

« **NEPI ROCKCASTLE S.A.** »

Société anonyme

7B, rue de Bonnevoie

L-1260 Luxembourg

R.C.S. Luxembourg : en cours d'immatriculation

Transférée de l'île de Man vers le Luxembourg suivant acte reçu par **Maître Henri HELLINCKX**, notaire de résidence à Luxembourg, en date du **10 mai 2022**, *pas encore* publié au *Recueil Electronique des Sociétés et Associations (RESA)*.

Les statuts n'ont pas été modifiés depuis lors.

STATUTS

Au 10 mai 2022

CHAPTER 1. DEFINITIONS

Article 1. Definitions and Construction.

1.1 In these Articles of Association, the following terms have the following meanings:

A2X means the A2X Market licensed to operate a securities exchange under the Financial Markets Act.

Applicable Listing Requirements means the listing rules and/or regulations issued by the Relevant Stock Exchanges from time to time.

Board means the board of directors of the Company.

Book Entry System means any book entry system in the country where the Shares are listed from time to time.

Company means the company the internal organization of which is governed by these Articles of Association.

Director means a member of the Board and refers to both an Executive Director and a Non-Executive Director.

Euronext Amsterdam means Euronext Amsterdam N.V., a public company incorporated in accordance with the laws of the Netherlands, registered with the trade register under number 34138585 and licensed to operate a regulated securities market.

Executive Director means a Director appointed as Executive Director in accordance with these Articles of Association.

Financial Markets Act means the South African Financial Markets Act No. 19 of 2012, as amended, consolidated or re-enacted from time to time and includes all Schedules to such Financial Markets Act, its regulations and standards.

General Meeting means the body of the Company consisting of those in whom as shareholder or otherwise the voting rights on shares are vested or a meeting of such persons (or their representatives) and other persons entitled to attend the General Meeting.

Independent Auditor has the meaning ascribed to that term in Article 24.1.

JSE means the securities exchange operated by JSE Limited.

JSE Limited means a company registered and incorporated in accordance with laws of the Republic of South Africa with registration number 2005/022939/06, licensed to operate a securities exchange under the Financial Markets Act.

JSE Listing Requirements means the listing rules and/or regulations issued by JSE Limited from time to time.

Non-Executive Director means a Director appointed as Non-Executive Director in

accordance with these Articles of Association.

Relevant Stock Exchanges means any regulated stock exchanges upon which the Shares of the Company are listed and traded from time to time (including but not limited to the regulated markets operated by Euronext Amsterdam, JSE Limited and A2X).

Share means a share in the capital of the Company.

Shareholder means a holder of one (1) or more Shares.

- 1.2 In addition, certain terms not used outside the scope of a particular Article are defined in the Article concerned.
- 1.3 Unless otherwise specified in the present Articles of Association, a message **in writing** means a message transmitted by letter, by telecopier, by e-mail or by any other means of electronic communication provided the relevant message or document is legible and reproducible, and the term **written** is to be construed accordingly.
- 1.4 References to **Articles** refer to articles which are part of these Articles of Association, except where expressly indicated otherwise.

CHAPTER 2. NAME, FORM, REGISTERED OFFICE, DURATION AND OBJECTS.

Article 2. Name and Corporate Form. Duration. Registered office.

- 2.1 The Company's name is **NEPI ROCKCASTLE S.A.**
- 2.2 The Company is a public limited liability company (*société anonyme*), being the same company as formerly existed as NEPI Rockcastle plc, a company limited by shares under the laws of the Isle of Man.
- 2.3 The Company is established for an unlimited period.
- 2.4 The Company may be dissolved at any time by decision of the General Meeting, adopted in the manner required for an amendment of these Articles of Association in accordance with applicable law, the Applicable Listing Requirements and these Articles of Association.
- 2.5 The Company's registered office is established in Luxembourg City. The registered office may be transferred within the municipality of Luxembourg City by decision of the Board. It may be transferred to any other municipality in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a decision of the General Meeting, adopted in the manner required for an amendment of these Articles of Association.
- 2.6 Branches or offices both in the Grand Duchy of Luxembourg and abroad may be set up by decision of the Board.
- 2.7 In the event that the Board determines that extraordinary political, economic or societal events have occurred or are imminent that may hinder the ordinary course activities of the Company at the registered office or the ease of communication either with that office or from that office to places abroad, it may temporarily transfer the registered office to a location abroad until the complete cessation of the abnormal circumstances; provided, however, that such temporary transfer shall have no effect on the nationality of the Company, which, despite the temporary transfer of its registered office, shall remain a

Luxembourg company.

Article 3. Objects.

3.1 The objects of the Company are:

- (a) to invest capital, especially for the purpose of the direct or indirect acquisition, management, development, exploitation and alienation of real estate, all on basis of the principle of risk diversification but without a defined investment policy;
- (b) to incorporate, to participate in any way whatsoever in, to manage, to supervise businesses and companies;
- (c) to finance businesses and companies;
- (d) to borrow, to lend and to raise funds, including the issue of bonds, promissory notes or other securities or evidence of indebtedness as well as to enter into agreements in connection with aforementioned activities;
- (e) to render advice and services to businesses and companies with which the Company forms a group and to third parties;
- (f) to grant guarantees, to bind the Company and to pledge its assets for obligations of businesses and companies with which it forms a group and on behalf of third parties;
- (g) to trade in currencies, securities and items of property in general;
- (h) to develop and trade in patents, trademarks, licenses, know-how, copyrights, data base rights and other intellectual property rights;
- (i) to perform any and all activities of an industrial, financial or commercial nature; and
- (ii) to do all that is incidental to or may be conducive to any of the aforementioned, all in the broadest sense.

CHAPTER 3. SHARE CAPITAL AND SHARES

Article 4. Issued Share Capital and Shares.

- 4.1 The issued share capital of the Company amounts to six million eighty-nine thousand nine hundred and forty-nine thousand euro and seven eurocents (EUR 6,089,949.07) and is divided into six hundred and eight million nine hundred and ninety-four thousand nine hundred and seven (608,994,907) Shares, having a nominal value of one eurocent (EUR 0.01) each.
- 4.2 All Shares will be registered shares and will be traded in dematerialised (uncertificated) form. The Board may determine that, for the purpose of trading and transfer of Shares at a foreign stock exchange, Shares shall be recorded in the Book Entry System, such in accordance with the requirements of applicable law and the Relevant Stock Exchanges.
- 4.3 The Shares rank *pari passu* in respect of all rights.

Article 5. Register of Shareholders.

- 5.1 A register of Shareholders must be kept by or on behalf of the Company in accordance with applicable law.
- 5.2 The register will be kept up to date. The Board may set rules with respect to the signing of registrations and entries in the register of Shareholders.

Article 6. Authorised Capital.

- 6.1 The Company's authorised share capital (excluding, for the avoidance of doubt, the issued share capital) shall amount to twenty million (EUR 20,000,000) represented by two billion (2,000,000,000) ordinary shares, having a nominal value of one eurocent (EUR 0.01) each and ranking *pari passu* in respect of all rights (the **Authorised Capital**).
- 6.2 The Board is authorised, during a period of five (5) years starting on the date of the General Meeting having last modified the authorised capital (i.e. 10 May 2022) (the **Authorised Capital Period**) to issue Shares, grant options or warrants to subscribe for Shares or issue any other instruments convertible to or giving access to Shares (together **Equity Instruments**) within the limits of the Authorised Capital for all purposes in accordance with applicable law.
- 6.3 The Board is authorised to set the subscription price and to determine the conditions of any capital increase under the Authorised Capital within the limits of the authorisation, including through contributions in cash or in kind, by the incorporation of reserves, issue premiums or retained earnings.
- 6.4 The present Articles of Association shall be amended so as to reflect each increase in share capital by the Board under the Authorised Capital and the Board shall take or authorise any person to take the necessary steps for the purpose of recording such increase and the consequential amendments to the Articles of Association before a Luxembourg notary.
- 6.5 The Company may pay commissions not exceeding ten per cent (10%) of the subscription price or brokerage fees to any person as consideration for the subscription of Equity Instruments subject to applicable law.
- 6.6 Whenever any Shareholder would become entitled to fractions of a Share, the Board may deal with the fractions as it deems fit, with due observance of the provisions of applicable law and the Applicable Listing Requirements.
- 6.7 Any issuance of Shares in terms of this Article 6, whether by the Board or General Meeting, shall be undertaken with due observance of the Applicable Listing Requirements and be subject to the approval of the Relevant Stock Exchanges, if required.

Article 7. Pre-emptive Rights.

- 7.1 Each Shareholder shall have a pre-emptive (i.e. preferential subscription) right in proportion to the aggregate nominal value of the Shares already held.
- 7.2 The pre-emptive rights may be limited or cancelled by the Board (i) upon delegation by the General Meeting, adopted in the manner required for an amendment of these Articles of Association and (ii) for any issuance of Shares under the Authorised Capital

during the Authorised Capital Period.

- 7.3 Without prejudice to the power of the Board to limit or cancel pre-emptive rights in accordance with Article 7.2 above, a Shareholder will never be granted pre-emptive rights in respect of the following issuances under the Authorised Share Capital:
- (a) issue of Shares for a consideration other than cash;
 - (b) issue of Shares pursuant to, or in connection with, any employees' share scheme which has been approved in accordance with the rules and regulations of the Relevant Stock Exchanges on which the Company has its primary listing;
 - (c) issue of Shares as a matter of a capitalisation issue, as bonus, or as scrip dividend or an issue pursuant to a dividend reinvestment plan, in which the Shareholders are entitled to participate in proportion to their shareholding;
 - (d) issue of Shares for cash (as contemplated in the JSE Listing Requirements), which has been approved by the shareholders either by way of a general authority (which may be either conditional or unconditional) to issue Shares in its discretion or a specific authority in respect of any particular issue of Shares, in accordance with the JSE Listing Requirements, provided that if such approval is in the form of a general authority to the Board, it shall be valid only until the next annual shareholders' meeting of the Company or for fifteen (15) months from the date of the passing of the resolution, whichever is the earlier, and it may be varied or revoked by any shareholders' meeting prior to such annual shareholders' meeting;
 - (e) issue of Shares for the acquisition of assets, a vendor consideration placing (as contemplated in the JSE Listing Requirements), or an issue for the purposes of an amalgamation or merger; or
 - (f) issue of Shares pursuant to the exercise of options, right to subscribe for Shares, or conversion rights associated with any previously issued Equity Instrument.
- 7.4 The pre-emptive rights may further be limited or cancelled by decision of the General Meeting, adopted in the manner required for an amendment of these Articles of Association.
- 7.5 If a proposal is made to the General Meeting to restrict or exclude pre-emptive rights, the reason for such proposal and the intended issue price must be set forth in the proposal in writing.
- 7.6 When Equity Instruments other than Shares are issued, the existing holders of such Equity Instruments previously issued will have pre-emptive rights in respect thereof and the foregoing provisions of this Article 7 apply by analogy.
- 7.7 Any restriction or exclusion of pre-emptive rights in terms of this Article 7, whether by the Board or General Meeting, shall be subject to and undertaken with due observance of the Applicable Listing Requirements and be subject to the approval of the Relevant Stock Exchanges, if required.

Article 8. Payment on Shares.

- 8.1 Upon issuance of a Share, the full nominal value thereof must be paid-up, as well as the difference between the two amounts if the Share is subscribed for at a premium.

- 8.2 A Shareholder may not be obliged to pay a premium against his will in addition to the nominal value per Share to be subscribed, even by an amendment of these Articles of Association.
- 8.3 Payment for a Share must be made in cash insofar as no contribution in any other form has been agreed on.
- 8.4 The Company may not claim a lien on Shares.

Article 9. Treasury Shares.

- 9.1 When issuing Shares, the Company may not subscribe for its own Shares.
- 9.2 The Company may repurchase its own fully-paid up Shares, or depositary receipts for Shares, and hold them in treasury, within the limits set forth by and subject to authorisation granted by the General Meeting in terms of applicable law and the Applicable Listing Requirements. The General Meeting must determine in the authorization the number of Shares, or depositary receipts for Shares, which may be acquired, the manner in which they may be acquired and the limits within which the price must be set.
- 9.3 No voting rights may be exercised with respect to any treasury Share held by the Company or by a subsidiary, or any treasury Share for which the Company or a subsidiary holds the depositary receipts. Payments to treasury Shares shall be suspended or cancelled by the Board in accordance with applicable law.
- 9.4 The Company is authorised to dispose of treasury Shares, or depositary receipts for treasury Shares, pursuant to a resolution of the Board and in accordance with the Applicable Listing Requirements.

Article 10. Reduction of the Issued Capital.

- 10.1 The issued share capital or the Authorised Capital of the Company may be decreased by decision of the General Meeting, adopted in the manner required for an amendment of these Articles of Association and in accordance with applicable law.
- 10.2 The General Meeting may resolve to reduce the Company's issued capital:
- (a) by the cancellation of Shares, or depositary receipts for Shares, held by the Company; or
 - (b) by reducing the nominal value of Shares.

The Shares in respect of which such resolution is passed must be designated therein and provisions for the implementation of such resolution must be made therein.

Article 11. Transfer of Shares.

- 11.1 The Shares are freely transferable.
- 11.2 The transfer of rights a Shareholder holds with regard to Shares included in the Book Entry System must take place in accordance with the provisions of the regulations applicable to the relevant Book Entry System and in accordance with applicable law.

- 11.3 The transfer of Shares not included in the Book Entry System requires an instrument intended for such purpose and, save when the Company itself is a party to such legal act, the written notification to the Company of the transfer in accordance with applicable law.
- 11.4 A transfer of Shares from the Book Entry System is subject to the restrictions of the provisions of the regulations applicable to the relevant Book Entry System.

Article 12. Usufruct, Pledge and Depositary Receipts with respect to Shares.

- 12.1 The provisions of Articles 11.1 and 11.2 apply by analogy to the creation or transfer of a right of usufruct in Shares. The voting rights attached to the Shares on which a right of usufruct is created may be assigned to the usufructuary. Shareholders, with or without voting rights, and the usufructuary with voting rights are entitled to attend the General Meeting in accordance with applicable law.
- 12.2 The provisions of Articles 11.1 and 11.2 also apply by analogy to the pledging of Shares. The voting rights attached to the Shares on which a right of pledge is created may be assigned to the pledgee. Shareholders, with or without voting rights, and the pledgee with voting rights are entitled to attend the General Meeting. A pledgee without voting rights is not entitled to attend the General Meeting.
- 12.3 Holders of depositary receipts for Shares are not entitled to attend the General Meeting.

CHAPTER 4. THE BOARD.

Article 13. Composition of the Board.

- 13.1 The Board is composed of at least four (4) members and a maximum of twelve (12) members and consists of one (1) or more Executive Directors and one (1) or more Non-Executive Directors.
- 13.2 Only individuals can be Directors.

Article 14. Appointment, Suspension and Removal of Directors.

- 14.1 Directors will be appointed by the General Meeting. Directors will be appointed either as an Executive Director or as a Non-Executive Director.
- 14.2 The members of the Board shall be elected for a term which may not exceed four (4) years. They shall be eligible for re-appointment. Any such term shall end upon the end of the annual General Meeting held in the financial year in which such term would end, unless specified otherwise in the resolution appointing such person.
- 14.3 Each shareholder will have the right to recommend candidates to be appointed as Director. The Board will consider all candidates proposed by Shareholders when making a selection for one (1) or more persons to be proposed to be nominated for appointment by the General Meeting. In this respect the Board may elect two (2) persons for one (1) and the same vacant seat and allow the General Meeting to decide which person will be appointed.
- 14.4 At the annual General Meeting convened in terms of Article 28 to approve the annual accounts for the financial year ended 31 December 2022, and at each annual General Meeting thereafter, at least one-third (1/3) of the Directors must retire, and, if the number

is not three (3) or a multiple of three (3), the number nearest to but not exceeding one-third (1/3) shall retire from office by rotation provided that if there is only one (1) Director who is subject to retirement by rotation, he/she shall retire. The Directors to retire by rotation shall include any Director who wishes to retire and not to offer himself for re-election. Any further Directors so to retire shall be those of the other Directors subject to retirement by rotation who have been longest in office since their last appointment or re-appointment, but, as between persons who became or were last re-appointed Directors on the same day, those to retire shall (unless they otherwise agree among themselves) be determined by lot. A Director who retires (whether by rotation or otherwise) shall be eligible for re-election and may, if willing to act, be re-appointed. The Board shall recommend the eligibility of a Director who has offered himself for re-election, taking into account past performance and contribution made.

14.5 Each Director may be dismissed without cause by the General Meeting at any time in accordance with applicable law.

Article 15. Remuneration of Directors.

15.1 The Company must have a policy with respect to the remuneration of Directors (the **Remuneration Policy**). This policy is determined by the General Meeting in accordance with applicable law. The Executive Directors may not participate in the discussion and decision-making process of the Board on this.

15.2 The Remuneration Policy may provide for reimbursement of Directors' travelling and other expenses properly incurred by them in and about the business of the Company. In addition, the Remuneration Policy may provide for remuneration of a Director in other capacity in the Company or as a director or employee of a company controlled by, or itself a major subsidiary of, the Company, or for extra services, obligations or occupations, in which case the appointment and remuneration with respect to such other office must be determined by Directors who do not have a (potential) conflict of interest with respect to such appointment and/or remuneration.

15.3 The Board shall submit to the General Meeting for approval any plans governing the issue of Shares and/or grant of rights to subscribe for Shares to Directors. The plans shall at least indicate the number of Shares and the rights to subscribe for Shares that may be allotted to Directors and the criteria that shall apply to the allotment or any change thereto, and must comply with the Applicable Listing Requirements.

15.4 Directors are entitled to an indemnity from the Company and D&O insurance, in accordance with Article 22.

Article 16. General Duties of the Board.

16.1 The Board shall have the most extensive powers to administer and manage the Company. All powers not expressly reserved to the General Meeting by applicable law, the Applicable Listing Requirements or the present Articles of Association shall be within the competence of the Board.

16.2 Each Director is responsible for the general course of affairs.

Article 17. Allocation of Duties within the Board. Company Secretary.

17.1 The Board appoints a Non-Executive Director as chairman of the Board (the **Chairman**) for a term to be determined by the Board. The Board may appoint one (1) or more other

Non-Executive Directors as vice-chairman of the Board for a term to be determined by the Board.

- 17.2 The duty of the Non-Executive Directors is to supervise the performance of duties by the Executive Directors as well as the general course of affairs of the Company and the business connected with it in accordance with and without prejudice to applicable law. The Non-Executive Directors are also charged with the duties assigned to them pursuant to applicable law and these Articles of Association.
- 17.3 An Executive Director, designated by the Board, will be the Chief Executive Officer. The Board may grant other titles to Directors.
- 17.4 The specific duties of the Chief Executive Officer and other Directors, if any, will be laid down by the Board in writing in accordance with applicable law.
- 17.5 To the extent permitted by applicable law, the Board may assign and delegate such duties and powers to individual Directors and/or committees, including but not limited to an Audit Committee, Investment Committee, Remuneration Committee, Risk & Compliance Committee, Nomination Committee and Sustainability Committee. This may also include a delegation of resolution-making power, provided this is laid down in writing. A Director to whom and a committee to which powers of the Board are delegated, must comply with the rules set in relation thereto by the Board.
- 17.6 The Board may appoint a company secretary and is authorised to replace them at any time. The company secretary holds the duties and powers vested in them pursuant to the Board regulations or a resolution of the Board. In absence of the company secretary, the duties and powers are exercised by a deputy to the company secretary, if designated by the Chairman or the Chief Executive Officer.

Article 18. Representation.

- 18.1 The Board is authorised to represent the Company. Any two (2) Executive Directors acting jointly are authorised to represent Company as well.
- 18.2 The Board may appoint officers (including, for the avoidance of doubt Executive Directors) with general or limited power of representation in accordance with applicable law. Each of these officers, acting either individually or jointly with one (1) or more other officers or members of the Board, may represent the Company. Each of those officers shall represent the Company with due observance of the limitations relating to their power. Their titles shall be determined by the Board.
- 18.3 The Company shall be validly bound or represented towards third parties by (i) the joint signatures of any two (2) Executive Directors or (ii) the joint or sole signature of any person(s) to whom such signatory power may have been delegated by the Board within the limits of such delegation.

Article 19. Meetings. Decision-making Process.

- 19.1 The Board meets as often as deemed desirable by the Chairman or the Chief Executive Officer. The meeting is chaired by the Chairman or, in their absence, a Non-Executive Director designated as such by the Board. Minutes of the proceedings at the meeting must be kept.
- 19.2 Board resolutions are adopted by absolute majority of the votes cast. Each Director has

one (1) vote. The Chairman shall have a casting vote. The Board may designate types of resolutions which are subject to higher majority requirements. These types of resolutions and the nature of the deviation must be clearly specified and laid down in writing in accordance with applicable law.

- 19.3 Decisions taken at a meeting of the Board will only be valid if the majority of the Directors are present or represented at the meeting. The Board may designate types of resolutions which are subject to higher quorum requirements. These types of resolutions and the nature of the deviation must be clearly specified and laid down in writing in accordance with applicable law.
- 19.4 Meetings of the Board may be held by means of an assembly of the Directors in person in a formal meeting or by conference call, video conference or by any other means of communication, provided that all Directors participating in such meeting are able to communicate with each other simultaneously. Participation in a meeting by such means shall constitute presence in person at such meeting. A meeting of the Board held by such means of communication will be deemed to be held in Luxembourg.
- 19.5 Notwithstanding the foregoing, a resolution of the Board may also be passed in writing by unanimous vote. Such resolution shall consist of one (1) or more documents containing the resolutions, signed by each member of the Board. The date of such resolution shall be the date of the last signature thereon.
- 19.6 Third parties may rely on a written declaration by the Chairman or any two (2) Directors, acting jointly, concerning resolutions adopted by the Board or a committee thereof. Where it concerns a resolution adopted by a committee, third parties may also rely on a written declaration by the chairman of such committee.
- 19.7 In Board meetings and with respect to the adoption of Board resolutions, a Board member may be represented only by another Board member, authorized in writing.
- 19.8 The Board may establish additional rules regarding its working methods and decision-making process.

Article 20. Conflicts of Interests.

- 20.1 A Director having a conflict of interests in accordance with applicable law or an interest which may have the appearance of such a conflict of interests (both a **(potential) conflict of interests**) must declare the nature and extent of that interest to the other Directors.
- 20.2 At the beginning of each Board meeting, or if applicable, in advance of the passing of any proposed written resolution of the Board, the Chairman shall invite the members of the Board to discuss the (potential) conflicts of interests that have been disclosed. The Board entirely will assess and decide whether the disclosed situation(s) could stand for a (potential) conflicts of interests, as well as the way to proceed further, considering aspects such as: relevance of the disclosed situation to a topic on the agenda; materiality of the potential impact; expertise of the disclosing Director on the matter on the agenda and relevance of their valuation contribution thereto.
- 20.3 A Director may not participate in deliberating or decision-making within the Board, to the extent that the Board determines such Director to have a direct or indirect personal interest that conflicts with the interests of the Company and the business connected with it. This prohibition does not apply if the conflict of interests exists for all Directors and the

Board shall maintain its power, subject to the approval of the General Meeting in accordance with applicable law.

- 20.4 A (potential) conflicts of interests does not affect the authority concerning representation of the Company set forth in Article 18.1.
- 20.5 The provisions of this Article 20 apply *mutatis mutandis* to meetings and decisions of committees of the Board.

Article 21. Vacancies

- 21.1 In the event of a vacancy in the office of a member of the Board because of death, legal incapacity, bankruptcy, resignation or otherwise, this vacancy may be filled on a temporary basis and for a period of time not exceeding the initial mandate of the replaced member of the Board by the remaining members of the Board until the next General Meeting, which shall resolve on the permanent appointment in compliance with the applicable legal provisions.
- 21.2 Notwithstanding Article 21.1, should the number of Directors fall below the minimum provided for in Article 13.1, the Directors in office must:
- (a) fill such vacancy(ies) on a temporary basis in accordance with Article 21.1, as soon as possible; and
 - (b) as soon as possible, and, in any event, not later than three (3) months from the date that the number of Directors fell below the minimum, convene a General Meeting for the purpose of permanently filling the vacant seat/s.

Article 22. Indemnity and Insurance.

- 22.1 To the extent permissible by law, the Company will indemnify and hold harmless each Director, both former members and members currently in office (each of them, for the purpose of this Article 22 only, an **Indemnified Person**), against any and all liabilities, claims, judgments, fines and penalties (**Claims**) incurred by the Indemnified Person as a result of any expected, pending or completed action, investigation or other proceeding, whether civil, criminal or administrative (each, a **Legal Action**), of or initiated by any party other than the Company itself or a group company thereof, in relation to any acts or omissions in or related to their capacity as an Indemnified Person.
- 22.2 The Indemnified Person will not be indemnified with respect to Claims in so far as they relate to the gaining in fact of personal profits, advantages or remuneration to which they were not legally entitled, or if the Indemnified Person has been adjudged to be liable for fraud or gross negligence.
- 22.3 The Company will provide for and bear the cost of adequate insurance covering Claims against sitting and former Directors (**D&O insurance**), unless such insurance cannot be obtained at reasonable terms.
- 22.4 Any expenses (including reasonable attorneys' fees and litigation costs) (collectively, **Expenses**) incurred by the Indemnified Person in connection with any Legal Action will be settled or reimbursed by the Company, but only upon receipt of a written undertaking by that Indemnified Person that they will repay such Expenses if a competent court in an irrevocable judgment has determined that they are not entitled to be indemnified. Expenses will be deemed to include any tax liability which the Indemnified Person may

be subject to as a result of their indemnification.

- 22.5 Also in case of a Legal Action against the Indemnified Person by the Company itself or its group companies, the Company will settle or reimburse to the Indemnified Person their reasonable attorneys' fees and litigation costs, but only upon receipt of a written undertaking by that Indemnified Person that they will repay such fees and costs if a competent court in an irrevocable judgment has resolved the Legal Action in favour of the Company or the relevant group company rather than the Indemnified Person.
- 22.6 The Indemnified Person may not admit any personal financial liability vis-à-vis third parties, nor enter into any settlement agreement, without the Company's prior written authorisation. The Company and the Indemnified Person will use all reasonable endeavours to cooperate with a view to agreeing on the defence of any Claims, but in the event that the Company and the Indemnified Person fail to reach such agreement, the Indemnified Person will comply with all directions given by the Company in its sole discretion, in order to be entitled to the indemnity contemplated by this Article 22.
- 22.7 The indemnity contemplated by this Article 22 does not apply to the extent Claims and Expenses are reimbursed by insurers.
- 22.8 This Article 22 can be amended without the consent of the Indemnified Persons as such. However, the provisions set forth herein nevertheless continues to apply to Claims and/or Expenses incurred in relation to the acts or omissions by the Indemnified Person during the periods in which this clause was in effect.

CHAPTER 5. ANNUAL ACCOUNTS; PROFITS AND DISTRIBUTIONS.

Article 23. Financial Year and Annual Accounts.

- 23.1 The Company's financial year is the calendar year.
- 23.2 Annually, not later than four (4) months after the end of the financial year, or such other period designated in terms of the Applicable Listing Requirements and in accordance with applicable law, the Board must prepare annual accounts and deposit the same for inspection by the Shareholders and other persons entitled to attend the annual General Meeting at the Company's registered office.
- 23.3 In addition, electronic copies of the annual accounts and the board report must be distributed to Shareholders in accordance with the Applicable Listing Requirements at least fifteen (15) business days before the date of the relevant annual General Meeting at which they will be considered.
- 23.4 The Company must ensure that the annual accounts, the board report, and the information to be added by virtue of the law are kept at its office as of the day on which notice of the annual General Meeting is given. Shareholders and other persons entitled to attend the annual General Meeting may inspect the documents at that place and obtain a copy free of charge.
- 23.5 The language of the annual accounts and the board report will be English, without prejudice to applicable law.

Article 24. Independent Auditor.

- 24.1 The annual accounts and consolidated accounts shall be audited, and the consistency of

the management report with those accounts verified, by one (1) or more statutory approved auditors (*réviseurs d'entreprises agréés/ cabinet de révision agréé*) (the **Independent Auditor**) appointed by the General Meeting for a period not exceeding six (6) years.

- 24.2 The Independent Auditor may be re-elected in accordance with applicable law.
- 24.3 The Independent Auditor is entitled to inspect all of the Company's books and documents and is prohibited from divulging anything shown or communicated to it regarding the Company's affairs except insofar as required to fulfil its mandate. Its fee is chargeable to the Company.
- 24.4 The Independent Auditor will report on the results of its examination, in an Independent Auditor's statement, regarding the accuracy of the annual accounts in accordance with applicable law.

Article 25. Adoption of the Annual Accounts and Release from Liability.

- 25.1 The annual accounts will be submitted to the General Meeting for adoption.
- 25.2 At the General Meeting at which it is resolved to adopt the annual accounts, it will be separately proposed that the Directors be released from liability for their respective duties, insofar as the exercise of such duties is reflected in the annual accounts or otherwise disclosed to the General Meeting prior to the adoption of the annual accounts.

Article 26. Reserves, Profits and Distributions.

- 26.1 Five per cent (5%) of the Company's net annual profits shall be allocated to the reserve required by applicable law. This allocation shall cease to be mandatory when that reserve reaches ten per cent (10%) of the subscribed capital. It shall become mandatory once again when the reserve falls below that percentage.
- 26.2 The remainder of the net profit shall be allocated by the General Meeting upon the proposal of the Board.
- 26.3 A proposal to pay a distribution will be dealt with as a separate agenda item at the General Meeting.
- 26.4 The Board may resolve to distribute interim dividends in accordance with applicable law.
- 26.5 The Board may decide that a distribution on Shares will not take place as a cash payment but as a payment in Shares, or decide that Shareholders will have the option to receive a distribution as a cash payment and/or as a payment in Shares, out of the profit and/or at the expense of reserves, in accordance with applicable law and these Articles of Association. The Board shall determine the conditions applicable to the aforementioned choices.
- 26.6 The Company's policy on reserves and dividends shall be determined and can be amended by the Board. The adoption and thereafter each amendment of the policy on reserves and dividends shall be discussed and accounted for at the General Meeting under a separate agenda item.
- 26.7 No payments will be made on treasury Shares and treasury Shares shall not be counted when calculating allocation and entitlements to distributions.

- 26.8 All distributions may be made, at Board's election, either in Euro or in any other currency.
- 26.9 Prior to making or proposing any distribution in terms of this Article 26, the Board will satisfy itself that the Company is capable of settling such distribution, and that the Company will remain in a sound financial position following such settlement. Such determination will be made using any means and metrics considered in the sole discretion of the Board to be appropriate in the circumstances.
- 26.10 Distributions may be made only insofar as permitted under applicable law, these Articles of Association and the Applicable Listings Requirements.

Article 27. Payment of and Entitlement to Distributions.

- 27.1 Distributions will be made payable pursuant to a resolution of the Board within four (4) weeks after adoption, unless the Board sets another date for payment or distribution (as the case may be).
- 27.2 The Board shall determine a record date that shall be subsequent to the date of declaration of the distribution or the date of confirmation of the distribution, whichever is the later date, to establish who is entitled to distributions, in accordance with the Applicable Listing Requirements.
- 27.3 Payments of distributions must be made to shareholders in accordance with the Applicable Listing Requirements, without prejudice to applicable law.
- 27.4 Distributions of capital shall not be on the basis that it may be called up again, subject to applicable law.
- 27.5 The Company shall hold all monies due to Shareholders in trust indefinitely subject to the statute of limitations under applicable law.

CHAPTER 6. THE GENERAL MEETING.

Article 28. Annual and other General Meetings.

- 28.1 Each year, though not later than the end of the month of June, the annual General Meeting will be held (the **Annual General Meeting**).
- 28.2 The agenda of such Annual General Meeting will include the following subjects for discussion or voting, as well as any other items required by applicable law and the Applicable Listing Requirements:
- (a) discussion of the board report;
 - (b) discussion and adoption of the annual accounts;
 - (c) dividend proposal (if applicable);
 - (d) appointment of Directors (if applicable);
 - (e) appointment of an Independent Auditor (if applicable);
 - (f) other subjects presented for discussion or voting by the Board and announced

with due observance of the provisions of these Articles of Association, as for instance (i) release of Directors from liability; (ii) discussion of the policy on reserves and dividends; (iii) designation of the Board as authorised to issue Shares; and/or (iv) authorisation of the Board to make the Company acquire own Shares.

- 28.3 Other General Meetings will be held whenever the Board deems such to be necessary or when prescribed by, or required to comply with, the Applicable Listing Requirements. There is no prohibition or restriction on the Board from calling any General Meeting for the purposes of adhering to Applicable Listing Requirements.
- 28.4 The proposal of any resolution to the General Meeting that would result in the ratification of an act that is contrary to the Applicable Listing Requirements is prohibited.

Article 29. Notice and Agenda of General Meetings.

- 29.1 The Board, as well as the Independent Auditor may convene a General Meeting. They shall be obliged to convene it so that it is held within a period of one (1) month, if shareholders representing one-tenth (1/10) of the Company's share capital require this in writing, with an indication of the agenda.
- 29.2 Notice of a General Meeting must be given to each Shareholder entitled to vote at such meeting with due observance of the statutory notice period of thirty (30) calendar days and with due observance of the Applicable Listing Requirements and applicable law.
- 29.3 The notice of a General Meeting will be prepared in accordance with applicable law and the Applicable Listing Requirements and will state in any case:
- (a) the subjects to be dealt with;
 - (b) venue and time of the meeting;
 - (c) the requirements for admittance to the meeting; and
 - (d) the address of the Company's website.
- 29.4 Further communications which must be made to the General Meeting pursuant to applicable law, the Applicable Listing Requirements, or these Articles of Association can be made by including such communications either in the notice, or in a document which is deposited at the Company's office for inspection, provided a reference thereto is made in the notice itself.
- 29.5 Shareholders and/or other persons entitled to attend the General Meeting, will have the right to request the Board to place items on the agenda of the General Meeting in accordance with applicable law.
- 29.6 The notice will be given in the manner stated in Article 35.

Article 30. Venue of Meetings.

General Meetings shall be held at the Company's registered office or at any other place in the Grand Duchy of Luxembourg, as finally determined by the Board and indicated in the convening notice.

Article 31. Chairman of the Meeting.

- 31.1 The General Meetings will be chaired by the Chairman or their replacement. However, the Board may also appoint another person to chair the meeting. The chairman of the meeting will have all the powers they may deem required to ensure the proper and orderly functioning of the General Meeting.
- 31.2 If the chairmanship of the meeting is not provided for in accordance with Article 31.1, the meeting will itself elect a chairman, provided that so long as such election has not taken place, the chairmanship will be held by a Board member designated for that purpose by the Directors present at the meeting.

Article 32. Minutes.

- 32.1 Minutes will be kept of the proceedings at the General Meeting which will be adopted by the chairman of the meeting, the scrutineer and the secretary and will be signed by them as evidence thereof in accordance with applicable law.
- 32.2 However, the chairman of the meeting may determine that notarial minutes will be prepared of the proceedings of the meeting if required by applicable law.

Article 33. Rights at Meetings and Admittance.

- 33.1 Each Shareholder and each other person entitled to attend the General Meeting is authorised to attend, to speak at, and to the extent applicable, to exercise their voting rights in the General Meeting. They may be represented by a proxy holder authorised in writing in accordance with applicable law.
- 33.2 For each General Meeting a statutory record date will be applied in accordance with applicable law and the Applicable Listing Requirements, in order to determine in which persons voting rights are vested and which persons are entitled to attend the General Meeting. The manner in which persons entitled to attend the General Meeting can register and exercise their rights will be set out in the notice convening the meeting.
- 33.3 A person entitled to attend the General Meeting or their proxy will only be admitted to the meeting if they have notified the Company of their intention to attend the meeting in writing at the address and by the date specified in the notice convening the meeting. The proxy is also required to produce written evidence of their mandate.
- 33.4 The Board is authorised to determine that the voting rights and the right to attend the General Meeting can be exercised by using an electronic means of communication. If so decided, it will be required that each person entitled to attend the General Meeting, or their proxy holder, can be identified through the electronic means of communication, follow the discussions in the meeting and, to the extent applicable, exercise the voting right. The Board may also determine that the electronic means of communication used must allow each person entitled to attend the General Meeting or their proxy holder to participate in the discussions.
- 33.5 The Board may determine further conditions to the use of electronic means of communication as referred to in Article 33.4, provided such conditions are reasonable and necessary for the identification of persons entitled to attend the General Meeting and the reliability and safety of the communication. Such further conditions will be set out in the notice of the meeting. The foregoing does, however, not restrict the authority of the chairman of the meeting to take such action as they deem fit in the interest of the

meeting being conducted in an orderly fashion. Any non or malfunctioning of the means of electronic communication used is at the risk of the persons entitled to attend the General Meeting using the same.

- 33.6 An attendance list shall be kept for each General Meeting. The attendance list will contain in respect of each person with voting rights present or represented, their name, the number of votes that can be exercised by them and, if applicable, the name of their representative. The attendance list will furthermore contain the aforementioned information in respect of persons with voting rights who participate in the meeting in accordance with Article 33.4 or which have cast their votes in the manner referred to in Article 33.3. The chairman of the meeting can decide that also the name and other information about other people present will be recorded in the attendance list. The Company is authorised to apply such verification procedures as it reasonably deems necessary in accordance with applicable law to establish the identity of the persons entitled to attend the General Meeting and, where applicable, the identity and authority of representatives.
- 33.7 The Directors will have the right to attend the General Meeting in person and to address the meeting. They will have the right to give advice in the meeting. The Independent Auditor will have the right to attend and address the General Meeting.
- 33.8 Any person other than those aforementioned in this Article 33 may attend a General Meeting upon authorisation of the chairman of the meeting.
- 33.9 The official language of the General Meetings will be English.

Article 34. Voting Rights and Adoption of Resolutions.

- 34.1 Each Share confers the right to cast one (1) vote.
- 34.2 At the General Meeting, all resolutions must be adopted by an absolute majority of the votes validly cast unless applicable law, these Articles of Association or the Applicable Listing Requirements require a greater majority. If there is a tie in voting, the proposal will be rejected.
- 34.3 Except as otherwise required by law, these Articles of Association or the Applicable Listing Requirements, resolutions at a General Meeting may only be passed where at least three (3) shareholders entitled to exercise, in aggregate, at least twenty-five per cent (25%) of the voting rights are present in person (or participating via electronic communication) or represented by a proxy so present, without prejudice to applicable law.
- 34.4 Notwithstanding the above, resolutions to amend the Articles of Association may only be passed in a General Meeting where at least one half (1/2) of the share capital is represented (the **Presence Quorum**). If the Presence Quorum is not reached within fifteen (15) minutes (or such longer interval not exceeding one (1) hour as the chairman of the meeting in his absolute discretion thinks fit) of the scheduled time of the General Meeting or if during a General Meeting such a quorum ceases to be present, a second General Meeting may be convened in accordance with applicable law and the Applicable Listing Requirements. The second General Meeting will be able to deliberate validly if at least one (1) Shareholder is represented. At both General Meetings, resolutions, in order to be passed, must be carried by at least two-thirds (2/3) of the votes expressed at the relevant General Meeting.

- 34.5 The Board may determine that votes cast prior to the General Meeting by electronic means of communication or by mail, are equated with votes cast at the time of the General Meeting. Such votes may not be cast before the record date determined in terms of Article 33.2. Without prejudice to the provisions of Article 33 the notice convening the General Meeting must state how Shareholders may exercise their rights prior to the General Meeting.
- 34.6 In calculating the majority with respect to any resolution of a General Meeting, votes relating to Shares in which the Shareholder abstains from voting, casts a blank or spoilt vote or does not participate are not taken into account.
- 34.7 When determining how many votes are cast by Shareholders, how many Shareholders are present or represented, or what portion of the Company's issued capital is represented, no account will be taken of Shares for which no votes can be cast pursuant to applicable law or the Applicable Listing Requirements.
- 34.8 The Board may not grant any special privileges associated with any debt instruments to be issued by the Company relating to attending and voting at General Meetings and the appointment of Directors.

Article 35. Notices and Announcements.

- 35.1 Notice of General Meetings will be given in accordance with the requirements of applicable law and the Applicable Listing Requirements.
- 35.2 Notice of General Meetings will be published on one or more relevant stock exchange news services and on the website of the Company, and simultaneously be given to Relevant Stock Exchanges, to the extent required.
- 35.3 The Board may determine that Shareholders and other persons entitled to attend the General Meeting will be given notice of meetings exclusively by electronic means, accompanied by announcement on one or more relevant stock exchange news services and on the website of the Company and/or through other means of electronic public announcement, subject to applicable law.
- 35.4 The foregoing provisions of this Article 35 apply by analogy to other announcements, notices and notifications to Shareholders and other persons entitled to attend the General Meeting.

CHAPTER 7. MISCELLANEOUS.

Article 36. Applicable Law. Dispute Resolution.

- 36.1 All matters not expressly governed by these Articles of Association shall be determined in accordance with Luxembourg law.
- 36.2 To the extent permitted by law, the courts of Luxembourg City have jurisdiction in matters as referred to in Article 36.1, including disputes between the Company and its Shareholders and Directors as such.
- 36.3 The provisions of this Article 36 with respect to Shareholders and Directors also apply with respect to persons which hold or have held rights towards the Company to acquire Shares, former Shareholders, persons which hold or have held the right to attend the General Meeting other than as a Shareholder, former Directors and other persons

holding or having held any position pursuant to an appointment or designation made in accordance with these Articles of Association.

Article 37. Amendment of Articles of Association.

37.1 The present Articles of Association may be amended from time to time as considered appropriate by a General Meeting subject to the requirements as to quorum and voting laid down by applicable law.

37.2 As long as the Shares are listed on the JSE the Board may only effect an amendment of the Articles of Association in a General Meeting where a qualified majority of shareholders holding a majority of seventy-five per cent (75%) or more of the voting rights exercised in the relevant General Meeting have voted in favour. It should be noted that *inter alia* the following matters require an amendment of the Articles of Association:

- (a) the creation of any class of shares;
- (b) the variation of any rights attached to any class of shares;
- (c) the conversion of one (1) class of shares into one (1) or more other classes;
- (d) an increase in the number of shares of a class;
- (e) a consolidation of shares;
- (f) a sub-division of shares; and/or
- (g) the change of the name of the Company,

each which amendment must be in accordance with Applicable Listing Requirements.

37.3 In the event of a proposal to the General Meeting to amend the Articles of Association, a copy of such proposal containing the verbatim text of the proposed amendment will be deposited at the Company's office, for inspection by Shareholders and other persons entitled to attend the General Meeting, until the end of the meeting. Furthermore, a copy of the proposal will be made available free of charge to Shareholders and other persons entitled to attend the General Meeting from the day it was deposited until the day of the meeting.

Article 38. Dissolution and Liquidation.

38.1 The Company may be dissolved pursuant to a resolution to that effect by the General Meeting. The provision of Article 37.1 applies by analogy. When a proposal to dissolve the Company is to be made to the General Meeting, this must be stated in the notice convening the General Meeting.

38.2 In the event of the dissolution of the Company, liquidation shall be carried out by one (1) or more liquidators, who may be natural or legal persons, appointed by the General Meeting, which shall determine their powers and remuneration.

38.3 During liquidation, the provisions of these Articles of Association will remain in force to the extent possible.

38.4 The balance remaining after payment of all debts and the costs of the liquidation will be

distributed to the Shareholders. All distributions shall be made in proportion to the number of Shares held by each Shareholder.

- 38.5 After liquidation, the Company's books and documents shall remain in the possession of the person designated for this purpose by the liquidators of the Company for the period prescribed by applicable law.

Article 39. Applicable Listing Requirements.

39.1 Notwithstanding anything to the contrary in these Articles of Association, the Company shall, for so long as the Company's Shares are listed on any Relevant Stock Exchanges, ensure that all of the Company's corporate actions comply with Applicable Listing Requirements, to the extent applicable.

39.2 If and for so long some or all of the Shares are admitted to trading on a the Relevant Stock Exchanges or any other regulated market, established or operating within a Member State of the European Economic Area, any natural or legal person, acting alone or in concert with others, who would come to acquire or dispose of Shares, or any other securities of the Company targeted by applicable law, shall comply with applicable reporting requirements within the timeframe set forth by applicable law.

Article 40. Record Dates.

- 40.1 For all transactions to be entered into by the Company the record dates set out in the Applicable Listing Requirements and applicable law must be observed.

Suit la version française de ce qui précède:

CHAPITRE 1. DÉFINITIONS

Article 1. Définitions et Interprétation.

- 1.1 Dans ces Statuts, les mots suivants auront les significations indiquées :

A2X veut dire le marché A2X, autorisé à exploiter une bourse de valeurs mobilières en vertu de la Loi sur les Marchés Financiers.

Conditions de Cotation Applicables veut dire les règles et/ou réglementations émises par les Bourses concernées à chaque moment donné.

Conseil veut dire le conseil d'administration de la Société.

Système d'Enregistrement signifie tout système d'enregistrement des pays où les Actions sont cotées à chaque moment donné.

Société veut dire la société, l'organisation interne de laquelle est régie par ces Statuts.

Administrateur veut dire un membre du Conseil, et se réfère à la fois aux Administrateurs Exécutifs et aux Administrateurs Non-Exécutifs.

Euronext Amsterdam veut dire Euronext Amsterdam N.V., une société publique constituée

conformément aux lois des Pays-Bas, immatriculée au registre de commerce sous le numéro 34138585 et autorisée à opérer sur les marchés réglementés.

Administrateur Exécutif veut dire un Administrateur nommé comme Administrateur exécutif conformément à ces Statuts.

Loi sur les Marchés Financiers veut dire la Loi sud-africaine sur les marchés financiers n° 19 de 2012, telle que modifiée, consolidée ou ré-éditée, et inclut toutes les Annexes de cette Loi sur les Marchés Financiers, ses règlements et normes.

Assemblée Générale veut dire l'organe de la Société composé par les personnes qui, à titre d'actionnaire ou autrement, ont le droit de vote ou une réunion tenue entre ces personnes (ou leurs représentants) et toute autre personne ayant droit d'assister à l'Assemblée Générale.

Auditeur Indépendant a la signification qui lui est attribuée à l'Article 24.1.

JSE veut dire la bourse de valeurs mobilières gérée par JSE Limited.

JSE Limited veut dire une société immatriculée et constituée conformément aux lois de la République d'Afrique du Sud, immatriculée sous le numéro 2005/022939/06, autorisée à exploiter une bourse de valeurs mobilières en vertu de la Loi sur les Marchés Financiers.

Conditions de Cotation JSE veut dire les règles de cotation et/ou règlements émis par JSE à chaque moment donné.

Administrateur Non-Exécutif veut dire un Administrateur nommé comme Administrateur non-exécutif, conformément à ces Statuts.

Bourses Concernées veut dire les bourses réglementées où les Actions de la Société sont cotées et vendues à chaque moment donné (y compris, sans s'y limiter, les marchés réglementés exploités par Euronext Amsterdam, JSE Limited et A2X).

Action veut dire une action du capital social de la Société.

Actionnaire veut dire le détenteur d'une (1) ou plusieurs Actions.

- 1.2 En outre, certains mots qui ne sont utilisés que dans le contexte d'un Article sont définis dans l'Article concerné.
- 1.3 Sauf spécification contraire au sein des présents Statuts, un message **écrit** veut dire un message envoyé par lettre, télécopieur, courriel ou tout autre moyen de communication électronique, à condition que le message ou document concerné soit lisible et reproductible. Le mot « **écrit** » doit être ainsi interprété.
- 1.4 Toute référence à un **Article** est une référence aux articles qui font partie de ces Statuts, sauf mention contraire expresse.

CHAPITRE 2. DÉNOMINATION, TYPE, SIÈGE SOCIAL, DURÉE ET OBJET.

Article 2. Dénomination et Forme de la Société. Durée. Siège social.

- 2.1 La Société est dénommée **NEPI ROCKCASTLE S.A.**

- 2.2 La Société est une société anonyme de droit public, existant préalablement sous la dénomination NEPI Rockcastle plc, une société limitée par actions régie par le droit de l'Île de Man.
- 2.3 La Société est établie pour une durée indéterminée.
- 2.4 La Société peut être dissoute à tout moment, par le biais d'une décision de l'Assemblée Générale prise selon les règles établies pour la modification des présents Statuts, conformément au droit applicable, aux Conditions de Cotation Applicables et aux présents Statuts.
- 2.5 Le siège social de la Société se trouve dans la ville de Luxembourg. Le siège peut être déplacé dans la municipalité de la ville de Luxembourg, par décision du Conseil. Il peut être déplacé vers toute autre municipalité du Grand-Duché du Luxembourg par le biais d'une décision collective de l'Assemblée Générale, prise selon les règles établies pour la modification des Statuts.
- 2.6 Des succursales ou bureaux peuvent être créés, tant au sein du Grand-Duché du Luxembourg qu'à l'étranger, par décision du Conseil.
- 2.7 Si le Conseil détermine que des événements politiques, économiques ou sociétaux se sont produits ou sont sur le point de se produire, qui pourraient affecter le cours normal des activités de la Société au siège social ou la facilité de communication depuis ou vers ces bureaux et depuis ou vers l'étranger, il peut déplacer le siège à l'étranger de façon temporaire, jusqu'à la résolution totale des circonstances anormales. À condition, cependant, que ce déplacement temporaire n'affecte pas la nationalité de la Société, qui doit rester une société luxembourgeoise malgré le déplacement temporaire de son siège social.

Article 3. Objet.

- 3.1 La Société a pour objet :
- (a) l'investissement de capital, particulièrement pour l'acquisition, la gestion, le développement, l'exploitation ou le transfert, direct ou indirect, de biens immobiliers, sur la base de la diversification du risque et sans politique d'investissement définie ;
 - (b) la constitution, la participation de quelque façon que ce soit dans, la gestion et le contrôle d'activités et de sociétés ;
 - (c) le financement d'activités et de sociétés ;
 - (d) l'emprunt, le prêt et la levée de fonds, y compris par l'émission d'obligations, de billets à ordre et autres titres ou moyens d'endettement, ainsi que de conclure des accords dans le cadre des activités susmentionnées ;
 - (e) le conseil et la prestation de services aux activités et sociétés qui se trouvent dans le groupe de la Société et aux tiers ;
 - (f) la concession de garanties, l'obligation de la Société et le nantissement de ses biens vis-à-vis d'activités et de sociétés qui se trouvent dans le groupe de la Société et au nom de tiers ;

- (g) le commerce de devises, valeurs mobilières et éléments de propriétés en général ;
- (h) le développement et le commerce de brevets, marques déposées, licences, savoir-faire, droits d'auteur, droits sur des bases de données et autres droits de propriété intellectuelle ;
- (i) la réalisation de toute activité de nature industrielle, financière ou commerciale ; et
- (j) la réalisation de toute activité afférente aux objets précités ou les facilitant, le tout devant être interprété dans le sens le plus large, telle que l'octroi de garanties à des tiers pour des obligations de sociétés avec lesquelles la Société forme un groupe, ainsi que l'offre de conseils et de services auxdites sociétés.

CHAPITRE 3. CAPITAL SOCIAL ET ACTIONS.

Article 4. Capital Social Emis et Actions.

- 4.1 Le capital social émis de la Société est de six millions quatre-vingt-neuf mille neuf cent quarante-neuf euros et sept centimes d'euro (6.089.949,07 EUR), divisé en six cent huit millions neuf cent quatre-vingt-quatorze mille neuf cent sept (608.994.907) Actions d'une valeur nominale d'un centime d'euro (0,01 EUR) chacune.
- 4.2 Toutes les Actions sont nominatives et échangées de façon dématérialisée (non représentée par un certificat). Le Conseil peut décider que, aux fins de la commercialisation et du transfert des Actions dans un marché boursier étranger, les Actions seront enregistrées en utilisant le Système d'Enregistrement, conformément aux dispositions du droit applicable et des Bourses Concernées.
- 4.3 Les droits rattachés aux Actions ont un classement égal ou *pari passu*.

Article 5. Registre des Actionnaires.

- 5.1 Un registre des Actionnaires doit être tenu par la Société ou en son nom, conformément au droit applicable.
- 5.2 Le registre doit être tenu à jour. Le Conseil peut établir des règles vis-à-vis de la signature des enregistrements et inscriptions dans le registre des Actionnaires.

Article 6. Capital Autorisé.

- 6.1 Le capital social autorisé de la Société (à l'exclusion, pour éviter toute ambiguïté, du capital social émis) est de vingt millions d'euros (20.000.000 EUR), représenté par deux milliards (2.000.000.000) d'actions ordinaires d'une valeur nominale d'un centime d'euro (0,01 EUR) chacune, et les droits en découlant ont un classement égal ou *pari passu* (le **Capital Autorisé**).
- 6.2 Pendant un délai de cinq (5) ans à compter de la date de l'Assemblée Générale ayant modifié en dernier le capital autorisé (c'est à dire, le 10 mai 2022) (le **Délai de Capital Autorisé**), le Conseil est autorisé à émettre des Actions, à concéder des options ou des bons de souscription d'Actions ou tout autre instrument convertible en Actions ou donnant accès à des Actions (conjointement, des **Instruments de Capitaux Propres**) dans la limite du Capital Autorisé, à toutes fins légales.

- 6.3 Le Conseil est autorisé à fixer le prix de souscription et à déterminer les conditions de toute augmentation de capital sous le Capital Autorisé dans les limites de cette autorisation, y compris par des apports en numéraire ou en nature, par incorporation de réserves, de primes d'émission ou de bénéfices non distribués.
- 6.4 Les présents Statuts seront modifiés de manière à refléter chaque augmentation de capital réalisée par le Conseil dans la limite du Capital Autorisé et le Conseil prendra ou autorisera toute personne à prendre les mesures nécessaires en vue de consigner cette augmentation et les modifications corrélatives des Statuts devant un notaire luxembourgeois.
- 6.5 La Société peut verser des commissions ne dépassant pas dix pour cent (10 %) du prix de souscription, ou des commissions de courtage, à toute personne, en contrepartie de la souscription d'Instruments de Capitaux Propres, sous réserve du droit applicable.
- 6.6 Lorsqu'un Actionnaire a droit à des fractions d'Action, le Conseil peut traiter les fractions comme il l'entend, dans le respect des dispositions du droit applicable et des Conditions de Cotation Applicables.
- 6.7 Toute émission d'Actions en vertu de cet Article 6, que ce soit par le Conseil ou l'Assemblée Générale, doit être effectuée dans le respect des Conditions de Cotation Applicables et sera soumise à l'approbation des Bourses Concernées, si nécessaire.

Article 7. Droits Préférentiels de Souscription.

- 7.1 Chaque Actionnaire dispose d'un droit de préemption (c'est-à-dire de souscription préférentielle) proportionnel à la valeur nominale totale des Actions déjà détenues.
- 7.2 Les droits préférentiels de souscription peuvent être limités ou annulés par le Conseil (i) par délégation de l'Assemblée Générale, suivant une résolution adoptée de la manière requise pour une modification des présents Statuts et (ii) pour toute émission d'Actions au titre du Capital Autorisé pendant le Délai de Capital Autorisé.
- 7.3 Sans préjudice du pouvoir du Conseil de limiter ou de supprimer les droits préférentiels de souscription, conformément à l'Article 7.2 ci-dessus, un Actionnaire ne se verra jamais accorder de droit préférentiel de souscription en ce qui concerne les émissions suivantes dans le cadre du Capital Autorisé :
- (a) émission d'Actions pour une contrepartie autre qu'en numéraire ;
 - (b) émission d'Actions dans le cadre d'un plan d'actionnariat des salariés qui a été approuvé conformément aux règles et règlements des Bourses Concernées sur lesquelles la Société a sa cotation principale ;
 - (c) émission d'Actions à des fins de capitalisation, de bonus ou de paiement de dividende en actions, ou émission découlant d'un plan de réinvestissement des dividendes, où les Actionnaires peuvent participer de façon proportionnelle à leur quote-part du capital social ;
 - (d) émission d'Actions en numéraire (comme prévu dans les Conditions de Cotation JSE) approuvée par les actionnaires par le biais d'une autorisation générale (soit conditionnelle, soit inconditionnelle) pour émettre des Actions à son entière discrétion, ou par le biais d'une autorisation particulière pour émettre des Actions, conformément aux Conditions de Cotation JSE, à condition que si cette

approbation prend la forme d'une autorisation générale conférée au Conseil, elle ne sera valable que jusqu'à la prochaine Assemblée Générale annuelle des actionnaires de la Société ou pendant quinze (15) mois à compter de la date d'adoption de la résolution, la date la plus proche étant retenue ;

- (e) émission d'Actions pour l'acquisition d'actifs, un placement avec contrepartie du vendeur (tel qu'envisagé par les Conditions de Cotation JSE) ou une émission aux fins d'un regroupement ou d'une fusion ; ou
- (f) émission d'Action suite à l'exercice d'options, de droits de souscription d'Actions ou de droits de conversion associés à des Instruments de Capitaux Propres précédemment émis.

- 7.4 Les droits préférentiels de souscription peuvent en outre être limités ou supprimés par décision de l'Assemblée Générale, adoptée de la manière requise pour une modification des présents Statuts.
- 7.5 Si l'Assemblée Générale reçoit une proposition pour restreindre ou exclure les droits préférentiels de souscription, le motif de cette proposition et le prix d'émission prévu doivent être inclus dans cette proposition de manière écrite.
- 7.6 Lors de l'émission d'Instruments de Capitaux Propres autres que des Actions, les détenteurs existants de ces Instruments de Capitaux Propres précédemment émis auront des droits préférentiels de souscription à leur égard et les dispositions de cet Article 7 seront applicables par analogie.
- 7.7 Toute restriction ou exclusion des droits préférentiels de souscription en vertu du présent Article 7, que ce soit par le Conseil ou l'Assemblée Générale, sera soumise à et doit être effectuée dans le respect des Conditions de Cotation Applicables, et devra être approuvée par les Bourses Concernées, si nécessaire.

Article 8. Libération des Actions.

- 8.1 Lors de l'émission d'une Action, la valeur nominale totale de celle-ci doit être libérée, ainsi que la différence entre les deux sommes, si une Action est souscrite avec prime.
- 8.2 Un Actionnaire ne peut être contraint à payer une prime contre son gré en plus de la valeur nominale de l'Action à souscrire, et ce même par une modification des présents Statuts.
- 8.3 Le paiement d'une Action doit être effectué en numéraire dans la mesure où aucune contribution sous une autre forme n'a été convenue.
- 8.4 La Société ne peut prétendre à aucun privilège sur les Actions.

Article 9. Actions Propres.

- 9.1 Lorsqu'elle émet des Actions, la Société ne peut souscrire ses propres Actions.
- 9.2 La Société peut racheter ses propres Actions entièrement libérées, ou des certificats de dépôt d'Actions, et les détenir en trésorerie, dans les limites fixées et sous réserve de l'autorisation accordée par l'Assemblée Générale en vertu du droit applicable et des Conditions de Cotation Applicables. L'Assemblée Générale doit déterminer dans l'autorisation le nombre d'Actions ou de certificats de dépôt d'Actions qui peuvent être

acquis, la manière dont elles peuvent être acquises et les limites dans lesquelles le prix doit être fixé.

- 9.3 Aucun droit de vote ne peut être exercé à l'égard d'une Action propre détenue par la Société ou par une filiale, ou d'une Action propre pour laquelle la Société ou une filiale détient les certificats de dépôt. Les paiements dus aux Actions propres sont suspendus ou annulés par le Conseil, conformément au droit applicable.
- 9.4 La Société est autorisée à céder des Actions propres, ou des certificats de dépôt d'Actions propres, en vertu d'une résolution du Conseil et conformément aux Conditions de Cotation Applicables.

Article 10. Réduction du Capital émis.

- 10.1 Le capital social émis ou le Capital Autorisé de la Société peut être réduit par décision de l'Assemblée Générale, adoptée dans les formes requises pour une modification des présents Statuts et conformément au droit applicable.
- 10.2 L'Assemblée Générale peut décider de réduire le capital social émis de la Société :
- (a) par l'annulation d'Actions ou des certificats de dépôt d'Actions détenus par la Société ; ou
 - (b) en réduisant la valeur nominale des Actions.

Les Actions pour lesquelles cette résolution est adoptée doivent y être désignées et les dispositions relatives à la mise en œuvre de cette résolution doivent y être indiquées.

Article 11. Cession d'Actions.

- 11.1 Les Actions sont librement cessibles.
- 11.2 La cession des droits détenus par un Actionnaire à l'égard d'Actions incluses dans le Système d'Enregistrement doit avoir lieu conformément aux dispositions de la réglementation applicable au Système d'Enregistrement concerné et au droit applicable.
- 11.3 La cession d'Actions non incluses dans le Système d'Enregistrement requiert un instrument destiné à cet effet et, sauf si la Société elle-même est partie à cet acte juridique, la notification écrite à la Société de la cession conformément au droit applicable.
- 11.4 Le transfert d'Actions incluses dans le Système d'Enregistrement est soumis aux restrictions des dispositions applicables au Système d'Enregistrement concerné.

Article 12. Usufruit, Nantissement et Certificats de Dépôt d'Actions.

- 12.1 Les dispositions des Articles 11.1 et 11.2 sont applicables par analogie à la création ou au transfert d'un droit d'usufruit sur les Actions. Les droits de vote afférents aux Actions sur lesquelles le droit d'usufruit est créé peuvent être attribués à l'usufruitier. Les Actionnaires, avec ou sans voix, et l'usufruitier avec voix, ont le droit d'assister aux Assemblées Générales conformément au droit applicable.
- 12.2 Les dispositions des Articles 11.1 et 11.2 sont applicables par analogie au nantissement des Actions. Les droits de vote afférents aux Actions nanties peuvent être attribués au

bénéficiaire du nantissement. Les Actionnaires, avec ou sans voix, et le bénéficiaire du nantissement avec voix, ont le droit d'assister aux Assemblées Générales. Le bénéficiaire du nantissement n'ayant pas de voix n'a pas le droit d'assister aux Assemblées Générales.

- 12.3 Les titulaires de certificats de dépôt d'Actions n'ont pas le droit d'assister aux Assemblées Générales.

CHAPITRE 4. LE CONSEIL.

Article 13. Composition du Conseil.

- 13.1 Le Conseil est composé par un minimum de quatre (4) et un maximum de douze (12) membres, dont un (1) ou plusieurs Administrateurs Exécutifs et un (1) ou plusieurs Administrateurs Non-Exécutifs.
- 13.2 Seules les personnes physiques peuvent être Administrateurs.

Article 14. Nomination, Suspension et Révocation des Administrateurs.

- 14.1 Les Administrateurs sont nommés par l'Assemblée Générale. Les Administrateurs sont nommés soit en tant qu'Administrateurs Exécutifs soit en tant qu'Administrateurs Non-Exécutifs.
- 14.2 Les membres du Conseil sont nommés pour un délai ne pouvant dépasser quatre (4) ans. Ils peuvent être réélus. Ce mandat prend fin à l'Assemblée Générale annuelle de l'exercice au cours duquel il prend fin, à moins qu'il n'en soit spécifié autrement dans la résolution de nomination de cette personne.
- 14.3 Chaque Actionnaire a le droit de proposer des candidats pour leur nomination au poste d'Administrateurs. Le Conseil prendra en considération tous les candidats proposés par les Actionnaires lorsqu'il choisira une (1) ou plusieurs personnes qui seront proposées pour nomination par l'Assemblée Générale. A cet égard, le Conseil peut élire deux (2) personnes pour un (1) seul et même siège vacant et laisser l'Assemblée Générale décider la personne devant être nommée.
- 14.4 Lors de l'Assemblée Générale annuelle convoquée en accord avec les dispositions de l'Article 28 pour approuver les comptes annuels de l'année sociale close le 31 décembre 2022, et à chaque Assemblée Générale annuelle subséquente, un minimum d'un tiers (1/3) des Administrateurs doit se retirer du Conseil, et si le nombre si le nombre n'est pas trois (3) ou un multiple de trois (3), le nombre le plus proche mais n'excédant pas un (1) tiers se retire de ses fonctions par rotation, étant entendu que si un (1) seul Administrateur est sujet à la retraite par rotation, il/elle se retire. Les autres Administrateurs devant se retirer par rotation comprennent tout Administrateur qui souhaite se retirer et ne pas se présenter à la réélection. Tout autre Administrateur devant se retirer sont ceux des autres Administrateurs soumis à la retraite par rotation qui sont restés le plus longtemps en fonction depuis leur dernière nomination ou réélection, mais, en ce qui concerne les personnes qui ont été nommées ou réélue le même jour, ceux qui doivent se retirer seront (à moins qu'ils n'en conviennent autrement entre eux) tirés au sort. Un Administrateur qui se retire (par rotation ou autrement) est rééligible et peut, s'il est disposé à le faire, être reconduit dans ses fonctions. Le Conseil recommandera l'éligibilité d'un Administrateur qui s'est proposé pour une réélection, en tenant compte des performances passées et de la contribution apportée.

- 14.5 Chaque Administrateur peut être révoqué sans cause, à tout moment, par l'Assemblée Générale, conformément au droit applicable.

Article 15. Rémunération des Administrateurs.

- 15.1 La Société doit avoir une politique de rémunération des Administrateurs (la **Politique de Rémunération**). Cette politique est établie par l'Assemblée Générale conformément au droit applicable. Les Administrateurs Exécutifs ne peuvent pas participer aux discussions ou au processus décisionnel du Conseil à cet égard.
- 15.2 La Politique de Rémunération peut prévoir le remboursement des frais de déplacement des Administrateurs et des autres dépenses encourues par eux dans le cadre de l'activité de la Société. En outre, la Politique de Rémunération peut prévoir qu'un Administrateur soit rémunéré dans une autre qualité vis-à-vis de la Société, ou bien en tant qu'administrateur ou employé d'une société contrôlée par la Société, ou par une filiale importante de la Société, ou pour des services, des obligations ou des occupations extraordinaires, dans ce cas, la nomination et la rémunération relatives à cet autre poste doivent être établies par des Administrateurs n'ayant pas de conflit d'intérêts (potentiel) en ce qui concerne cette nomination et/ou cette rémunération.
- 15.3 Le Conseil soumettra à l'approbation de l'Assemblée Générale tout projet d'émettre des Actions pour les Administrateurs et/ou d'accorder des droits de souscription d'Actions aux Administrateurs. Ces projets doivent au minimum indiquer le nombre d'Actions et les droits de souscription d'Actions devant être accordés aux Administrateurs et les critères applicables à l'attribution, ainsi que tout amendement de ces points, et doivent satisfaire aux Conditions de Cotation Applicables.
- 15.4 Les Administrateurs ont le droit d'être indemnisés par la Société et à une police d'assurance responsabilité des dirigeants (D&O), conformément à l'Article 22.

Article 16. Devoirs Généraux du Conseil.

- 16.1 Le Conseil a les pouvoirs les plus étendus pour administrer et gérer la Société. Tous les pouvoirs qui ne sont pas expressément réservés à l'Assemblée Générale par la loi applicable, les Conditions de Cotations Applicables ou les présents Statuts sont de la compétence du Conseil.
- 16.2 Chaque Administrateur est responsable du cours général des affaires.

Article 17. Attribution de Devoirs au Sein du Conseil. le Secrétaire de la Société.

- 17.1 Le Conseil nomme un Administrateur Non-Exécutif comme président du Conseil (le **Président**) pour un délai devant être établi par le Conseil. Le Conseil peut nommer un (1) ou plusieurs Administrateurs Non-Exécutifs comme vice-présidents du Conseil, pour un délai devant être établi par le Conseil.
- 17.2 Le devoir des Administrateurs Non-Exécutifs est de superviser l'exécution des tâches des Administrateurs Exécutifs, ainsi que la marche générale des affaires de la Société et les activités qui y sont liées, conformément à la législation applicable et sans préjudice de celle-ci. Les Administrateurs Non-Exécutifs sont également chargés des tâches qui leur sont confiées en vertu de la loi applicable et des présents Statuts.
- 17.3 Un Administrateur Exécutif, nommé par le Conseil, sera le président directeur général (le **Président Directeur Général**). Le Conseil peut attribuer d'autres fonctions aux

Administrateurs.

- 17.4 Les devoirs particuliers du Président Directeur Général et des autres Administrateurs, le cas échéant, sont établis par le Conseil par écrit, conformément au droit applicable.
- 17.5 Dans la mesure permise par la loi, le Conseil peut attribuer et déléguer ses fonctions et pouvoirs à des Administrateurs individuels et/ou à des comités, y compris, mais sans s'y limiter, à un Comité d'Audit, à un Comité d'Investissement, à un Comité de Rémunération, à un Comité de Risque et de Conformité, à un Comité de Nomination et à un Comité de Durabilité. Cela peut également inclure la délégation des pouvoirs de prise de décisions, à condition que la délégation soit établie par écrit. Un Administrateur auquel et un Comité auquel des pouvoirs du Conseil sont délégués, doit se conformer aux règles établies à cet égard par le Conseil.
- 17.6 Le Conseil peut nommer un secrétaire et peut le remplacer à tout moment. Le secrétaire exerce les fonctions et les pouvoirs qui lui sont conférés en vertu du règlement du Conseil ou d'une résolution du Conseil. En l'absence du secrétaire, ses fonctions et pouvoirs sont exercés par un adjoint du secrétaire, s'il est désigné par le Président ou par le Président Directeur Général.

Article 18. Représentation.

- 18.1 Le Conseil est autorisé à représenter la Société. En outre, deux (2) Administrateurs Exécutifs agissant conjointement sont également autorisés à représenter la Société.
- 18.2 Le Conseil peut nommer des dirigeants (y compris, pour éviter toute ambiguïté, des Administrateur Exécutifs) dotés d'un pouvoir de représentation général ou limité conformément à la loi applicable. Chacun de ces directeurs, agissant individuellement ou conjointement avec un (1) ou plusieurs directeurs ou membres du Conseil, peut représenter la Société. Chacun de ces dirigeants représente la Société en tenant dûment compte des limites relatives à ses fonctions dans le respect des limites de ses pouvoirs. Leurs fonctions sont établies par le Conseil.
- 18.3 La Société est valablement engagée ou représentée vis-à-vis des tiers par (i) les signatures conjointes de deux (2) Administrateurs Exécutifs ou (ii) la signature conjointe ou individuelle toute(s) personne(s) qui se sont vues déléguer ces pouvoirs de signature par le Conseil, dans les limites inhérentes à cette délégation.

Article 19. Réunions. Processus de Prise de Décisions.

- 19.1 Le Conseil se réunit aussi souvent que le Président ou le Président Directeur Général le considèrent opportun. La réunion est présidée par le Président ou, en son absence, par un Administrateur Non-Exécutif désigné par le Conseil à cette fin. Un procès-verbal des délibérations de la réunion doit être rédigé.
- 19.2 Les décisions du Conseil sont prises à la majorité absolue des voix exprimées. Chaque Administrateur a une (1) voix. Le Président dispose d'une voix prépondérante. Le Conseil peut établir que certains types de décisions sont soumis à des majorités plus élevées. Ces types de décisions et la nature de la déviation à ce principe doivent être clairement prévues et établies par écrit, conformément au droit applicable.
- 19.3 Les décisions prises lors d'une réunion du Conseil ne sont valables que si la majorité des Administrateurs sont présents ou représentés lors de la réunion. Le Conseil peut établir que certains types de décisions sont soumis à des exigences de quorum plus

élevées. Ces types de décisions et la nature de la déviation doivent être clairement prévues et établies par écrit, conformément au droit applicable.

- 19.4 Les réunions du Conseil peuvent se tenir par le biais d'une assemblée des Administrateurs en personne, lors d'une réunion formelle, ou par visioconférence, vidéoconférence ou par tout autre moyen de communication, à condition que tous les Administrateurs y participant soient capables de communiquer entre eux de façon simultanée. La participation à une réunion par ces moyens de communication constitue une présence en personne à la réunion. Une réunion du Conseil tenue par le biais de ces moyens de communication est réputée se tenir au Luxembourg.
- 19.5 Sans préjudice de ce qui précède, une décision du Conseil peut également être adoptée par écrit, à l'unanimité des voix. Ces décisions consistent en un (1) ou plusieurs documents faisant état des décisions, signés par chaque membre du Conseil. La date de la décision sera la date à laquelle la dernière signature a été apposée.
- 19.6 Les tiers peuvent se fonder sur une déclaration écrite du Président ou de deux (2) Administrateurs, agissant conjointement, concernant les résolutions adoptées par le Conseil ou un de ses comités. Lorsqu'il s'agit d'une résolution adoptée par un comité, les tiers peuvent également s'appuyer sur une déclaration écrite du président de ce comité.
- 19.7 Lors des réunions du Conseil et en ce qui concerne l'adoption des résolutions du Conseil, un membre du Conseil peut uniquement être représenté par un autre membre du Conseil, autorisé par écrit.
- 19.8 Le Conseil peut établir des règles supplémentaires en ce qui concerne ses méthodes de travail et son processus décisionnel.

Article 20. Conflits d'Intérêts.

- 20.1 Un Administrateur se trouvant en situation de conflit d'intérêts conformément au droit applicable, ou ayant un intérêt qui peut avoir l'apparence d'un tel conflit d'intérêts (tous deux, un **conflit d'intérêts (potentiel)**) doit communiquer la nature et l'étendue de cet intérêt aux autres Administrateurs.
- 20.2 Au début de chaque réunion du Conseil ou, le cas échéant, avant l'adoption d'une résolution écrite proposée par le Conseil, le Président doit inviter les membres du Conseil à discuter des conflits d'intérêt (potentiels) qu'ils ont communiqués. Le Conseil dans son ensemble fera une analyse et décidera si les situations communiquées impliquent un conflits d'intérêt (potentiels), ainsi que la manière de procéder, en considérant des aspects tels que : la pertinence de la situation communiquée vis-à-vis des points inclus à l'ordre du jour ; la matérialité de l'impact potentiel ; l'expertise de l'Administrateur communicant sur le point de l'ordre du jour concerné et l'importance de sa contribution à cet égard.
- 20.3 Un Administrateur peut ne pas participer aux délibérations ou au processus de prise de décisions du Conseil dans la mesure où le Conseil détermine que cet Administrateur a un intérêt personnel direct ou indirect qui entre en conflit avec les intérêts de la Société et ses activités. Cette interdiction n'est pas applicable si le conflit d'intérêts existe pour tous les Administrateurs et le Conseil conserve alors ses pouvoirs, sous réserve de l'approbation de l'Assemblée Générale conformément au droit applicable.
- 20.4 Un conflit d'intérêt (potentiels) n'a aucun impact sur le pouvoir de représentation de la Société prévu à l'Article 18.1.

20.5 Les dispositions du présent Article 20 sont applicables *mutatis mutandis* aux réunions et aux décisions des comités du Conseil.

Article 21. Vacance de Postes

21.1 Si un poste au sein du Conseil devient vacant pour cause de décès, d'incapacité légale, d'insolvabilité, de démission ou pour toute autre raison, le poste vacant peut être pourvu de façon temporaire, pour un délai ne dépassant pas le mandat initial du membre du Conseil remplacé, par les membres restants du Conseil, jusqu'à la prochaine Assemblée Générale, qui décidera d'une nomination permanente conformément au droit applicable.

21.2 Sans préjudice de l'Article 21.1, si le nombre d'Administrateurs tombe sous le minimum requis à l'Article 13.1, les Administrateurs en fonctions doivent :

- (a) pourvoir le(s) poste(s) vacant(s) de façon temporaire conformément à l'Article 21.1, dans les meilleurs délais ; et
- (b) dans les meilleurs délais et, en tout état de cause, dans un délai de trois (3) mois depuis la date à laquelle le nombre d'Administrateurs est devenu inférieur au minimum requis, convoquer une Assemblée Générale aux fins de pourvoir le(s) poste(s) vacant(s) de façon permanente.

Article 22. Indemnités et Assurances.

22.1 Dans la mesure permise par la loi, la Société indemnise et dégage de toute responsabilité les Administrateurs, qu'il s'agisse d'anciens membres ou de membres actuellement en fonction (chacun d'entre eux étant, aux fins du présent Article 22 uniquement, une **Personne Indemnisée**), contre toute responsabilité, réclamation, décision judiciaire, amende et pénalité (les **Réclamations**) encourues par la Personne Indemnisée à la suite d'une action, enquête ou autre procédure attendue, en cours ou close, de nature civile, pénale ou administrative (chacune, une **Action en Justice**), engagée ou comprenant toute partie autre que la Société elle-même ou une société du groupe, vis-à-vis de toute action ou omission dans le cadre de ou en rapport avec leur qualité de Personne Indemnisée.

22.2 La Personne Indemnisée ne sera pas indemnisée pour les Réclamations liées aux bénéfiques personnels effectifs, avantages ou rémunérations auxquelles la Personne Indemnisée n'avait pas droit, ou si la Personne Indemnisée est réputée responsable pour fraude ou négligence grave.

22.3 La Société contractera à ses frais une assurance couvrant les Réclamations vis-à-vis de tout Administrateur en fonction ou préalablement en fonction (**Assurance D&O**), sauf si cette assurance ne peut être contractée dans des conditions raisonnables.

22.4 Tous frais (y compris les honoraires d'avocat et les frais de justice raisonnables) (conjointement, les **Frais**) encourus par la Personne Indemnisée dans le cadre d'une Action en Justice seront versés ou remboursés par la Société, mais uniquement sur réception d'un engagement écrit de la Personne Indemnisée à rembourser ces Frais si une juridiction compétente décide, par le biais d'une décision finale, qu'elle n'a pas le droit d'être indemnisée. Les Frais seront réputés inclure toute obligation fiscale à laquelle la Personne Indemnisée peut être soumise en raison de son indemnisation.

22.5 De même, en cas d'Action en Justice intentée contre la Personne Indemnisée par la Société elle-même ou par les sociétés de son groupe, la Société versera ou

remboursera les honoraires d'avocat et de procédure judiciaire raisonnablement engagés par la Personne Indemnisée, mais uniquement sur réception d'un engagement écrit de la Personne Indemnisée à rembourser ces Frais si une juridiction compétente fait droit aux demandes de la Société ou d'une société de son groupe et non à celles de la Personne Indemnisée, par le biais d'une décision finale.

- 22.6 La Personne Indemnisée ne peut admettre aucune responsabilité financière personnelle à l'égard de tiers ni signer un règlement à l'amiable sans l'autorisation écrite préalable de la Société. La Société et la Personne Indemnisée feront tout ce qui est raisonnablement possible pour coopérer en vue de s'entendre sur la défense de toute Réclamation, mais dans le cas où la Société et la Personne Indemnisée ne parviendraient pas à s'entendre, la Personne Indemnisée se conformera à toutes les instructions données par la Société, à sa seule discrétion, afin d'avoir droit à l'indemnisation prévue par le présent Article 22.
- 22.7 L'indemnité établie dans cet Article 22 n'est pas applicable si les Réclamations et les Frais sont remboursés par des assureurs.
- 22.8 Cet Article 22 peut être modifié sans le consentement des Personnes Indemnisées en tant que telles. Cependant, ces dispositions seront applicables aux Réclamations et/ou Frais encourus pour des actions ou omissions de la Personne Indemnisée effectués ou omis lorsque cette clause était en vigueur.

CHAPITRE 5. COMPTES ANNUELS. BENEFICES ET DISTRIBUTIONS.

Article 23. Année Financière et Comptes Annuels.

- 23.1 L'année financière de la Société coïncide avec l'année calendaire.
- 23.2 Chaque année, au plus tard quatre (4) mois après la clôture de l'année fiscale, ou au cours de toute autre période prévue par les Conditions de Cotation Applicables et conformément au droit applicable, le Conseil prépare les comptes annuels et les soumet à l'inspection des Actionnaires et de toute autre personne ayant le droit d'assister à l'Assemblée Générale annuelle au siège social de la Société.
- 23.3 En outre, des copies électroniques des comptes annuels et du rapport du Conseil doivent être fournies aux Actionnaires, conformément aux Conditions de Cotation Applicables, au moins quinze (15) jours ouvrables avant la date de l'Assemblée Générale annuelle à laquelle ces documents seront examinés.
- 23.4 La Société doit s'assurer que les comptes annuels, le rapport du Conseil et les informations légalement requises sont disponibles au siège de la Société à la date de convocation de l'Assemblée Générale annuelle. Les Actionnaires et toute autre personne ayant le droit d'assister à l'Assemblée Générale annuelle peuvent consulter les documents à cet endroit et en obtenir gratuitement une copie.
- 23.5 Les comptes annuels et le rapport du Conseil sont rédigés en anglais, sans préjudice du droit applicable.

Article 24. Auditeur Indépendant.

- 24.1 Les comptes annuels et les comptes annuels consolidés sont audités, ainsi que la cohérence du rapport de gestion vis-à-vis de ces comptes annuels, par un (1) réviseur d'entreprises agréé ou cabinet de révision agréé, ou plusieurs (**l'Auditeur Indépendant**),

nommé(s) par l'Assemblée Générale pour une période ne dépassant pas six (6) ans.

- 24.2 L'Auditeur Indépendant est rééligible conformément au droit applicable.
- 24.3 L'Auditeur Indépendant a le droit d'inspecter tous les livres et documents de la Société et il lui est interdit de divulguer tout ce qui lui est révélé ou communiqué concernant les affaires de la Société, sauf dans la mesure où cela est nécessaire à l'accomplissement de son mandat. Ses honoraires sont à charge de la Société.
- 24.4 L'Auditeur Indépendant rendra compte des résultats de son examen, dans une déclaration de l'Auditeur Indépendant, concernant l'exactitude des comptes annuels, conformément au droit applicable.

Article 25. Approbation des Comptes Annuels et Décharge de Responsabilité.

- 25.1 Les comptes annuels sont soumis à l'Assemblée Générale pour approbation.
- 25.2 Lors de l'Assemblée Générale devant approuver les comptes annuels, il sera proposé séparément de libérer les Administrateurs de leur responsabilité à ce titre, dans la mesure où l'exercice de leurs fonctions est reflété dans les comptes annuels ou autrement divulgué à l'Assemblée Générale avant l'approbation des comptes annuels.

Article 26. Réserves, Bénéfices et Dividendes.

- 26.1 Cinq pour cent (5 %) des bénéfices nets de la Société doivent être alloués à la réserve légale. Cette attribution cesse d'être obligatoire lorsque cette réserve atteint dix pour cent (10 %) du capital souscrit. Elle redevient obligatoire lorsque les réserves sont inférieures à ce pourcentage.
- 26.2 Le solde du bénéfice net restant est attribué par l'Assemblée Générale sur la proposition du Conseil.
- 26.3 Toute proposition visant à effectuer une distribution est traitée comme un point individuel de l'ordre du jour de l'Assemblée Générale.
- 26.4 Le Conseil peut décider de distribuer des acomptes sur dividende conformément au droit applicable.
- 26.5 Le Conseil peut décider qu'une distribution à l'égard des Actions sera effectuée en Actions et non en numéraire, ou décider que les Actionnaires auront la possibilité de recevoir une distribution sous forme d'un paiement en numéraire et/ou sous forme d'un paiement en Actions, prélevé sur les bénéfices et/ou les réserves, conformément au droit applicable et aux présents Statuts. Le Conseil établira les conditions applicables aux choix susmentionnés.
- 26.6 La politique de la Société en matière de réserves et de dividendes est établie et peut être modifiée par le Conseil. L'adoption et, après cela, toute modification de la politique en matière de réserves et de dividende doit être discutée et faire l'objet d'un point distinct de l'ordre du jour de l'Assemblée Générale.
- 26.7 Aucun paiement n'est effectué à l'égard des Actions propres, et les Actions propres ne sont pas comptées dans le calcul de l'allocation et des droits aux distributions.
- 26.8 Toute distribution est effectuée, à la discrétion du Conseil, en Euros ou dans une autre

devise.

- 26.9 Avant d'effectuer ou de proposer une distribution conformément au présent Article 26, le Conseil s'assurera que la Société est en mesure de faire face à cette distribution et qu'elle continuera de se trouver dans une position financière stable après son versement. Cette détermination sera faite sur base des moyens et paramètres jugés appropriés par le Conseil, à sa seule discrétion, dans les circonstances de l'espèce.
- 26.10 Les distributions ne peuvent être effectuées que dans la mesure où le droit applicable, les présents Statuts et les Conditions de Cotation Applicables le permettent.

Article 27. Droit aux Distributions et Versement.

- 27.1 Les distributions seront rendues payables conformément à une résolution du Conseil dans les quatre (4) semaines suivant l'adoption, à moins que le Conseil ne fixe une autre date pour le paiement ou la distribution (selon le cas).
- 27.2 Le Conseil détermine une date d'enregistrement qui doit être postérieure à la date de déclaration de la distribution ou à la date de confirmation de la distribution, la date la plus lointaine étant retenue, afin de déterminer les personnes ayant droit à la distribution, conformément aux Conditions de Cotation Applicables.
- 27.3 Les paiements des distributions seront versés aux Actionnaires conformément aux Conditions de Cotation Applicables, sans préjudice du droit applicable.
- 27.4 Les distributions de capital ne peuvent avoir lieu sur la base d'un capital pouvant être rappelé, conformément au droit applicable.
- 27.5 La Société conservera les sommes d'argent dues aux Actionnaires en fiducie, indéfiniment, avec soumission aux délais de prescription établis par le droit applicable.

CHAPITRE 6. L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE.

Article 28. Assemblée Générale Annuelle et Autres Assemblées Générales

- 28.1 L'Assemblée Générale annuelle est tenue chaque année, avant la fin du mois de juin (**l'Assemblée Générale Annuelle**).
- 28.2 L'ordre du jour de cette Assemblée Générale Annuelle inclut les sujets de discussion ou de vote suivants, ainsi que tout autre point requis par le droit applicable et les Conditions de Cotation Applicables :
- (a) discussion du rapport du Conseil ;
 - (b) discussion et approbation des comptes annuels ;
 - (c) proposition de la distribution d'un dividende (le cas échéant) ;
 - (d) nomination des Administrateurs (le cas échéant) ;
 - (e) nomination d'un Auditeur Indépendant (le cas échéant) ;
 - (f) autres points soumis pour discussion ou vote par le Conseil et ayant été annoncés conformément aux présents Statuts, comme (i) la décharge des

Administrateurs ; (ii) la discussion de la politique en matière de réserves et de dividendes ; (iii) la désignation du Conseil comme étant autorisé à émettre des Actions ; et/ou (iv) l'autorisation du Conseil à faire acquérir par la Société ses propres Actions.

- 28.3 D'autres Assemblées Générales se tiendront chaque fois que le Conseil l'estimera nécessaire, ou lorsque cela est prescrit par, ou requis pour se conformer aux Conditions de Cotation Applicables. Il n'existe aucune interdiction ou restriction pour le Conseil de convoquer une Assemblée Générale dans le but de se conformer aux Conditions de Cotation Applicables.
- 28.4 La proposition d'une résolution à l'Assemblée Générale qui aurait pour conséquence la ratification d'un acte contraire aux Conditions de Cotation Applicables est interdite.

Article 29. Convocation et Ordre du Jour des Assemblées Générales.

- 29.1 Le Conseil et l'Auditeur Indépendant peuvent convoquer une Assemblée Générale. Ils sont tenus de la convoquer de façon à ce qu'elle soit tenue dans un délai d'un (1) mois, si des Actionnaires représentant un dixième (1/10) du capital social de la Société le demandent par écrit en indiquant l'ordre du jour.
- 29.2 L'avis de convocation à une Assemblée Générale doit être remis à chaque Actionnaire ayant le droit de voter à cette assemblée, en respectant le délai de préavis légal de trente (30) jours calendaires et en respectant les Conditions de Cotation Applicables et le droit applicable.
- 29.3 L'avis de convocation d'une Assemblée Générale sera préparé conformément à la loi applicable et aux Conditions de Cotation Applicables et indiquera en tout état de cause :
- (a) les sujets à traiter ;
 - (b) le lieu, la date et l'heure de la réunion ;
 - (c) les conditions d'admission à la réunion ; et
 - (d) l'adresse du site internet de la Société.
- 29.4 D'autres communications qui doivent être faites à l'Assemblée Générale conformément à la loi applicable, aux Conditions de Cotation Applicables ou aux présents Statuts, peuvent être faites en incluant ces communications soit dans l'avis de convocation, soit dans un document déposé au siège de la Société pour consultation, à condition qu'il y soit fait référence dans la convocation elle-même.
- 29.5 Les Actionnaires et/ou autres personnes ayant le droit d'assister à l'Assemblée Générale peuvent demander au Conseil d'inscrire des points à l'ordre du jour de l'Assemblée Générale, conformément au droit applicable.
- 29.6 La convocation est effectuée comme indiqué à l'Article 35.

Article 30. Lieu de tenue des Assemblées.

Les Assemblées générales sont tenues au siège social de la Société ou dans tout autre lieu au sein du Grand-Duché de Luxembourg fixé par le Conseil et indiqué dans l'avis de convocation.

Article 31. Présidence de l'Assemblée.

- 31.1 Les Assemblées Générales sont présidées par le Président ou son remplaçant. Cependant, le Conseil peut également désigner une autre personne pour présider la réunion. Le président de la réunion a tous les pouvoirs réputés nécessaires afin d'assurer le bon déroulement de l'Assemblée Générale.
- 31.2 Si la présidence de la réunion n'a pas été décidée conformément à l'Article 31.1, l'assemblée élit elle-même un président, à condition que cette élection n'ait pas eu lieu, la présidence est assurée par un membre du Conseil désigné à cet effet par les Administrateurs présents à la réunion.

Article 32. Procès-verbal.

- 32.1 Les délibérations de l'Assemblée Générale font l'objet d'un procès-verbal adopté par le président de séance, le scrutateur et le secrétaire et signé par eux comme preuve conformément au droit applicable.
- 32.2 Toutefois, si le droit applicable le requiert, le président de la réunion peut décider que le procès-verbal de la réunion soit établi par un notaire.

Article 33. Droits et Admission aux Assemblées.

- 33.1 Chaque Actionnaire et chaque autre personne ayant le droit d'assister à l'Assemblée Générale est autorisé à y assister, à y intervenir et, le cas échéant, à y exercer son droit de vote. Ils peuvent être représentés par un mandataire autorisé par écrit conformément au droit applicable.
- 33.2 Pour chaque Assemblée Générale, une date d'enregistrement statutaire est établie, conformément au droit applicable et aux Conditions de Cotation Applicables, afin de déterminer à quelles personnes les droits de vote sont dévolus et quelles personnes ont le droit d'assister à l'Assemblée Générale. Le mode d'enregistrement des personnes ayant droit d'assister à l'Assemblée Générale et la façon dont ils peuvent exercer leurs droits sont indiqués dans l'avis de convocation de la réunion.
- 33.3 Une personne ayant droit de participer à l'Assemblée Générale ou son mandataire ne seront admis à la réunion que s'ils ont notifié par écrit la Société de leur intention d'assister à la réunion, à l'adresse et dans le délai indiqués dans l'avis de convocation de la réunion. Le mandataire est également tenu de justifier par écrit son pouvoir de représentation.
- 33.4 Le Conseil est autorisé à décider que le droit de vote et le droit d'assister à l'Assemblée Générale peuvent être exercés par le biais de moyens de communication électroniques. Dans ce cas, les moyens de communication électroniques doivent permettre d'identifier chaque personne ayant le droit d'assister à l'Assemblée Générale ou son mandataire, de suivre les discussions au sein de la réunion et, le cas échéant, d'exercer leur droit de vote. Le Conseil peut également décider que les moyens de communication électroniques utilisés doivent permettre à chaque personne ayant droit d'assister à l'Assemblée Générale ou à leur mandataire de participer aux discussions.
- 33.5 Le Conseil peut également établir des conditions supplémentaires d'utilisation des moyens de communication électroniques, comme indiqué à l'Article 33.4, si ces conditions sont raisonnables et nécessaires afin d'identifier les personnes ayant droit d'assister à l'Assemblée Générale et pour garantir la fiabilité et la sécurité des

communications. Ces conditions supplémentaires seront indiquées dans l'avis de convocation de la réunion. Ce qui précède n'implique aucun obstacle en ce qui concerne la capacité du président de la réunion de prendre les mesures qu'il estime nécessaires pour que la réunion soit tenue de façon ordonnée. Le risque de dysfonctionnement ou de défaillance des moyens de communication électroniques utilisés est encouru par les personnes ayant le droit d'assister à l'Assemblée Générale qui les utilisent.

- 33.6 Une liste de présence est établie pour chaque Assemblée Générale. La liste de présence contient pour chaque personne ayant un droit de vote, présente ou représentée, le nom, le nombre de voix qu'elle peut exercer et, le cas échéant, le nom de son mandataire. La liste de présence contiendra en outre les informations susmentionnées pour les personnes ayant un droit de vote et participant à la réunion conformément à l'Article 33.4 ou ayant exprimé leur vote conformément à l'Article 33.3. Le président de la réunion peut décider que le nom et d'autres informations concernant les autres personnes présentes seront consignés dans la liste de présence. La Société est autorisée à mettre en place les procédures de contrôle qu'elle estime nécessaires, conformément au droit applicable, afin d'établir l'identité des personnes ayant droit d'assister à l'Assemblée Générale et, le cas échéant, l'identité et le pouvoir de représentation de leur mandataire.
- 33.7 Les Administrateurs ont le droit d'assister en personne à l'Assemblée Générale et d'y prendre la parole. Ils ont le droit de donner des conseils lors de la réunion. L'Auditeur Indépendant a le droit d'assister à l'Assemblée Générale et d'y prendre la parole.
- 33.8 Toute personne non prévue dans cet Article 33 a le droit d'assister à l'Assemblée Générale avec l'autorisation du président de la réunion.
- 33.9 Les Assemblées Générales sont officiellement tenues en anglais.

Article 34. Droits de Vote et Prise de Décisions.

- 34.1 Chaque Action confère le droit d'exprimer une (1) voix.
- 34.2 Lors de l'Assemblée Générale, toutes les résolutions doivent être adoptées à la majorité absolue des votes valablement exprimés, à moins que la loi applicable, les présents Statuts ou la législation en vigueur exigent une majorité plus exigeante. En cas d'égalité des voix, la proposition sera rejetée.
- 34.3 Sauf si le droit applicable, ces Statuts ou les Conditions de Cotation Applicables en disposent autrement, les décisions de l'Assemblée Générale ne peuvent être adoptées que lorsqu'un minimum de trois (3) Actionnaires représentant conjointement un minimum de vingt-cinq pour cent (25 %) des droits de vote sont présents en personne (ou par le biais de moyens de communication électroniques) à la réunion ou sont représentés par un mandataire présent. Et ce, sans préjudice du droit applicable.
- 34.4 Nonobstant ce qui précède, les résolutions visant à modifier les Statuts peuvent uniquement être adoptée lors d'une Assemblée Générale où au moins la moitié (1/2) du capital social est représenté (le **Quorum de Présence**). Si le Quorum de Présence n'est pas atteint dans les premières quinze (15) minutes (ou dans un délai plus long établi par le président à son entière discrétion, n'excédant pas une (1) heure) du temps prévu pour tenir l'Assemblée Générale, ou si ce quorum n'est pas atteint tout au long de l'Assemblée Générale, une deuxième Assemblée Générale peut être convenue conformément au droit applicable et aux Conditions de Cotation Applicables. La

deuxième Assemblée Générale peut délibérer valablement si un minimum d'un (1) Actionnaire est représenté. Lors de ces deux Assemblées Générales, les décisions doivent être approuvées par un minimum de deux tiers (2/3) des voix exprimées lors de l'Assemblée Générale correspondante pour être adoptées.

- 34.5 34.5 Le Conseil peut établir que les voix exprimées avant l'Assemblée Générale, par des moyens de communication électronique ou par courrier, ont une valeur égale aux voix exprimées lors de l'Assemblée Générale. Ces voix ne peuvent être exprimées avant la date d'enregistrement telle que définie à l'Article 33.2. Sans préjudice des dispositions de l'Article 33, l'avis de convocation à l'Assemblée Générale doit indiquer la façon dont les Actionnaires peuvent exercer leur droit de vote avant la tenue de l'Assemblée Générale.
- 34.6 Lors du calcul de la majorité portant sur le vote d'une résolution lors d'une Assemblée Générale, les voix relatives aux Actions pour lesquelles un Actionnaire s'abstient de voter, vote blanc ou nul ou ne participe pas ne sont pas prises en compte.
- 34.7 Lors de la détermination du nombre de voix exprimées par les Actionnaires, du nombre d'Actionnaires présents ou représentés, ou du capital social émis de la Société se trouvant représenté, il n'est pas tenu compte des Actions pour lesquelles aucune voix n'a été émise, conformément au droit applicable ou aux Conditions de Cotation Applicables.
- 34.8 Le Conseil ne peut accorder de privilèges spéciaux associés à des titres de créance devant être émis par la Société en ce qui concerne le droit d'assister et de voter aux Assemblées Générales ou la nomination des Administrateurs.

Article 35. Convocation et Avis.

- 35.1 Les avis de convocation aux Assemblées Générales seront donnés conformément aux dispositions du droit applicable et aux Conditions de Cotation Applicables.
- 35.2 Les avis de convocation aux Assemblées Générales seront publiés via les services d'information d'un ou plusieurs marchés boursiers pertinents et sur le site internet de la Société. Ils sont simultanément fournis aux Bourses Concernées, le cas échéant.
- 35.3 Le Conseil peut décider que les Actionnaires et autres personnes ayant le droit d'assister à l'Assemblée Générale seront informés des réunions exclusivement par le biais de moyens électroniques, accompagnés d'une annonce sur les services d'information d'un ou plusieurs marchés boursiers pertinents et sur le site internet de la Société et/ou par le biais d'autres moyens d'information publique, conformément au droit applicable.
- 35.4 Les dispositions précédentes de cet Article 35 s'appliquent par analogie aux autres avis, convocations et notifications devant être faits aux Actionnaires et aux autres personnes ayant le droit d'assister aux Assemblées Générales.

CHAPITRE 7. DIVERS.

Article 36. Droit applicable ; Règlement des Différends.

- 36.1 Toute question n'étant pas expressément régie par les présents Statuts sera réglée conformément au droit Luxembourgeois.
- 36.2 Dans la mesure où la loi l'autorise, les juridictions de la ville de Luxembourg seront compétentes pour les questions visées à l'Article 36.1, y compris les différends entre la

Société et ses Actionnaires et Administrateurs en tant que tels.

- 36.3 Les dispositions de cet Article 36 relatives aux Actionnaires et aux Administrateurs s'appliquent également aux personnes qui détiennent ou ont détenu des droits opposables à la Société visant à l'acquisition d'Actions, aux anciens Actionnaires, aux personnes qui ont droit ou ont eu droit d'assister aux Assemblées Générales à un titre autre que celui d'Actionnaire, aux anciens Administrateurs et aux personnes nommées ou ayant été nommées à des postes conformément aux présents Statuts.

Article 37. Modification des Statuts.

- 37.1 Les présents Statuts peuvent être modifiés de temps à autre, selon ce que l'Assemblée Générale juge approprié, pour autant que les conditions de quorum et de majorité établies par le droit applicable soient respectées.

- 37.2 Tant que les Actions sont cotées au JSE, le Conseil ne peut exécuter une modification des Statuts que lors d'une Assemblée Générale où une majorité qualifiée d'Actionnaires détenant au moins soixante-quinze pour cent (75 %) des voix émises vote en faveur de la décision. Il est noté que les sujets suivants, *inter alia*, impliquent une modification des Statuts :

- (a) la création de toute catégorie d'actions ;
- (b) la modification des droits liés à toute catégorie d'actions ;
- (c) la conversion d'une (1) catégorie d'actions dans une (1) ou plusieurs catégorie(s) différente(s) ;
- (d) l'augmentation du nombre d'actions constituant une catégorie ;
- (e) la consolidation d'actions ;
- (f) la sous-division des actions ; et/ou
- (g) le changement de la dénomination de la Société,

toutes ces modifications doivent satisfaire aux Conditions de Cotation Applicables.

- 37.3 Si l'Assemblée Générale reçoit une proposition de modification des Statuts, une copie littérale du libellé du texte proposé est déposée au siège de la Société afin de pouvoir être consultée par les Actionnaires et les autres personnes ayant le droit d'assister à l'Assemblée Générale, et ce jusqu'à la fin de la réunion. De plus, une copie du texte proposé est mise à la disposition des Actionnaires et des autres personnes ayant le droit d'assister à l'Assemblée Générale, gratuitement, depuis le jour de son dépôt jusqu'au jour de la réunion.

Article 38. Dissolution et Liquidation.

- 38.1 La Société peut être dissoute en vertu d'une résolution prise à cet effet par l'Assemblée Générale. Les dispositions de l'Article 37.1 s'appliquent par analogie. La proposition de dissolution de la Société devant être faite à l'Assemblée Générale doit être incluse dans l'avis de convocation de cette Assemblée Générale.

- 38.2 Lorsque la Société doit être dissoute, la liquidation est menée à terme par un (1) ou

plusieurs liquidateurs. Il peut s'agir de personnes physiques ou morales nommées par l'Assemblée Générale, qui détermine leurs pouvoirs et leur rémunération.

- 38.3 Pendant la liquidation, les dispositions des présents Statuts restent en vigueur dans la mesure du possible.
- 38.4 Le boni de liquidation restant après le règlement de toutes les dettes et des frais de liquidation est distribué aux Actionnaires. La distribution de ce boni de liquidation est effectuée de façon proportionnelle au nombre d'Actions détenues par chaque Actionnaire.
- 38.5 Après la liquidation, les livres de la Société et ses documents sont déposés auprès de la personne désignée à cet effet par les liquidateurs de la Société, pendant le délai indiqué par le droit applicable.

Article 39. Conditions de Cotation Applicables.

- 39.1 Nonobstant les dispositions contraires des présents Statuts, la Société doit, tant que les Actions de la Société sont cotées sur une Bourse Concernées, veiller à ce que toutes les Actions de la Société soient conformes aux Conditions de Cotation Applicables, dans la mesure où elles sont applicables.
- 39.2 Si et tant que tout ou partie des Actions sont cotées sur une Bourse Concernée ou sur tout autre marché réglementé établi ou opérant au sein d'un État membre de l'Espace Économique Européen, et pendant qu'elles se trouvent dans cette situation, toute personne physique ou morale, agissant seule ou conjointement avec d'autres, voulant acquérir ou disposer des Actions ou de tout autre titre de la Société visé par le droit applicable, doit satisfaire aux Conditions de Cotation Applicables dans les délais établis par le droit applicable.

Article 40. Dates d'Enregistrement.

- 40.1 Les Dates d'enregistrement établies par les Conditions de Cotation Applicables et le droit applicable doivent être respectées dans toute transaction à laquelle la Société est partie.

POUR STATUTS COORDONNÉS.

Maître Henri HELLINCKX,

Notaire à Luxembourg.

Luxembourg, le 10 mai 2022.

En cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, **le texte anglais** fera foi.