the conduct of the daily management of the Company, to one or more directors or other agents, who will be called managing directors.

- 16.3. The Board of directors may also delegate its powers to an executive committee or a chief executive (*directeur général*) within the limits provided by the Law. The activities of the executive committee and the chief executive are exercised under the supervision and the liabilities of the board of directors. The board of directors will set the composition and the powers of the executive committee and the chief executive, the terms of the appointment, removal, remuneration and duration of the mandate of the members of the executive committee and of the chief executive, as well as the internal rules of procedure of the executive committee. Whenever a legal entity is appointed as member of an executive committee or as chief executive, the provisions of article 11.1 paragraph 2 of the Articles shall apply *mutatis mutandis*.

## **17. COMMITTEES ESTABLISHED BY THE BOARD OF DIRECTORS**

- 17.1. The board of directors may establish committees and delegate to such committees full authority to act on behalf of the Company in all matters concerned with the management and affairs of the Company or to act in a purely advisory capacity to the Company.

- 17.2. The board of directors hereby establishes an advisory committee (the **Advisory Committee**) whose composition, functions, duties and features will be determined by the board of directors in accordance with these Articles.

- 17.3. The Advisory Committee will act in a purely advisory capacity to the Company. For the avoidance of doubt, the Advisory Committee shall never be empowered to take business or management decisions, which shall remain at sole responsibility of the board of directors.

- 17.4. The members of the Advisory Committee must be capable of acting at all times in the best interests of the Company and must declare any potential conflicts of interest and abstain from involvement in any decision where they have a conflict of interest.

## **18. BINDING SIGNATURES**

- 18.1. The Company shall be bound towards third parties by the single signature of its sole director or, in case of plurality of directors, by the joint signature of any two directors of the Company in all matters, or the joint signatures or single signature of any persons

to whom such signatory power has been validly delegated in accordance with article 16.1 of these Articles.

18.2. Insofar as daily management is concerned, the Company shall be legally bound towards third parties by the sole signature of any managing director of the Company.

18.3. Where an executive committee has been established, any two members of the same executive committee may bind the Company under their joint signature, and where a chief executive has been appointed, such chief executive may bind the Company under its single signature.

18.4. The board of directors may establish a reglement setting out specific signing powers in addition to this article 18 (the “**Board Reglement**”).

## **19. CONFLICT OF INTERESTS**

19.1. No contract or other transaction between the Company and any other company or firm shall be affected or invalidated by the fact that any one or more of the directors or officers of the Company is interested in, or is a director, associate, officer or employee of such other company or firm.

19.2. Any director or officer of the Company who serves as director, officer or employee of any company or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, solely by reason of such affiliation with such other company or firm, be prevented from considering and voting or acting upon any matters with respect to such contract or other business.

19.3. In the event that any director of the Company may have any personal and opposite interest in any transaction of the Company, such director shall make known to the board of directors of the Company such personal and opposite interest and shall not consider or vote upon any such transaction, and such transaction, and such director’s interest therein, shall be reported to the next following general meeting of shareholders of the Company which shall ratify such transaction.

19.4. In case there is only one director in the Company, article 19.3 does not apply and the transactions that are entered into between the Company and the sole director having an opposite interest to the one of the Company are simply to be recorded in minutes.

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

19.6. Articles 19.3 to 19.5 do not apply when the relevant transactions/operations are made in the normal course of business of the Company and are entered into on arm’s length terms.

19.7. Where a managing director, a member of an executive committee or the chief executive faces a conflict of interests, the relevant provisions of the Law shall apply.

## **20. STATUTORY AUDITOR**

20.1. The operations of the Company shall be supervised by one or several statutory auditor(s) (*commissaire(s)*). The statutory auditor(s) shall be elected for a term not exceeding six years and shall be re-eligible.

20.2. The statutory auditor(s) will be appointed by the general meeting of shareholders of the Company which will determine their number, their remuneration and the term of their office. The statutory auditor(s) in office may be removed at any time by the general meeting of shareholders of the Company with or without cause.

20.3. The institution of statutory auditor(s) is repealed in the case the Company gets its annual accounts controlled by an independent auditor (*réviseur d'entreprises*), due to a legal obligation or due to a discretionary decision of the general meeting of shareholders of the Company. The rules governing the appointment, the term and the revocation of the independent auditor are the same as those applicable to the statutory auditor(s).

## **21. ACCOUNTING YEAR**

The accounting year of the Company shall begin on the first January of each year and shall terminate on the thirty-first of December of that year, for the first time for the period from the date of establishment to 31<sup>st</sup> December 2021.

## **22. ALLOCATION OF PROFITS**

22.1. From the annual net profits of the Company, five per cent (5%) shall be allocated to the reserve required by the Law. This allocation shall cease to be required as soon as such legal reserve amounts to ten per cent (10%) of the capital of the Company as stated or as increased or reduced from time to time as provided in article 5 above.

22.2. The general meeting of shareholders of the Company shall determine how the remainder of the annual net profits shall be disposed of and it may alone decide to pay dividends from time to time, as in its discretion believes best suits the corporate purpose and policy.

22.3. The dividends may be paid in euro or any other currency selected by the board of directors of the Company and they may be paid at such places and times as may be determined by the board of directors of the Company. The board of directors of the Company may decide to pay interim dividends under the conditions and within the limits laid down in the Law.

## **23. DISSOLUTION AND LIQUIDATION**

The Company may be dissolved, at any time, by a resolution of the general meeting of shareholders of the Company adopted in the manner required for the amendment of the Articles. In the event the Company is dissolved, the liquidation shall be carried out by one or several liquidators (who may be physical persons or legal entities) named by the general meeting of shareholders of the Company deciding such liquidation. Such general meeting of shareholders of the Company shall also determine the powers and the remuneration of the liquidator(s).

## **24. APPLICABLE LAW**

All matters not expressly governed by these Articles shall be determined in accordance with the Law.

### **Following the Germant text:**

## 1. RECHTSFORM UND NAME

Es besteht eine Aktiengesellschaft (*société anonyme*) mit der Bezeichnung **Blocktrade S.A.** (die **Gesellschaft**), welche den Gesetzen des Großherzogtums Luxemburg und insbesondere dem Gesetz vom 10. August 1915 über Handelsgesellschaften in seiner aktuellen Fassung (das **Gesetz**) sowie dieser Satzung (die **Satzung**) unterliegt.

## 2. GESELLSCHAFTSSITZ

2.1 Der Sitz der Gesellschaft wird in der Gemeinde Luxemburg, Großherzogtum Luxemburg, errichtet.

2.2 Der Sitz der Gesellschaft kann durch Beschluss des Verwaltungsrates der Gesellschaft innerhalb der Grenzen der Gemeinde oder in jede andere Gemeinde des Großherzogtums Luxemburg verlegt werden und der Verwaltungsrat ist berechtigt, eine entsprechende Satzungsänderung vorzunehmen, soweit erforderlich.

2.3 Niederlassungen, Tochterunternehmen oder andere Betriebsstätten können in Großherzogtum Luxemburg oder im Ausland errichtet werden durch Beschluss des Verwaltungsrates der Gesellschaft. Sollte aus Sicht des Verwaltungsrates der Gesellschaft außerordentliche politische oder militärische Entwicklungen oder Ereignisse eintreten oder unmittelbar bevorstehen, die den üblichen Geschäftsgang der Gesellschaft an ihrem Sitz verhindern oder die Kommunikation an diesem oder zwischen diesem und den Personen im Ausland stören, kann die Gesellschaft den Gesellschaftssitz bis zur vollständigen Beendigung dieser außerordentlichen Umstände vorübergehend ins Ausland verlegen. Solche vorübergehenden Maßnahmen haben keine Auswirkungen auf die Staatsangehörigkeit der Gesellschaft, die trotz der vorübergehenden Verlegung ihres Sitzes eine in Luxemburg eingetragene Gesellschaft bleibt.

## 3. GESCHÄFTSDAUER

3.1 Die Gesellschaft ist auf unbestimmte Zeit errichtet.

3.2 Die Gesellschaft kann jederzeit durch Beschluss des alleinigen Aktionärs oder, gegebenenfalls, der Hauptversammlung der Aktionäre der Gesellschaft aufgelöst werden, je nach Fall und wie in Artikel 23 der Satzung beschrieben.

3.3 Die Gesellschaft darf nicht aufgrund des Todes, der Auflösung, der Aufhebung der Bürgerrechte, der Insolvenz oder des Konkurses des alleinigen Aktionärs oder eines der Aktionäre der Gesellschaft aufgelöst werden.

## 4. GESELLSCHAFTSZWECK

4.1. Der Zweck der Gesellschaft ist der Erwerb und die Entwicklung einer Software für eine Plattform zum Austausch von digitalen Vermögenswerten mit den damit verbundenen geistigen Eigentumsrechten. Die Gesellschaft kann eine institutionelle Börsensoftware für digitale Vermögenswerte erwerben, entwickeln, nutzen, vervielfältigen, vermarkten, vertreiben und/oder zur Verfügung stellen, die den Primär- und Sekundärmarkt kombiniert und die sich auf modernste Technologien und hohe Sicherheitsstandards konzentriert.

4.2. Die Gesellschaft kann in jeder Form Kredite aufnehmen. Sie kann Schuldverschreibungen, Anleihen, Wandelschuldverschreibungen und Schuldverschreibungen sowie jede Art von Schuld- und/oder Beteiligungspapieren ausgeben. Die Gesellschaft kann ihre Vermögenswerte oder Verbindlichkeiten auch auf irgendeine Weise und in irgendeiner Art

und Form verbriefen und/oder erleichtern. Die Gesellschaft kann ihren Tochtergesellschaften, verbundenen Unternehmen oder anderen Unternehmen Mittel einschließlich des Erlöses aus Kreditaufnahmen und / oder Emissionen von Schuldtiteln verleihen. Sie kann auch Garantien geben und Sicherheitsinteressen zugunsten Dritter gewähren, um ihre Verpflichtungen oder die Verpflichtungen ihrer Tochtergesellschaften, verbundenen Unternehmen oder anderer Unternehmen zu sichern. Die Gesellschaft kann sein gesamtes oder einen Teil seines Vermögens weiter verpfänden, verpfänden, übertragen, belasten oder anderweitig verpfänden.

4.3. Die Gesellschaft ist generell befugt, sich jeglicher Verfahren und Mittel zu bedienen, um ihre Investitionen effizient zu verwalten, einschließlich Verfahren und Mittel, die den Zweck haben, die Gesellschaft gegen Kredit-, Wechsel-, Zinssatzfluktuationen sowie andere Risiken zu schützen.

4.4. Die Gesellschaft kann alle gewerblichen, finanziellen oder industriellen Tätigkeiten sowie alle Transaktionen in Bezug auf Immobilien oder bewegliche Sachen ausführen, die direkt oder indirekt ihren Zweck fördern oder sich darauf beziehen.

## **5. GESELLSCHAFTSKAPITAL**

5.1. Das gezeichnete Grundkapital wird auf zweiundzwanzig Millionen dreihundertfünfunddreizigtausendeinhundertneunundzwanzig Euro zehn Cent (EUR 22,335,129.10) festgesetzt und besteht aus:

- eine Milliarde fünfhundertzweiundachtzig Millionen (1.582.000.000) Aktien der Klasse A (Aktien der Klasse A), und
- dreihundertdreiundsiebzig Millionen neuhundertachtundsechsigtausenddreihundertvierunddreissig (373,968,334) Aktien ohne Stimmrecht der Klasse B (Aktien der Klasse B), alle ohne Nennwert, alle gezeichnet und voll eingezahlt.

5.2. Das gezeichnete Grundkapital der Gesellschaft kann durch Beschluss der Hauptversammlung der Aktionäre der Gesellschaft erhöht oder vermindert werden, wobei ein solcher Beschluss unter den gleichen Voraussetzungen gefasst werden muss wie ein Beschluss zur Änderung der Satzung.

## **6. AKTIEN**

6.1 Die Aktien sind Namensaktien. Aktien können auch ohne Angabe ihres Nennwerts unter dem Wert ihres Nennwerts ausgegeben werden.

6.2. Ein Aktionärsregister der Gesellschaft wird am Sitz der Gesellschaft geführt, wo es von jedem Aktionär auf Anfrage eingesehen werden kann (das **Aktionärsregister**). In diesem Aktionärsregister sind der Name jedes Aktionärs, sein Wohnsitz oder gewählter Wohnsitz, die Anzahl der von ihm gehaltenen Aktien, die auf jede dieser Aktien eingezahlten Beträge sowie die Übertragung von Aktien und die Daten dieser Übertragungen anzugeben. Das Eigentum an Aktien wird durch die Eintragung in das Aktionärsregister der Gesellschaft festgestellt.

6.3. Die Gesellschaft kann ihre eigenen Aktien innerhalb der durch das Gesetz festgelegten Grenzen zurücknehmen.

## **7. GENEHMIGTEM KAPITAL**

7.1. Das genehmigte Kapital, ausschliesslich dem bei der Gründung der Gesellschaft gezeichneten Grundkapital der Gesellschaft, ist auf eine Milliarde sechshundert Millionen (1.600.000.000) stimmrechtslose Aktien der Klasse B ohne Nennwert festgelegt.

7.2. Das genehmigte Kapital und das gezeichnete Kapital der Gesellschaft können durch Beschluss der Hauptversammlung der Aktionäre der Gesellschaft erhöht oder vermindert, wobei ein solcher Beschluss unter den gleichen Voraussetzungen gefasst werden muss wie ein Beschluss zur Änderung der Satzung.

7.3. Der Verwaltungsrat kann nach eigenem Ermessen das gezeichnete Kapital innerhalb der Grenzen des genehmigte Kapital um einen Betrag erhöhen und ist befugt und ermächtigt:

7.3.1 eine solche Erhöhung in einer oder mehreren aufeinanderfolgenden Tranchen durch Ausgabe neuer Aktien gegen Zahlung in bar oder in Form von Sachleistungen mit oder ohne Prämie oder durch Ausgabe von Wandelanleihen in denselben Grenzen zu erreichen;

7.3.2. die Preise, Daten, Fristen und Bedingungen jeder Emission sowie die Bedingungen zu bestimmen, unter denen die gemäß dieser Ermächtigung ausgegebenen Wertpapiere gezeichnet, eingezahlt und geliefert werden, sowie den (möglicherweise rückwirkenden) Dividendenanspruchstermin der neuen Emission Anteile; und

7.3.3. das bevorzugte Bezugsrecht der Aktionäre bei Ausgabe von Aktien gegen Zahlung in bar oder in Form von Sachleistungen aufzuheben oder einzuschränken.

7.4. Die dem Verwaltungsrat gemäß Artikel 7.3 der Satzung erteilte Genehmigung gilt für einen Zeitraum von fünf (5) Jahren ab dem Datum der Veröffentlichung der Gründungsurkunde der Gesellschaft im luxemburgischen Handels- und Gesellschaftsregister (*Registre de Commerce et des Sociétés*), und es kann von einer Hauptversammlung der Aktionäre im Einklang mit den Bestimmungen über die Änderung der Satzung erneuert werden.

7.5. Der Verwaltungsrat kann jeder ordnungsgemäß bevollmächtigten Person die Pflicht übertragen, Zeichnungen anzunehmen und Zahlungen für Aktien zu erhalten, die einen Teil oder die Gesamtheit dieser erhöhten Kapitalbeträge darstellen.

7.6. Jede Zeichnung und Zuteilung neuer Aktien gemäß diesem Artikel 7 unterliegt zusätzlich zu diesen Artikeln einer schriftlichen Vereinbarung zwischen der Gesellschaft und dem jeweiligen Zeichner (der **Zeichnungsvertrag**). Dieser Zeichnungsvertrag sieht unter anderem die vom Zeichner für diese neuen Aktien zu zahlende Gegenleistung und deren Bereitstellung vor.

7.7. Nach jeder Erhöhung des gezeichneten Kapitals, die in der vom Gesetz und in diesem Artikel 7 vorgesehenen Form realisiert und ordnungsgemäß angegeben wird, werden die Artikel geändert, um diese Kapitalerhöhung widerzuspiegeln. Solche Änderungen werden vom Verwaltungsrat oder von einer zu diesem Zweck ordnungsgemäß autorisierten und ermächtigten Person in authentischer Form aufgezeichnet.

7.8. Der Verwaltungsrat ist darüber hinaus ermächtigt, (i) die Umwandlung von Wandelanleihen in Aktien anzuerkennen, (ii) das gezeichnete Aktienkapital mit oder ohne Agio entsprechend zu erhöhen und (iii) die entsprechende Ausgabe von Aktien vorzunehmen, ohne den bestehenden Aktionären der Gesellschaft ein Vorzugsrecht auf die Zeichnung der dann ausgegebenen Aktien einzuräumen.

## **8. AKTIENSÜBERTRAGUNG**

8.1. Die Übertragung der Namensaktien erfolgt durch eine im entsprechenden Aktionärsregister eingetragenen Übertragungserklärung, die vom Veräußerer und vom Erwerber oder von deren ordnungsgemäß bevollmächtigten Vertretern datiert und unterzeichnet wird, und zwar gemäß den luxemburgischen Bestimmungen über die Abtretung von

Forderungen. Die Gesellschaft kann eine Übertragung auf der Grundlage von Korrespondenz oder anderen Dokumenten, die die Vereinbarung zwischen dem Übertragenden und dem Erwerber dokumentieren (einschließlich, aber nicht beschränkt auf Übertragungsverträge), akzeptieren und im Aktionärsregister eintragen lassen.

8.2. Eine elektronische Unterschrift, die nach luxemburgischem Recht gemäß Artikel 1322-1 des luxemburgischen Bürgerlichen Gesetzbuchs und dem luxemburgischen Gesetz vom 14. August 2000 über den elektronischen Geschäftsverkehr in seiner geänderte Fassung gültig ist, wird akzeptiert und ist rechtsverbindlich.

## **9. GENERALVERSAMMLUNG**

9.1. Der alleinige Aktionär hat alle Befugnisse, wie sie der Hauptversammlung durch das Gesetz zuerkannt sind. Die Entscheidungen des alleinigen Aktionärs werden in einem Protokoll festgehalten oder schriftlich dokumentiert.

9.2. Im Falle von einer Vielzahl von Aktionären vertritt jede regelmäßig konstituierte Versammlung der Aktionäre der Gesellschaft das gesamte Aktionärsorgan der Gesellschaft. Es verfügt über die weitesten Befugnisse, um Handlungen im Zusammenhang mit allen Operationen der Gesellschaft anzuordnen, auszuführen oder zu ratifizieren.

9.3. Die jährliche Hauptversammlung der Aktionäre der Gesellschaft wird gemäß dem Gesetz mindestens einmal jährlich innerhalb von sechs Monaten nach Ende des Geschäftsjahres am Sitz der Gesellschaft oder an einem anderen Ort im Großherzogtum Luxemburg, der in der Ladung zur Hauptversammlung der Aktionäre anzugeben ist, abgehalten.

9.4. Andere Versammlungen der Aktionäre der Gesellschaft können an dem Ort und zu der Zeit abgehalten werden, die in den jeweiligen Einberufungsmitteilungen der Versammlung angegeben sind.

## **10. BEKANNTMACHUNG - BESCHLUSSFÄHIGKEIT - VOLLMACHTEN - EINBERUFUNGSMITTEILUNG**

10.1. Hauptversammlungen der Aktionäre werden durch den Verwaltungsrat oder den Abschlussprüfer einberufen unter Angabe der Tagesordnung der Versammlung abgehalten.

10.2. Inhaber von Namensaktien erhalten mindestens acht (8) Tage vor der Versammlung eine Einberufungsmitteilung oder, wenn die Adressaten individuell zugestimmt haben, die Einberufungsbekanntmachungen auf andere Weise zu erhalten, um den Zugang zu den Informationen zu gewährleisten, auf diese Weise der Kommunikation.

10.3. Die Gesellschaft teilt für jede Hauptversammlung die Einberufungsmitteilungen mindestens acht (8) Tage vor der Versammlung nur in eingeschriebenen Briefen mit, unbeschadet anderer Kommunikationsmittel, die von ihren Adressaten individuell akzeptiert werden und eine Benachrichtigung rechtfertigen.

10.4. Jede Aktie der Klasse A berechtigt ihren Inhaber zu einer Stimme.

10.5. Aktien der Klasse B sind nicht stimmberechtigt.

10.6. Der Verwaltungsrat kann das Stimmrecht eines Aktionärs unter Verstoß gegen seine in diesen Artikeln beschriebenen Verpflichtungen oder eine von diesem Aktionär getroffene einschlägige vertragliche Vereinbarung aussetzen.

10.7. Ein Aktionär kann individuell beschließen, auf die vorübergehende oder dauerhafte Ausübung seines Stimmrechts ganz oder teilweise zu verzichten. Der verzichtende Aktionär ist

an einen solchen Verzicht gebunden, und der Verzicht ist für die Gesellschaft nach Mitteilung an diese obligatorisch.

10.8. Falls das Stimmrecht eines oder mehrerer Aktionäre gemäß Artikel 10.6 der Satzung ausgesetzt wird oder ein oder mehrere Aktionäre gemäß Artikel 10.7 der Satzung auf die Ausübung des Stimmrechts verzichtet haben, können diese Aktionäre an jedem General teilnehmen Die Versammlung der Gesellschaft, aber die von ihnen gehaltenen Aktien werden bei der Festlegung der Bedingungen für das Quorum und die Mehrheit, die auf den Hauptversammlungen der Gesellschaft einzuhalten sind, nicht berücksichtigt.

10.9. Sofern das Gesetz oder diese Satzung nichts anderes vorschreiben, werden Beschlüsse auf einer ordnungsgemäß einberufenen Versammlung der Aktionäre der Gesellschaft ohne Beschlussfähigkeit mit einfacher Mehrheit der anwesenden oder vertretenen und abstimmenden Personen gefasst.

10.10. Eine außerordentliche Hauptversammlung, die zur Änderung von Bestimmungen der Satzung einberufen wird, wird nur dann wirksam beraten, wenn mindestens die Hälfte des Kapitals vertreten ist und auf der Tagesordnung die vorgeschlagenen Änderungen der Satzung sowie der Wortlaut der Änderungen aufgeführt sind, die den Gegenstand oder die Satzung betreffen Form der Gesellschaft (falls vorhanden).

10.11. Wenn die erste dieser Bedingungen nicht erfüllt ist, kann eine zweite Sitzung in der in Artikel 11.2 der Artikel vorgeschriebenen Weise einberufen werden, die unabhängig vom Anteil des vertretenen Kapitals gültig berät. In beiden Sitzungen müssen die Beschlüsse, um angenommen zu werden, von mindestens zwei Dritteln der abgegebenen Stimmen angenommen werden.

10.12. Die Aktionäre können die Staatsangehörigkeit der Gesellschaft durch Beschluss der Hauptversammlung ändern, der in der für eine Änderung dieser Satzung erforderlichen Weise angenommen wurde. Die Verpflichtungen der Aktionäre der Gesellschaft können jedoch nur mit einstimmiger Zustimmung der Aktionäre erhöht werden.

10.13. Bei allen Hauptversammlungen der Aktionäre ist eine Anwesenheitsliste zu führen.

10.14. Ein Aktionär kann auf jeder Versammlung der Aktionäre der Gesellschaft handeln, indem er eine andere Person schriftlich als seinen Bevollmächtigten ernennt, sei es im Original, per Telefax oder E-Mail.

10.15. Jeder Aktionär kann an einer Versammlung der Aktionäre der Gesellschaft per Telefonkonferenz, Videokonferenz oder ähnlichen Kommunikationsmitteln teilnehmen, wobei alle an der Versammlung teilnehmenden Personen miteinander hören und sprechen können und ordnungsgemäß beraten und auf diese Weise an einer Versammlung teilnehmen können stellt eine persönliche Anwesenheit bei einer solchen Sitzung dar.

10.16. Wenn alle Aktionäre der Gesellschaft bei einer Versammlung der Aktionäre der Gesellschaft anwesend oder vertreten sind und auf Einberufungsvorschriften verzichtet haben, kann die Versammlung ohne vorherige Ankündigung abgehalten werden

## **11 GESCHÄFTSFÜHRUNG**

11.1. Die Gesellschaft kann von einem alleinigen Verwaltungsratsmitglied verwaltet werden, wenn die Gesellschaft nur einen Aktionär hat, und wird in anderen Fällen von einem Verwaltungsrat von mindestens drei Mitgliedern verwaltet. Der alleinige Verwaltungsratsmitglied oder die Mitglieder des Verwaltungsrates brauchen nicht Aktionäre

der Gesellschaft zu sein. Jedes Verwaltungsratsmitglied wird für eine Amtszeit von höchstens sechs Jahren gewählt und ist wiederwählbar.

Wenn eine juristische Person als Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft (die **Juristische Person**) ernannt wird, muss die juristische Person einen ständigen Vertreter benennen, der das Mandat eines solchen Verwaltungsratsmitglieds in seinem Namen und für seine Rechnung (der **Vertreter**) wahrnimmt. Der Vertreter unterliegt denselben Bedingungen und Verpflichtungen und haftet unbeschadet der gesamtschuldnerischen Haftung der juristischen Person, als würde er das Mandat eines solchen alleinigen Verwaltungsratsmitglied in eigenem Namen erfüllen. Die juristische Person kann den Vertreter nur widerrufen, wenn sie gleichzeitig einen neuen Vertreter ernennt.

11.2. Der alleinige Verwaltungsratsmitglied und im Falle einer Vielzahl von Verwaltungsratsmitgliedern die Mitglieder des Verwaltungsrates werden von den Aktionären der Gesellschaft während der Hauptversammlung aus einer Liste von Kandidaten gewählt, die von den Inhabern von Aktien der Klasse A vorgeschlagen werden. Die Hauptversammlung bestimmt auch die Anzahl der Verwaltungsratsmitglieder, ihre Vergütung und die Amtszeit. Ein Verwaltungsratsmitglied kann jederzeit mit oder ohne Grund abberufen und / oder durch Beschluss der Hauptversammlung der Aktionäre der Gesellschaft ersetzt werden.

11.3. Im Falle einer Vakanz im Amt eines Verwaltungsratsmitglieds aufgrund von Tod, Ruhestand oder aus anderen Gründen können die verbleibenden Verwaltungsratsmitglieder mit Stimmenmehrheit ein alleiniges Verwaltungsratsmitglied wählen, der diese Vakanz bis zur nächsten Hauptversammlung der Aktionäre der Gesellschaft besetzt.

## **12 VERWALTUNGSRATSSITZUNGEN**

12.1 Im Falle vom einer Vielzahl von Verwaltungsratsmitgliedern, ernennt der Verwaltungsrat einen Vorsitzenden (**den Vorsitzenden**) aus dem Kreis seiner Mitglieder und kann einen Sekretär wählen kann, der nicht unbedingt Verwaltungsratsmitglied sein muss. Er ist für die Erstellung der Niederschriften der Verwaltungsratssitzungen und die Niederschriften der Hauptversammlungen der Aktionäre der Gesellschaft verantwortlich.

12.2 Der Verwaltungsrat der Gesellschaft tritt auf Einberufung durch den Vorsitzenden oder durch zwei

Verwaltungsratsmitglieder an in der Einberufungsmittelung der Sitzung angegebenen Ort, die grundsätzlich in Luxemburg stattfinden müssen.

12.3 Eine schriftliche Mitteilung der Verwaltungsratsitzung wird an alle Verwaltungsratsmitglieder im Original, per Telefax oder per E-Mail, mindestens vierundzwanzig (24) Stunden vor dem für eine solche Sitzung festgelegten Datum, außer in dringenden Fällen, in denen die Art der Umstände kurz in der Einberufungsmittelung für die Verwaltungsratsitzung anzugeben sind.

12.4 Eine derartige Einberufungsmittelung ist nicht erforderlich, wenn alle Verwaltungsratsmitglieder persönlich oder vertreten in der Sitzung anwesend sind und wenn sie feststellen, dass sie

ordnungsgemäß informiert wurden und ihnen die Tagesordnung der Sitzung vollständig bekannt war. Auf die schriftliche Mitteilung kann durch schriftliche Zustimmung jedes Mitglieds des Verwaltungsrates der Gesellschaft verzichtet werden, sei es im Original, per Telefon oder E-Mail. Für Sitzungen, die zu Zeiten und an Orten stattfinden, die in einem zuvor

durch Beschluss des Verwaltungsrats der Gesellschaft festgelegten Zeitplan festgelegt sind, ist keine gesonderte schriftliche Mitteilung erforderlich.

12.5. Jedes Mitglied des Verwaltungsrates der Gesellschaft kann bei jeder Sitzung des Verwaltungsrates der Gesellschaft tätig werden, indem es schriftlich, im Original, per Telefax oder E-Mail, einen anderen Verwaltungsratsmitglied als seinen Bevollmächtigten bestellt.

12.6. Jedes Verwaltungsratsmitglied kann per Telefonkonferenz, Videokonferenz oder ähnlichen Kommunikationsmitteln an einer Sitzung des Verwaltungsrats der Gesellschaft teilnehmen, wobei alle an der Sitzung teilnehmenden Personen einander hören und miteinander sprechen und ordnungsgemäß beraten können und die Teilnahme an einer Sitzung durch solche Mittel gilt als persönliche Anwesenheit bei einer solche Sitzung.

12.7. Der Verwaltungsrat der Gesellschaft kann nur dann beraten und / oder wirksam handeln, wenn mindestens die Mehrheit der Verwaltungsratsmitglieder der Gesellschaft bei einer Sitzung des Verwaltungsrats der Gesellschaft anwesend oder vertreten ist. Entscheidungen werden mit der Mehrheit der Stimmen der anwesenden oder vertretenen Verwaltungsratsmitgliedern getroffen. Für den Fall, dass bei einer Sitzung die Anzahl der Stimmen für und gegen einen Beschluss gleich ist, hat der Vorsitzende der Sitzung eine ausschlaggebende Stimme.

12.8. Ungeachtet des Vorstehenden kann ein Beschluss des Verwaltungsrates der Gesellschaft auch schriftlich gefasst werden, der aus einem oder mehreren Dokumenten besteht, die die Entscheidungen enthalten und von jedem einzelnen Verwaltungsratsmitglied unterzeichnet wurden (*résolution circulaire*) und durch Brief, Telefax oder Email. Das Datum eines solchen Beschlusses ist das Datum der letzten Unterzeichnung.

### **13 PROTOKOLL DES VERWALTUNGSRATES**

13.1. Die Sitzungsprotokolle des Verwaltungsrates der Gesellschaft sind vom Vorsitzenden der jeweiligen Sitzung oder von mindestens zwei Verwaltungsratsmitgliedern der Gesellschaft zu unterzeichnet.

13.2. Kopien oder Auszüge von Sitzungsprotokollen, die in Gerichtsverfahren oder auf anderweitig eingereicht werden müssen, müssen durch den Sekretär (falls vorhanden) oder von einem Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft zu unterzeichnen.

### **14 ENTSCHEIDUNGEN DES ALLEINIGEN VERWALTUNGSRATSMITGLIEDS**

Die Entscheidungen des alleinigen Verwaltungsratsmitglieds der Gesellschaft werden schriftlich gefällt.

### **15 BEFUGNISSE DES VERWALTUNGSRATES ODER DES ALLEINIGEN VERWALTUNGSRATSMITGLIEDS**

15.1. Der Verwaltungsrat der Gesellschaft ist mit weitesten Befugnissen ausgestattet, um alle Verfügungs- und Verwaltungshandlungen im Interesse der Gesellschaft durchzuführen oder durchführen zu veranlassen. Er ist zuständig für alle Angelegenheiten der Gesellschaft, soweit sie nicht nach dem Gesetz oder nach dieser Satzung der Generalversammlung vorbehalten sind.

15.2. Besteht der Verwaltungsrat aus einem Verwaltungsratsmitglied, so ist jeder Verweis auf den Verwaltungsrat in der Satzung als Verweis auf den einzigen Geschäftsführer zu verstehen.

## 16 BEFUGNISSÜBERTRAGUNG

16.1. Der Verwaltungsrat der Gesellschaft ist befugt, ohne vorherige Genehmigung der Hauptversammlung der Aktionäre der Gesellschaft eine Person, Verwaltungsratsmitglied oder nicht, zu ernennen, um bestimmte Funktionen auf jeder Ebene innerhalb der Gesellschaft wahrzunehmen.

16.2. Der Verwaltungsrat kann somit seine Befugnisse zur Durchführung der täglichen Geschäftsführung der Gesellschaft an einen oder mehrere Verwaltungsratsmitglieder oder andere Vertreter delegieren, die als Geschäftsführer (*managing director*) bezeichnet werden.

16.3. Der Verwaltungsrat kann auch seine Befugnisse an einen Exekutivvorstand oder einen Generaldirektor (*directeur général*) innerhalb der durch das Gesetz vorgesehenen Grenzen delegieren. Die Tätigkeiten des Exekutivausschusses und des Hauptgeschäftsführers werden unter der Aufsicht und Haftung des Verwaltungsrates ausgeübt. Der Verwaltungsrat legt die Zusammensetzung und die Befugnisse des Exekutivvorstandes und des Hauptgeschäftsführers, die Bedingungen für die Ernennung, Abberufung, Vergütung und die Dauer des Mandats der Mitglieder des Exekutivvorstandes und des Hauptgeschäftsführers sowie die interne Geschäftsordnung des Exekutivvorstandes fest. Wann immer eine juristische Person zum Mitglied eines Exekutivvorstandes oder zum Vorsitzenden des Exekutivvorstandes ernannt wird, gelten die Bestimmungen von Artikel 12.1 Absatz 2 der Artikel sinngemäß.

## 17. AUSSCHÜSSE DES VERWALTUNGSRATES

17.1. Der Verwaltungsrat kann Ausschüsse einsetzen und diesen Ausschüssen die volle Befugnis übertragen, im Namen der Gesellschaft in allen Angelegenheiten zu handeln, die die Geschäftsführung und die Angelegenheiten der Gesellschaft betreffen, oder in rein beratender Funktion für die Gesellschaft zu handeln.

17.2. Der Verwaltungsrat setzt hiermit einen beratenden Ausschuss des Verwaltungsrates (der **Beratende Ausschuss**) ein, dessen Zusammensetzung, Funktionen, Aufgaben und Merkmale vom Verwaltungsrat gemäß diesen Artikeln festgelegt werden.

17.3. Der Beratende Ausschuss wird in rein beratender Funktion für die Gesellschaft tätig sein. Um Zweifel auszuschließen, ist der Beratende Ausschuss niemals befugt, Geschäfts- oder Managemententscheidungen zu treffen, die in der alleinigen Verantwortung des Verwaltungsrates liegen.

17.4. Die Mitglieder des Beratenden Ausschusses müssen jederzeit in der Lage sein, im besten Interesse der Gesellschaft zu handeln, potenzielle Interessenkonflikte zu erklären und sich an Entscheidungen zu beteiligen, bei denen sie einen Interessenkonflikt haben.

## 18. VERBINDLICHE UNTERSCHRIFTEN

18.1. Die Gesellschaft wird gegenüber Dritten durch die Unterschrift des alleinigen Verwaltungsratsmitglieds oder im Falle einer Vielzahl von Verwaltungsratsmitgliedern durch die gemeinsame Unterschrift von zwei Verwaltungsratsmitgliedern der Gesellschaft oder durch die gemeinsame Unterschrift oder die Einzelunterschrift von Personen, denen nach Artikel 16.1 dieser Satzung wirksam eine solche Vollmacht erteilt wurde, gebunden.

18.2. Im Hinblick auf die Führung des Tagesgeschäft wird die Gesellschaft gegenüber Dritten durch die einzelne Unterschrift eines Geschäftsführers („*managing director*“) der Gesellschaft gegenüber.

18.3. Wenn ein Exekutivausschuss eingerichtet wurde, können zwei Mitglieder desselben Exekutivausschusses die Gesellschaft durch ihre gemeinsame Unterschrift binden, und wenn ein *Chief Executive* ernannt wurde, kann dieser *Chief Executive* die Gesellschaft unter seiner Einzelunterschrift binden.

18.4. Der Verwaltungsrat kann zusätzlich zu diesem Artikel 18 ein Reglement mit besonderen Unterzeichnungsbefugnissen aufstellen (der **Vorstandsbeschluss**).

## **19. INTERESSENKONFLIKT**

19.1. Kein Vertrag oder anderes Geschäft zwischen der Gesellschaft und einem anderen Gesellschaften oder einer anderen Firma wird durch die Tatsache, dass einer oder mehrere der Verwaltungsmitglieder oder leitenden Angestellten der Gesellschaft an einem solchen anderen Gesellschaften oder einer solchen Firma interessiert oder ein Verwaltungsmitglied, Gesellschafter, leitender Angestellter oder Mitarbeiter eines solchen anderen Gesellschaften oder einer solchen Firma ist, beeinträchtigt oder ungültig gemacht.

19.2. Ein Verwaltungsratsmitglied oder leitender Angestellter der Gesellschaft, der als Verwaltungsratsmitglied, leitender Angestellter oder Angestellter einer Gesellschaft oder Firma dient, mit der die Gesellschaft einen Vertrag abschließt oder anderweitig Geschäfte tätigt, darf nicht allein aufgrund einer solchen Verbindung mit einer solchen anderen Gesellschaft oder Firma daran gehindert werden, Angelegenheiten in Bezug auf einen solchen Vertrag oder andere Geschäfte zu prüfen und darüber abzustimmen oder zu handeln.

19.3. Falls ein Verwaltungsratsmitglied der Gesellschaft ein persönliches und entgegengesetztes Interesse an einer Transaktion der Gesellschaft hat, muss dieses Verwaltungsratsmitglied dem Verwaltungsrat der Gesellschaft ein solches persönliches und entgegengesetztes Interesse bekannt geben und darf eine solche Transaktion nicht in Erwägung ziehen oder darüber abstimmen, und eine solche Transaktion und das Interesse eines solchen Verwaltungsratsmitglieds daran muss der nächstfolgenden Hauptversammlung der Aktionäre der Gesellschaft gemeldet werden, die eine solche Transaktion ratifiziert.

19.4. Für den Fall, dass es in der Gesellschaft nur ein Verwaltungsratsmitglied gibt, findet Artikel 20.3 keine Anwendung, und die Transaktionen, die zwischen der Gesellschaft und dem alleinigen Verwaltungsratsmitglied, der ein entgegengesetztes Interesse an der Gesellschaft hat, abgeschlossen werden, sind einfach in einem Protokoll festzuhalten.

19.5. Wenn aufgrund eines Interessenkonflikts die für eine rechtsgültige Beratung erforderliche Anzahl von Verwaltungsratsmitgliedern nicht erreicht wird, kann der Verwaltungsrat beschließen, die Entscheidung über diesen speziellen Punkt der Hauptversammlung der Aktionäre vorzulegen.

19.6. Die Artikel 19.3 bis 19.5 finden keine Anwendung, wenn die betreffenden Transaktionen/Operationen im normalen Geschäftsverlauf der Gesellschaft erfolgen und zu marktüblichen Bedingungen abgeschlossen werden.

19.7. Wenn ein Geschäftsführer (*managing director*), ein Mitglied eines Exekutivvorstandes oder der *Chief Executive* in einen Interessenkonflikt gerät, gelten die einschlägigen Bestimmungen des Gesetzes.

## **20. ABSCHLUSSPRÜFER**

20.1. Die Geschäftstätigkeit der Gesellschaft wird von einem oder mehreren Abschlussprüfer (*Commissaire(s)*) überwacht. Die Abschlussprüfer werden für eine Amtszeit von höchstens sechs Jahren gewählt und sind wieder wählbar.

20.2. Die Abschlussprüfer werden von der Hauptversammlung der Aktionäre der Gesellschaft bestellt, die ihre Anzahl, ihre Vergütung und die Mandatsdauer bestimmen. Die Abschlussprüfer können jederzeit durch die Hauptversammlung der Aktionäre der Gesellschaft unabhängig vom Vorliegen eines wichtigen Grundes abberufen werden.

20.3. Die Einrichtung eines Abschlussprüfers wird aufgehoben, wenn die Gesellschaft ihren Jahresabschluss aufgrund einer gesetzlichen Verpflichtung oder aufgrund eines Ermessensbeschlusses der Hauptversammlung der Aktionäre des Jahres von einem unabhängigen Wirtschaftsprüfer (*réviseur d'entreprises*) kontrollieren lässt. Die Regeln für die Bestellung, die Mandatsdauer und den Widerruf des unabhängigen Wirtschaftsprüfers entsprechen denen für den / die Abschlussprüfer.

## **21 GESCHÄFTSJAHR**

Das Geschäftsjahr der Gesellschaft beginnt am 1. Januar eines jeden Jahres und endet am 31. Dezember desselben Jahres, zum ersten Mal für den Zeitraum vom Gründungsdatum bis zum 31. Dezember 2021.

## **22 GEWINNVERTEILUNG**

22.1. Vom jährlichen Nettogewinn der Gesellschaft werden fünf Prozent (5%) in die gesetzlich vorgeschriebene Rücklage eingestellt. Diese Zuweisung ist nicht mehr erforderlich, sobald diese gesetzliche Rücklage zehn Prozent (10%) des Kapitals der Gesellschaft, wie angegeben oder wie von Zeit zu Zeit erhöht oder verringert, wie in Artikel 5 oben vorgesehen, beträgt.

22.2. Die Hauptversammlung der Aktionäre der Gesellschaft bestimmt, wie den Restbetrag veräußert wird, und sie kann allein entscheiden, von Zeit zu Zeit Dividenden zu zahlen, wie sie es nach ihrem Ermessen für den Zweck und die Politik der Gesellschaft für am besten geeignet hält.

22.3. Die Dividenden können in Euro oder in einer anderen vom Verwaltungsrat der Gesellschaft gewählten Währung ausgezahlt werden, und sie können an den Orten und zu den Zeiten gezahlt werden, die vom Verwaltungsrat der Gesellschaft festgelegt werden. Der Verwaltungsrat der Gesellschaft kann die Zahlung von Zwischendividenden unter den Bedingungen und innerhalb der Grenzen beschließen, die im Gesetz festgelegt sind.

## **23 AUFLÖSUNG, LIQUIDATION**

Die Gesellschaft kann jederzeit durch einen Beschluss der Hauptversammlung, der auf eine Weise gefasst wird, die für die Änderung dieser Satzung erforderlich ist, aufgelöst werden. Im Fall der Auflösung der Gesellschaft erfolgt die Abwicklung durch einen oder mehrere Liquidator(en) (die natürliche oder juristische Personen sein können), die von der über diese Abwicklung beschließenden Hauptversammlung der Aktionäre der Gesellschaft bestellt werden. Diese Hauptversammlung der Aktionäre der Gesellschaft beschließt auch die Befugnisse und die Vergütung des Liquidators.

## **24 ANWENDBARES RECHT**

Sämtliche nicht ausdrücklich durch diese Satzung geregelten Angelegenheiten richten sich nach dem Gesetz.

