

**d'Amico International Shipping S.A.**  
**Société Anonyme**  
**Siège social: 25C, boulevard Royal**  
**L-2449 Luxembourg**  
**R.C.S. Luxembourg: B 124.790**

\*\*\*\*\*

**STATUTS COORDONNES à la date du 2 avril 2014**

\*\*\*\*\*

## Chapter 1. - Form, Corporate name, Registered office, Object, Duration

### **Art. 1. Form, Corporate name**

There is hereby established by the founding shareholder(s) and all those who may become owners of shares following its incorporation, a company (the "Company") in the form of a public limited company ("*société anonyme*") which will be governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg (the "Laws") and by the present articles of association (the "Articles of Association").

The Company will exist under the corporate name of "**d'Amico International Shipping S.A.**"

### **Art. 2. Registered Office**

The Company will have its registered office in the municipality of Luxembourg.

The registered office may be transferred to any other place within the municipality of Luxembourg by a resolution of the Board of Directors.

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

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

### **Art. 3. Object**

The purposes for which the company is formed are all transactions pertaining directly or indirectly to the taking of participating interests in any enterprises in whatever form, operating in the shipping industry including the relevant services and facilities, as well as the administration, the management, the control and the development of such participating interests. The Company may particularly use its funds for the setting-up, the management, the development and the disposal of a portfolio consisting of any securities and patents of whatever origin, participate in the creation, the development and the control of any enterprise, acquire by way of contribution, subscription, underwriting or by option to purchase and any other way whatever, any type of securities and patents, realise them by way of sale, transfer,

exchange or otherwise, have developed these securities and patents.

The Company may borrow in any form whatever. The Company may grant to the companies of the group or to its shareholders, any support, loans, advances or guarantees, within the limits of the law of August 10, 1915.

The Company may take any measure to safeguard its rights and make any transactions whatsoever which are directly or indirectly connected with its purposes and which are liable to promote their development or extension.

**Art. 4. Duration**

The Company is formed for an unlimited duration.

**Chapter II. - Capital, Shares**

**Art. 5. Subscribed capital, authorised capital.**

The issued capital of the Company is fixed at forty-two million one hundred ninety-five thousand five hundred thirty dollars of the United States of America and seventy cents (USD 42,195,530.70), divided into four hundred twenty-one million nine hundred fifty-five thousand three hundred seven (421,955,307) shares with no nominal value.

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

The authorised capital of the Company is set at fifty million dollars of the United States of America (USD 50,000,000.-) divided into five hundred million (500,000,000) shares with no nominal value.

The Board of Directors is authorised and empowered within the limits of the authorised capital to (i) realise for any reason whatsoever including for defensive reasons any increase of the corporate capital in one or several successive tranches, following, as the case may be, the exercise of the subscription and/or conversion rights granted by the Board of Directors within the limits of the authorised capital under the terms and conditions of warrants (which may be separate or attached to shares, bonds, notes or similar instruments), convertible bonds, notes or similar instruments issued from time to time by the Company, by the issuing of new shares, with or without share premium, against payment in cash or in kind, by conversion of claims on the Company or in any other manner; (ii) determine the place and date of the issue or the successive issues, the issue price, the terms and conditions of the subscription of and paying up on the new shares; and (iii) remove or limit the preferential subscription right of the shareholders in case of issue against payment in cash of shares, warrants (which may be separate or attached to shares, bonds, notes or similar instruments), convertible bonds, notes or similar instruments. This authorisation is valid during a period ending 5 (five) years after the date of publication of the minutes of the extraordinary general

meeting of shareholders held on 2 October 2012 in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* and it may be renewed by a resolution of the general meeting of shareholders adopted in compliance with the quorum and majority rules set by these Articles of Association or, as the case may be, by the Laws for any amendment of these Articles of Association.

The Board of Directors may delegate to any duly authorized person, the duties of accepting subscriptions and receiving payment for shares representing part or all of the issue of new shares under the authorised capital.

Following each increase of the issued capital within the limits of the authorised capital, realized and duly stated in the form provided for by the Laws, this Article will be modified so as to reflect the actual increase. Such modification will be recorded in authentic form by the Board of Directors or by any person duly authorized and empowered by the Board of Directors for this purpose.

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

**Art. 6. Form of Shares, Transfer of Shares, Rights and Obligations attached to Shares**

The shares will be in the form of registered shares.

The shares are freely transferable.

With respect to the registered shares, a shareholders' register which may be examined by any shareholder will be kept at the registered office. The register will contain the precise designation of each shareholder and the indication of the number and class of shares held, the indication of the payments made on the shares as well as the transfers of shares and the dates thereof. Ownership of the registered shares will result from the recordings in the shareholders' register. Certificates reflecting the recordings in the shareholders register will be delivered to the shareholders. The Company may issue multiple registered share certificates. Any transfer of registered shares will be registered in the shareholders register by a declaration of transfer entered into the shareholders' register, dated and signed by the transferor and the transferee or by their representative(s) as well as in accordance with the rules on the transfer of claims laid down in article 1690 of the Luxembourg Civil Code. Furthermore, the Company may accept and enter into the shareholders' register any transfer referred to in any correspondence or other document recording the consent of

the transferor and the transferee.

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

Shares may be held directly or with a broker, bank, custodian, dealer or other qualified intermediary, which will hold them through a securities settlement system either directly as a participant of such system or indirectly through such a participant.

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

Natural persons or legal entities who acquire, dispose or hold a holding in the Company's capital represented by voting shares, without prejudice to the fulfillment of the applicable provisions in force, shall inform the Company, which shall inform Borsa Italiana where: a) the percentage of the voting rights held by that person exceeds two per cent (2% ), b) the percentage of the voting rights held by that person falls below per cent (2%) within five (5) trading days of the date of transaction triggering the requirement, regardless of the date on which it is to take effect. For the purpose of this specific provision, a person's holding shall be deemed to include both the shares owned by him, even if the voting rights belong or are assigned to third parties, and the shares of which the voting rights belong or are assigned to him. For the same purposes, a person's holding shall also include both the shares owned by nominees, trustees or subsidiary companies and the shares of which the voting rights belong or are assigned to such persons. Shares registered in the names of or endorsed to trustees and those of which the voting rights are assigned to an intermediary in connection with asset management services shall not be counted by the persons controlling the trustee or the intermediary.

#### **Art. 7. Increase and reduction of capital**

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

The new shares to be subscribed for by contribution in cash will be offered by preference to the existing shareholders in proportion to the part of the capital which those shareholders are holding. The Board of Directors shall determine the period within which the preferred subscription right shall be exercised. This period may not be less than thirty (30) days.

Notwithstanding the above, the general meeting, voting in compliance with the quorum and majority rules set by these Articles of Association or, as the case may

be, by the Laws for any amendment of these Articles of Association may limit or withdraw the preferential subscription right or authorise the Board of Directors to do so.

**Art. 8. Acquisition of own shares.**

The Company may acquire its own shares through only i) by means of a cash or exchange tender offer, ii) on regulated markets, iii) by granting shareholders, in relation to the shares they hold, a put option to be exercised within a period established by the competent corporate body that authorized the share purchase program, and the acquisition and holding of its own shares will be in compliance with the conditions and limits established by the Laws.

**Chapter III. - Board of directors, Statutory auditor**

**Art. 9. Management**

The Company shall be managed by a board of directors, composed of not less than three (3) members, who need not be shareholders (the "Board of Directors").

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

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

The shareholders shall neither participate in nor interfere with the management of the Company.

The Board of Directors assesses the maximum number of positions directors may hold on the boards of directors of other companies deemed compatible with the diligent and effective performance of their duties, taking account of, the purpose and the dimension of said companies and their eventual belonging to the group of which the Company is part of.

**Art.10. Powers of the Board of Directors**

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

The management fees payable to the members of the Board of Directors shall be determined by the shareholders' meeting and will be effective until the

shareholders' meeting resolves otherwise. The compensation of the Directors vested with particular offices shall be determined by the Board of Directors.

Nevertheless, the shareholders' meeting may determine an aggregate amount for compensation of all the Directors, including those vested with particular offices.

**Art. 11. Management Fees and Expenses**

The members of the Board of Directors may receive a management fee in respect of the carrying out of their management of the Company and shall in addition be reimbursed for all other expenses whatsoever incurred by the members of the Board of Directors in relation with such management of the Company or the pursuit of the Company's corporate object.

**Art. 12. Directors' Liability**

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

**Art. 13. Delegation of Powers- Representation of the Company.**

The Board of Directors may delegate the daily management of the Company and the representation of the Company within such daily management to one or more persons or committees of its choice specifying the limits to such delegated powers and the manner of exercising them.

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

Persons and corporate bodies with delegated powers shall report to the Board of Directors, at least once in each quarter, on the occasion of the meetings of the Board of Directors and the Executive Committee – if established - or in a written memorandum, on the activities carried out, the general performance of operations and their foreseeable development, and the transactions of greatest economic, financial and equity-related significance entered into by the Company or its subsidiaries; in particular, said corporate bodies with delegated powers shall report on transactions in which they have an interest, directly or on behalf of third parties, or that are influenced by the party that performs management and coordination activities, if any.

The Board of Directors may set up committees from among its members vested with giving advice and making proposals and shall establish their composition, powers, duties and operating procedures.

The Board of Directors may also approve the regulations governing its internal functioning, containing provisions regarding handling of confidential information.

The Company will be bound towards third parties by the single signature of the Chairman of the Board of Directors or the joint signature of any two (2) members of the Board of Directors.

The Company will further be bound towards third parties by the joint signatures or single signature of any persons to whom the daily management of the Company has been delegated, within such daily management, or by the joint signatures or single signature of any persons to whom special signatory power has been delegated by the Board of Directors, within the limits of such special power.

**Art. 14. Conflicts of interest-Indemnity**

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

Notwithstanding the above, in the event that any member of the Board of Directors of the Company has or may have any personal interest in any transaction of the Company, such member shall make known such personal interest to the Board of Directors and shall not consider or vote on any such transaction, and such transaction and such Director's interest therein shall be reported to the next general meeting of shareholders.

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



Association may be entitled.

The Board of Directors may also approve regulations and procedures governing its internal functioning in respect of transactions in which directors have an interest, for their own account or on behalf of third parties or with related parties.

**Art. 15. Meetings of the Board of Directors**

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

The Board of Directors will meet upon call by the Chairman. A meeting of the Board of Directors must be convened if any two (2) of its members so require.

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

Except in cases of urgency or with the prior consent of all those entitled to attend, at least one (1) weeks' notice of Board of Directors meetings shall be given in writing and transmitted by any means of communication allowing for the transmission of a written text. Any such notice shall specify the time and place of the meeting as well as the agenda and the nature of the business to be transacted. The notice may be waived by the consent in writing, transmitted by any means of communication allowing for the transmission of a written text, of each member of the Board of Directors. No separate notice is required for meetings held at times and places specified in a schedule previously adopted by resolution of the Board of Directors.

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

A quorum of the Board of Directors shall be the presence or the representation of a majority of the members of the Board of Directors holding office. Decisions will be taken by a majority of the votes of the members of the Board of Directors present or represented at such meeting. The Chairman shall have no casting vote in case of a tie.

One or more members of the Board of Directors may participate in a meeting by means of a conference call or by any similar means of communication enabling thus several persons participating therein to simultaneously communicate with each other. Such participation shall be deemed equal to a physical presence at the meeting. In case of urgency, a written decision, signed by all the members of the Board of

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

Notices and agendas of items to be discussed during the meeting shall be provided at least (5) five Luxembourg business days prior to any meeting and may be circulated in writing or by e-mail.

The members of the Board of Directors as well as any other person(s) attending the meeting of the Board of Directors, shall not disclose, even after the end of their directorship, the information they possess on the Company, except in cases where such a disclosure is required or permissible under legal or regulatory requirements or if it is in the public interest.

**Art. 16. Minutes of meetings of the Board of Directors**

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

Copies or extracts of such minutes which may be produced in judicial proceedings or otherwise will be signed by the Chairman and by the Secretary (if any) or by any two (2) members of the Board of Directors.

**Art. 17. Independent Auditors**

The books and accounts of the Company shall be reviewed by one or more independent auditors (*réviseurs d'entreprises agréés*) or independent audit firm (*cabinet de revision agréé*).

The independent auditor(s) (*réviseur(s) d'entreprises agréés*) or the independent audit firm (*cabinet de révision agréé*) will be elected by the general meeting of shareholders, who will determine their period of appointment, and they will hold office until their successors are elected. They are re-eligible, and they may only be removed for cause by a resolution adopted by the general meeting of shareholders.

**Chapter IV. - General Meeting of Shareholders**

**Art. 18. Powers of the Meeting of Shareholders**

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

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

In case of a single shareholder, the single shareholder has all the powers of the general meeting of shareholders.

The Company shall ensure equal treatment for all shareholders who are in the same situation with regard to their participation and exercise of voting rights in general meetings.

**Art.19. Annual General Meeting**

The annual general meeting of shareholders will be held at the registered office of the Company or at such other place as may be specified in the notice convening the meeting, on the third Wednesday of April of each year at 11.00 a.m..

If such day is a public holiday, the meeting will be held on the next following Luxembourg business day.

**Art. 20. Other General Meetings**

The Board of Directors may convene general meetings of shareholders (in addition to the annual general meeting of shareholders). Such meetings must be convened if shareholders representing at least ten per cent (10%) of the Company's capital so require.

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

**Art. 21. Notice of General Meetings**

Shareholders will meet upon issuance (including, if appropriate, its publication) of a convening notice in compliance with these Articles of Association or the Laws.

The convening notice shall be published at least thirty (30) days before the day of the meeting in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations*, in a Luxembourg newspaper and in such media as may reasonably be relied upon for the effective dissemination of information to the public throughout the European Economic Area in a manner ensuring fast access to it and on a nondiscriminatory basis.

In case a new convening of the general meeting of shareholders is required as a result of the lack of quorum at a first general meeting of shareholders, the minimum period for the convening notice to be published pursuant to the previous paragraph shall be seventeen (17) days before the day of the meeting, provided the conditions of the previous paragraph have been complied with for the first convening notice and no new item is put on the agenda of the meeting.

If all the shares are in registered form the Company may instead decide to communicate the convening notice to shareholders by registered mail, unless the registered shareholders have individually accepted expressly and in writing to receive their convening notice by another means of communication.

The convening notice shall also be made available, free of costs, within the convening notice periods referred to in the previous paragraphs to the registered shareholders, the members of the Board of Directors and the independent auditors (*réviseurs d'entreprises agréés*) or the independent audit firm (*cabinet de revision agréé*).

The convening notice will specify the following information:

the time and place of the meeting as well as the agenda and the nature of the business to be transacted at the relevant general meeting of shareholders. The agenda for an extraordinary general meeting shall also, where appropriate, describe any proposed changes to the Articles of Association and, if applicable, set out the text of those changes affecting the object or form of the Company.

a clear and precise description of the procedures shareholders must comply with in order to participate and to cast their vote in the general meeting.

This includes information concerning:

the rights available to shareholders to put items on the agenda of the general meeting and to table draft resolutions to the extent that those rights can be exercised after the issuing of the convening notice and the deadlines within which these rights may be exercised; the convening notice may confine itself to stating only the deadlines by which these rights may be exercised, provided it contains a reference to more detailed information concerning those rights being made available on the internet site of the Company;

the procedure for voting by proxy, notably the forms to be used to vote by proxy and the means by which the company is prepared to accept electronic notifications of the appointment of proxy holders; and

where applicable, the procedures for casting votes by correspondence or by electronic means;

where applicable, state the Record Date (as defined hereafter), the methods to be used by shareholders in order to be recorded and explain that only those who are shareholders on that Record Date (as defined hereafter) shall have the right to participate and vote in the general meeting;

indicate the email and mailing addresses where the full, unabridged text of the documents to be submitted to the general meeting of shareholders and the draft resolutions proposed to be adopted by the meeting may be obtained as well as how to obtain copies thereof;

indicate the address of the internet site on which the information to be made available to the shareholders pursuant to Article 22 of the Articles of Association will be made available.

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

**Art. 22. Information Rights prior to General Meetings**

For a continuous period beginning on the day of publication of the convening notice and including the day of the general meeting of shareholders, the Company shall make available to its shareholders on its internet site at least the following information:

the convening notice for the general meeting;

the total number of shares and voting rights at the date of the convening notice (including separate totals for each class of shares where the Company's capital is divided into two or more classes of shares);

the supporting documents to be submitted to the general meeting;

a draft resolution or, where no resolution is proposed to be adopted, a comment from the Board of Directors, for each item on the proposed agenda of the general meeting; moreover, draft resolutions tabled by shareholders shall be added to the internet site as soon as practicable after the Company has received them;

the ballot papers ("*formulaires*") to be used to vote by proxy and to vote by correspondence, unless those ballot papers ("*formulaires*") are sent directly to each shareholder.

**Art. 23. Right to Put Items on the Agenda and to table Draft Resolutions**

Shareholders holding individually or collectively at least five per cent (5%) of issued share capital of the Company:

(a) have the right to put items on the agenda of the general meeting; and

(b) have the right to table draft resolutions for items included or to be included on the agenda of a general meeting.

These rights shall be exercised upon requests of the shareholders in writing submitted to the Company by postal services or electronic means at the address indicated by the Company in the convening notice. The requests shall be accompanied by a justification or a draft resolution to be adopted in the general meeting and shall include the electronic or mailing address at which the Company can acknowledge receipt of these requests.

The requests from the shareholders shall be received by the Company at the latest on the twenty-second (22<sup>nd</sup>) day before the date of the general meeting. The Company shall acknowledge receipt of these requests within forty-eight (48) hours as from such receipt.

Where the requests entail a modification of the agenda for the general meeting

already communicated to shareholders, the Company shall make available a revised agenda the latest on the fifteenth (15th) day before the date of the general meeting.

#### **Art. 24. Attendance**

The rights of a shareholder to participate in a general meeting and to vote in respect of his shares shall be determined with respect to the shares held by that shareholder on the fourteenth (14th) day prior to the general meeting at twenty-four (24:00) hours Luxembourg time (the "Record Date").

Shareholders shall notify the Company of their intention to participate in a general meeting by a declaration in writing to be submitted to the Company and/or its designated depositary agent at the address indicated by the Company in the convening notice including supporting documents as may be requested to evidence title to the shares of the Company held by them at the latest on the Record Date.

The Company shall record the name or corporate name, address or registered office, the number of shares of the Company held as at the Record Date and a description of the documents evidencing title to such shares as at the Record Date.

The Board of Directors may decide to organise the participation in a general meeting of shareholders by electronic means in accordance with the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended and the law of 24 May 2011 on the exercise of certain rights of shareholders in general meetings of listed companies.

Shareholders participating in a general meeting of shareholders by videoconference or any other telecommunication methods allowing for their identification shall be deemed present for the purpose of quorum and majority computation. Such telecommunication methods shall satisfy such technical requirements that will enable the effective participation in the meeting and the deliberations of the meeting shall be retransmitted on a continuous basis.

#### **Art. 25. Representation**

Subject to the other provisions of the Articles of Association, a shareholder at the Record Date may act at any general meeting of shareholders by appointing in writing, to be transmitted by any means of communication allowing for the transmission of a written text, another natural or legal person who needs not to be a shareholder himself to attend and vote at the general meeting in his name. The proxy holder shall enjoy the same rights to speak and ask questions in the general meeting as those to which the shareholder thus represented would be entitled.

Each shareholder shall only be represented by one proxy holder for a given general meeting of shareholders except that:

if a shareholder has shares of the Company held in more than one securities account, he may appoint one proxy holder per securities account for a given general

meeting of shareholders;

a shareholder acting professionally for the account of other natural or legal persons may appoint each of these natural or legal persons or third parties appointed by them.

A person acting as a proxy holder may hold a proxy from more than one shareholder without limitation as to the number of shareholders so represented.

Where a proxy holder holds proxies from several shareholders, it may cast votes for a certain shareholder differently from votes cast for another shareholder.

Subject to the other provisions of the Articles of Association, shareholders at the Record Date shall appoint a proxy holder in writing. Such appointment shall be notified by the shareholders to the Company in writing by postal services or electronic means at the address indicated in the convening notice. Such paragraph shall apply *mutatis mutandis* for the revocation of the appointment of a proxy holder.

The Board of Directors may determine the form of proxy and may request that the proxies (in copy or original) be deposited at the place indicated by the Board of Directors no later than five (5) p.m. Luxembourg time on the third (3rd) Luxembourg business day prior to the date of the general meeting. Any legal entity, being a shareholder, may execute a form of proxy under the hand of a duly authorised officer, or may authorise such person as it thinks fit to act as its representative at any general meeting of shareholders, subject to the production of such evidence of authority as the Board of Directors may require.

Persons holding their shares through a securities settlement system may attend and vote at a general meeting of shareholders in accordance with the provisions of this Article.

Subject to the internal rules of the relevant securities settlement system, shareholders may also give instructions as to how to exercise their vote at the general meeting of shareholders to the broker, bank, custodian, dealer or other qualified intermediary, with which their shares are held.

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

#### **Art. 26. Right to ask questions**

Every shareholder shall have the right to ask questions at the general meeting related to items on the agenda of the general meeting. The Company shall answer the questions put to it by the shareholders. The right to ask questions and the obligation of the Company to answer the questions are subject to the measures to be adopted by the

Company to ensure the identification of shareholders, the proper order and handling of general meetings, as well as the protection of confidentiality and business interests of the Company.

The Company may provide one overall answer to the questions having the same content. An answer shall be deemed to be given if the relevant information is available on the Company's internet site in a question and answer format and / or by the mere reference by the Company to its internet site.

#### **Art. 27. Proceedings**

Any general meeting of shareholders shall be presided by the Chairman or by a person designated by the Board of Directors or in the absence of the Chairman by a person designated by the general meeting of shareholders as chairman pro tempore.

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

The general meeting of shareholders shall elect one scrutineer to be chosen from the shareholders present or represented.

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

The rules of proceedings governing general meeting of shareholders may also be approved by a resolution of the general meeting of shareholders.

#### **Art. 28. Adjournment**

The Board of Directors may forthwith adjourn any general meeting of shareholders by (4) four weeks. The Board of Directors must adjourn it if so required by shareholders representing at least one fifth (1/5) of the Company's issued capital.

Such adjournment automatically cancels any resolution already adopted prior thereto.

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

#### **Art. 29. Vote**

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

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

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

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



shall disclose for each resolution at least the number of shares for which votes have been validly cast, the proportion of the share capital represented by those votes, the total number of votes validly cast as well as the number of votes cast in favor of and against each resolution and, where applicable, the number of abstentions. However, if no shareholder requests a full account of the voting, it is sufficient for the Company to disclose the voting results only to the extent needed to ensure that the required majority is reached for each resolution.

Within fifteen (15) days after the general meeting, the company shall publish on its internet site the voting results established in accordance with this Article.

At any general meeting of shareholders other than an extraordinary general meeting convened for the purpose of amending the Company's Articles of Association or voting on resolutions whose adoption is subject to the quorum and majority requirements of an amendment to the Articles of Association, resolutions shall be adopted, irrespective of the number of shares represented, by a simple majority of votes cast.

At any extraordinary general meeting of shareholders, convened in accordance with these Articles of Association or the Laws, for the purpose of amending the Company's Articles of Association or voting on resolutions whose adoption is subject to the quorum and majority requirements of an amendment to the Articles of Association, the quorum shall be at least one half of all the shares issued and outstanding. If the said quorum is not present, a second meeting may be convened at which there shall be no quorum requirement.

In order for the proposed resolutions to be adopted, and save as otherwise provided by the Laws, a two-thirds (2/3rd) majority of the votes cast by the shareholders present or represented is required at any such general meeting.

The shareholders are authorised to cast their vote by ballot papers ("*formulaires*") expressed in the English language.

Any ballot paper ("*formulaire*") shall be delivered by hand with acknowledgment of receipt, by registered post, by special courier service using an internationally recognised courier company at the registered office of the Company or its depositary agent or by fax or by electronic means.

Any ballot paper ("*formulaire*") which does not bear any of the following mentions or indications is to be considered void and shall be disregarded for quorum purposes:

- name or corporate name and registered office or domicile of the relevant shareholder;
- total number of shares held by the relevant shareholder in the share capital of

the Company and, if applicable, number of shares of each class held by the relevant shareholder in the share capital of the Company;

- the form of the shares held by the relevant shareholder;
- agenda of the general meeting including the draft resolutions eventually proposed by shareholders;
- indication by the relevant shareholder, with respect to each of the proposed resolutions, of the number of shares for which the relevant shareholder is abstaining, voting in favor of or against such proposed resolution;
- indication as to the time when the ballot paper ("*formulaire*") shall be returned to the Company and
- name and signature (as the case may be in the form of an electronic signature made in accordance with articles 1322-1 and 1322-2 of the Luxembourg Civil Code) of the relevant shareholder or, where applicable, of its duly authorised representative including its title.

Any ballot paper ("*formulaire*") shall be received by the Company or its appointed depository agent no later than five (5) p.m. Luxembourg time on the third (3rd) Luxembourg business day prior to the date of the general meeting.

Any ballot paper ("*formulaire*") received by the Company after such deadline is to be considered void and shall be disregarded for quorum purposes.

In case a proposed resolution is amended by the general meeting of shareholders, the votes expressed on such proposed resolution pursuant to the ballot papers ("*formulaires*") received shall be void.

A ballot paper ("*formulaire*") shall be deemed to have been received:

(a) if delivered by hand with acknowledgment of receipt, by registered post or by special courier service using an internationally recognised courier company; at the time of delivery; or

(b) if delivered by fax, at the time recorded together with the fax number of the receiving fax machine on the transmission receipt; or

(c) if delivered by email, at the time of receipt of the email by the Company.

Persons holding their shares through a securities settlement system may vote by ballot paper ("*formulaire*"), subject to the internal rules of the relevant securities settlement system, by giving relevant instructions as to how to exercise their vote to the broker, bank, custodian, dealer or other qualified intermediary, with which their shares are held.

#### **Art. 30. Minutes**

The minutes of the general meeting of shareholders shall be signed by the chairman of the meeting, the secretary of the meeting and the scrutineer of the meeting

and may be signed by any shareholders or proxies of shareholders, who so request.

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

#### **Chapter V. - Financial year, Distribution of earnings**

##### **Art. 31. Financial Year**

The Company's financial year begins on the first day of January in each year and ends on the last day of December in the same year.

##### **Art. 32. Adoption of financial statements**

The Board of Directors shall prepare, for approval by the shareholders, annual accounts in accordance with the requirements of the Laws and Luxembourg accounting practice. The annual accounts are submitted to the general meeting of shareholders, which shall consider and, if thought fit, adopt these annual accounts.

##### **Art. 33. Appropriation of Profits**

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

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

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

#### **Chapter VI.- Dissolution, Liquidation**

##### **Art. 34. Dissolution, Liquidation**

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

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

powers and their compensation.

After payment of all debts of and any charges against the Company and of the expenses of the liquidation, the net liquidation proceeds shall be distributed to the shareholders in conformity with and so as to achieve on an aggregate basis the same economic result as the distribution rules set out for dividend distributions.

#### **Chapter VII. - Applicable law**

##### **Art. 35. Applicable Law**

All matters not governed by the Articles of Association shall be determined in accordance with the Laws, in particular the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended and the law of 24 May 2011 on the exercise of certain rights of shareholders in general meetings of listed companies.

#### **Suit la traduction française du texte qui précède :**

#### **Chapitre I.- Forme, Dénomination, Siège, Objet, Durée**

##### **Art. 1<sup>er</sup> Forme, Dénomination**

Il est formé par l'actionnaire fondateur et par tous ceux qui deviendront détenteurs d'actions suite à la constitution, une société (la «Société») sous la forme d'une société anonyme qui sera régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg (les «Lois») et par les présents statuts (les «Statuts»).

La Société adopte la dénomination « **d'Amico International Shipping S.A.** ».

##### **Art. 2. Siège social**

Le siège social est établi dans la commune de Luxembourg.

Le siège social peut être transféré à tout autre endroit de Luxembourg par décision du Conseil d'Administration.

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

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

##### **Art. 3. Objet**

L'objet social de la société est toute transaction liée directement ou indirectement à la prise de participations dans toute entreprise, sous quelque forme que

ce soit, opérant dans l'industrie maritime y inclus les services et les équipements annexes, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de telles participations. La Société peut utiliser ses fonds en particulier pour la création, la gestion, le développement et la détention d'un portefeuille, constitué de tout titre et brevet de n'importe quelle origine, pour participer à la création, au développement et au contrôle de toute entreprise, pour acquérir par voie de contribution, de souscription, d'assurance ou par option d'achat et tout autre moyen quel qu'il soit, tout type de titres et de brevets, de réaliser ceux-ci par voie de vente, de transfert, d'échange ou sinon de développer ces titres et brevets.

La Société peut emprunter sous toute forme. La Société peut accorder aux sociétés du groupe ou à ses actionnaires, tout support, prêts, avances ou garanties, dans les limites de la loi du 10 août 1915.

La Société peut prendre toute mesure pour sauvegarder ses droits et faire n'importe quelle transaction qui est directement ou indirectement liée à son objet social et qui est susceptible de promouvoir son développement ou son extension.

#### **Art. 4. Durée**

La Société est constituée pour une durée illimitée.

#### **Chapitre II.- Capital, Actions**

#### **Art. 5. Capital émis, Capital autorisé.**

Le capital émis de la Société est fixé à quarante-deux millions cent quatre-vingt-quinze mille cinq cent trente dollars des Etats-Unis d'Amérique et soixante-dix cents (USD 42.195.530,70), représenté par quatre cent vingt et un millions neuf cent cinquante-cinq mille trois cent sept (421.955.307) actions sans valeur nominale.

Les droits et obligations attachés aux actions devront être identiques sauf dispositions contraires prévues par les Statuts ou les Lois.

Le capital autorisé est fixé à cinquante millions de dollars des Etats-Unis d'Amérique (USD 50.000.000,-) représenté par cinq cents millions (500.000.000) d'actions sans valeur nominale.

Le Conseil d'Administration est autorisé et mandaté jusqu'à concurrence du montant du capital autorisé à (i) réaliser pour quelque raison que ce soit y compris aux fins de mesures de défense toute augmentation de capital social en une ou plusieurs fois, le cas échéant, à la suite de l'exercice de droits de souscription et/ou de droits de conversion accordés par le Conseil d'Administration jusqu'à concurrence du montant du capital autorisé conformément aux conditions de bons de souscription (qui peuvent être séparés ou attachés aux actions, obligations, billets ou instruments similaires), d'obligations convertibles ou instruments similaires émis de temps à autre par la Société, en émettant de nouvelles actions, avec ou sans prime d'émission, contre des

apports en numéraire ou en nature, par conversion de créances de la Société, ou de toute autre manière; (ii) fixer le lieu et la date de l'émission ou des émissions successives, le prix d'émission et les conditions de la souscription et de la libération des actions nouvelles; et (iii) supprimer ou limiter le droit préférentiel de souscription des actionnaires en cas d'émission contre paiement en espèce d'actions, de bons de souscription (qui peuvent être séparés ou attachés aux actions, obligations, billets ou instruments similaires), d'obligations convertibles ou d'instruments similaires. Cette autorisation est valable pendant une période se terminant 5 (cinq) ans après la date de publication au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations du procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire des actionnaires qui s'est tenue le 2 octobre 2012 et elle peut être renouvelée par une résolution de l'assemblée générale des actionnaires, adoptée conformément aux règles de quorum et de majorité fixées par ces Statuts ou, le cas échéant, par la Loi pour toute modification de ces Statuts.

Le Conseil d'Administration peut déléguer à toute personne dûment autorisée, la fonction d'accepter des souscriptions et de recevoir paiement pour des actions représentant tout ou partie de l'émission d'actions nouvelles dans le cadre du capital autorisé.

A la suite de chaque augmentation du capital social dans le cadre du capital autorisé, qui a été réalisée et constatée dans les formes prévues par la Loi, le présent article sera modifié afin de refléter l'augmentation du capital.

Une telle modification sera constatée sous forme authentique par le Conseil d'Administration ou par toute personne dûment autorisée à cet effet par le Conseil d'Administration.

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

#### **Art. 6. Actions -Droits des actionnaires, Transfert d'Actions, Droits et Obligations attachés aux Actions**

Les actions seront nominatives.

Les actions sont librement cessibles.

Pour ce qui est des actions nominatives, un registre des actions nominatives sera tenu au siège social et tout actionnaire pourra en prendre connaissance. Ce registre contiendra la désignation précise de chaque actionnaire et l'indication du nombre et de la catégorie de ses actions, l'indication des paiements effectués sur ses

actions ainsi que les transferts des actions avec leur date. La propriété des actions nominatives résultera de l'inscription dans le registre des actionnaires. Des certificats reflétant les inscriptions dans le registre des actions nominatives seront délivrés aux actionnaires. La Société peut émettre des certificats d'actions nominatives multiples.

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

Les droits et obligations attachés aux actions seront identiques sous réserve des dispositions prévues par les Statuts ou par la Loi.

Les actions pourront être détenues directement ou par un courtier, une banque, un dépositaire, un négociant ou tout autre intermédiaire qualifié, qui les détiendra au moyen d'un système de règlement des titres soit directement comme un participant à ce système, soit indirectement par l'intermédiaire d'un tel participant.

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

Les personnes physiques ou les personnes morales qui acquièrent, cèdent ou détiennent une participation dans le capital de la Société consistant en actions avec droit de vote devront, sans préjudice du respect des dispositions en vigueur applicables, informer la Société, laquelle informera *Borsa Italiana* dès lors que: a) le pourcentage des droits de vote ainsi détenus dépasse 2 pour cent (2% ), b) le pourcentage des droits de vote ainsi détenus passe en dessous de 2 pour cent (2%) dans les cinq jours ouvrables à partir de la date de la transaction déclenchant l'exigence en question, sans tenir compte de la date à laquelle la transaction prendra effet. Aux fins de la présente règle, la détention par une personne inclura à la fois les actions détenues par elle-même, même si les droits de vote appartiennent ou ont été transférés à des tiers, et les actions dont les droits de vote lui appartiennent ou lui ont été transférés. Aux mêmes fins, la détention par une personne inclura également à la fois les actions détenues par des prête-noms, fiduciaires ou sociétés filiales et les actions dont les droits de vote appartiennent ou ont été transférés à ces personnes. Les actions enregistrées au nom de ou transmises à des fiduciaires et celles dont les droits de vote sont transférés à un intermédiaire en rapport avec des services de gestion de portefeuille, ne seront pas comptabilisées par les personnes contrôlant la fiduciaire ou l'intermédiaire.

#### **Art. 7. Augmentation et Réduction du capital social**

Le capital émis et/ou autorisé de la Société peut être augmenté ou réduit, en une ou en plusieurs fois, par une résolution de l'assemblée générale des actionnaires adoptée aux conditions de quorum et de majorité exigées par les présents Statuts ou, le cas échéant, par la Loi pour toute modification des Statuts.

Les nouvelles actions à souscrire par apport en numéraire seront offertes par préférence aux actionnaires existants proportionnellement à la part du capital qu'ils détiennent. Le Conseil d'Administration fixera le délai pendant lequel le droit préférentiel de souscription devra être exercé. Ce délai ne pourra pas être inférieur à trente (30) jours.

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

#### **Art. 8. Rachat d'actions**

La Société peut racheter ses propres actions mais uniquement i) au moyen d'une offre en espèces ou d'une offre d'échange, ii) sur les marchés réglementés, iii) en accordant aux actionnaires, au regard des actions qu'ils détiennent, une option de vente à exercer dans une période arrêtée par l'organe compétent de la société qui a autorisé le programme de rachat d'actions, et l'acquisition et la détention des actions propres se fera conformément aux conditions et dans les limites fixées par la Loi.

### **Chapitre III.- Conseil d'administration, Réviseur d'entreprises agréé**

#### **Art. 9. Gestion**

La Société est gérée par un conseil d'administration, composé d'au moins trois (3) membres, actionnaires ou non (le «Conseil d'Administration»).

Les membres du Conseil d'Administration seront nommés par l'assemblée générale des actionnaires, qui déterminera leur nombre, pour une période n'excédant pas six (6) ans, et ils siégeront jusqu'à ce que leurs successeurs soient élus. Ils sont rééligibles et ils peuvent être révoqués à tout moment, avec ou sans motif, par une résolution adoptée par l'assemblée générale des actionnaires.

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

Les actionnaires ne participeront ni ne s'immisceront dans la gestion de la Société.

Le Conseil d'Administration évalue le nombre maximum de fonctions que les



administrateurs peuvent tenir au sein de conseils d'administration d'autres sociétés jugés compatibles avec l'exécution diligente et efficace de leurs devoirs, en prenant en compte l'objectif et la taille de ces sociétés et leur éventuelle appartenance au groupe auquel la Société appartient.

#### **Art. 10. Pouvoirs du Conseil d'Administration**

Le Conseil d'Administration a les pouvoirs les plus larges pour accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social de la Société.

Tous les pouvoirs qui ne sont pas réservés expressément par les Statuts ou par la Loi à l'assemblée générale des actionnaires relèvent de la compétence du Conseil d'Administration.

Les rémunérations payables aux membres du Conseil d'Administration seront fixées par l'assemblée générale des actionnaires et resteront en vigueur jusqu'à ce que l'assemblée des actionnaires en décide autrement. Les primes des administrateurs ayant des fonctions particulières, seront déterminées par le Conseil d'Administration. Néanmoins, l'assemblée des actionnaires pourra déterminer un montant cumulé pour les primes des Administrateurs, y compris ceux ayant des fonctions particulières.

#### **Art. 11. Rémunération et dépenses**

Les membres du Conseil d'Administration peuvent être rémunérés pour la gestion de la Société et sont, en plus, remboursés de leurs dépenses engagées en relation avec la gestion de la Société ou la poursuite de l'objet social.

#### **Art. 12. Responsabilité des administrateurs**

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

#### **Art. 13. Délégation de pouvoirs - Représentation de la Société.**

Le Conseil d'Administration peut déléguer la gestion journalière de la Société, ainsi que la représentation de la Société en ce qui concerne cette gestion, à une ou plusieurs personnes ou comités de son choix, spécifiant les limites à de telles délégations de pouvoirs et à la manière de les exercer.

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

Les personnes et les organes de la société avec des pouvoirs délégués feront un rapport au Conseil d'Administration, au moins une fois tous les quatre mois, à l'occasion des réunions du Conseil d'Administration et du Comité Exécutif- si établi - ou dans un mémorandum écrit, sur les activités menées, la performance générale des

opérations et leur développement prévisible et les opérations de nature économique, financière et celles liées aux capitaux propres de la Société ou ses filiales. Plus particulièrement, de tels organes de société avec des pouvoirs délégués feront un rapport sur les opérations dans lesquelles ils ont un intérêt, directement ou pour le compte de parties tierces, ou qui sont influencées par la partie qui procède à la gestion et à la coordination des activités, si nécessaire.

Le Conseil d'Administration pourra établir des comités parmi ses membres, en charge de conseiller et de faire des propositions, et établira leur composition, leurs pouvoirs, leurs devoirs et leurs règles de fonctionnement.

Le Conseil d'Administration pourra également approuver un règlement régissant son fonctionnement interne et contenant des dispositions relatives à la diffusion des informations confidentielles.

Vis-à-vis des tiers, la Société sera engagée par la signature individuelle du Président du Conseil d'Administration ou par la signature conjointe de (2) deux membres du Conseil d'Administration.

Vis-à-vis des tiers, la Société sera également engagée par la signature conjointe ou par la signature individuelle de toute personne à qui la gestion journalière de la Société aura été déléguée, dans les limites de cette gestion journalière, ou par la signature conjointe ou par la signature individuelle de toute personne à qui un tel pouvoir de signature aura été délégué par le Conseil d'Administration, mais seulement dans les limites de ce pouvoir.

#### **Art. 14. Conflit d'intérêts- Indemnisation**

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

Nonobstant ce qui précède, à l'exception des cas où les opérations concernées sont des opérations courantes conclues dans des conditions normales, au cas où un administrateur aurait ou pourrait avoir un intérêt personnel dans une transaction de la Société, il devra en aviser le Conseil d'Administration et il ne pourra ni prendre part aux délibérations, ni émettre un vote au sujet de cette transaction. Cette transaction ainsi que l'intérêt personnel de l'administrateur devront être portés à la connaissance de

la prochaine assemblée générale des actionnaires.

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

Le Conseil d'Administration pourra également approuver des règles et procédures régissant son fonctionnement interne au regard des opérations dans lesquelles les administrateurs ont un intérêt, pour leur propre compte ou pour le compte de parties tierces ou avec des parties liées.

#### **Art. 15. Réunions du Conseil d'Administration**

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

Le Conseil d'Administration se réunira sur convocation du Président. Une réunion du Conseil d'Administration doit être convoquée si deux (2) de ses membres le demandent.

Le Président présidera toutes les réunions du Conseil d'Administration, à moins qu'en son absence le Conseil d'Administration désigne un autre membre du Conseil d'Administration comme Président remplaçant par un vote à la majorité des présents à une telle réunion.

Sauf en cas d'urgence ou avec l'accord écrit préalable de tous ceux qui ont le droit d'y assister, une convocation écrite de toute réunion du Conseil d'Administration devra être transmise, une (1) semaine au moins avant la date prévue pour la réunion,

par tout moyen permettant la transmission d'un texte écrit. La convocation indiquera la date, l'heure et le lieu de la réunion ainsi que l'ordre du jour et la nature des affaires à traiter. Il pourra être passé outre cette convocation avec l'accord écrit de chaque membre du Conseil d'Administration, transmis par tout moyen de communication permettant la transmission d'un texte écrit. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour les réunions se tenant à une date et à un endroit déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le Conseil d'Administration.

Toute réunion du Conseil d'Administration se tiendra à Luxembourg ou à tout autre endroit que le Conseil d'Administration choisira de temps à autres.

Tout membre du Conseil d'Administration pourra se faire représenter aux réunions du Conseil d'Administration en désignant par écrit un autre membre du Conseil d'Administration comme son mandataire.

Le quorum pour toute réunion du Conseil d'Administration est la présence ou la représentation de la majorité des membres du Conseil d'Administration en fonction. Les décisions sont prises à la majorité des voix des membres du Conseil d'Administration présents ou représentés lors de la réunion. Le Président n'aura pas de voix prépondérante en cas de partage des voix.

Un ou plusieurs membres du Conseil d'Administration peuvent participer à une réunion par conférence téléphonique ou par tout autre moyen de télécommunication permettant leur communication simultanée. Une telle participation sera considérée équivalente à une présence physique à la réunion.

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

Les convocations et les ordres du jour des points à discuter pendant l'assemblée devront être adressés au moins cinq (5) jours ouvrables luxembourgeois avant toute assemblée et seront envoyés par écrit ou par e-mail.

Les membres du Conseil d'Administration ainsi que toute(s) autre(s) personne(s) participant à la réunion du Conseil d'Administration, sont tenus de ne pas divulguer, même après la cessation de leurs fonctions, les informations dont ils disposent sur la Société, à l'exclusion des cas dans lesquels une telle divulgation est exigée ou admise par une disposition légale ou réglementaire applicable aux sociétés anonymes ou dans l'intérêt public.

#### **Art. 16. Procès-verbaux du Conseil d'Administration**

Les procès-verbaux de toute réunion du Conseil d'Administration seront

signés par le président de la réunion. Les procurations resteront annexées aux procès-verbaux.

Les copies ou extraits de ces procès-verbaux, destinés à servir en justice ou ailleurs, seront signés par le Président et le Secrétaire (si il y en a un) ou par deux (2) membres du Conseil d'Administration.

#### **Art. 17. Réviseurs d'entreprises agréés**

Les documents comptables de la Société devront être contrôlés par un ou plusieurs réviseurs d'entreprises agréés ou par un cabinet de révision agréé.

Le ou les réviseurs d'entreprises agréés ou le cabinet de révision agréé seront nommés par l'assemblée générale des actionnaires, qui déterminera la durée de leur mandat, et ils resteront en fonction jusqu'à la nomination de leurs successeurs. Ils sont rééligibles, et ils peuvent être révoqués seulement avec motif, par décision de l'assemblée générale des actionnaires.

### **Chapitre IV.- Assemblée Générale des actionnaires**

#### **Art. 18. Pouvoirs de l'Assemblée Générale des actionnaires**

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

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

Dans le cas d'un actionnaire unique, l'actionnaire unique a tous les pouvoirs de l'assemblée générale des actionnaires.

La Société devra assurer un traitement équitable de tous les actionnaires qui sont dans la même situation en ce qui concerne leur participation et l'exercice de leurs droits de vote aux assemblées générales des actionnaires.

#### **Art. 19. Assemblée Générale annuelle**

L'assemblée générale annuelle des actionnaires se réunit au siège social de la Société ou à tout autre endroit indiqué dans les convocations, le troisième mercredi d'avril, chaque année à 11 heures.

Si ce jour est un jour férié légal, l'assemblée se tiendra le premier jour ouvrable suivant au Luxembourg.

#### **Art. 20. Autres Assemblées Générales**

Le Conseil d'Administration peut convoquer des assemblées générales (en plus de l'assemblée générale annuelle). De telles assemblées doivent être convoquées si des actionnaires représentant au moins dix pour cent (10%) du capital social le demandent.

Les assemblées générales des actionnaires, y compris l'assemblée générale annuelle, peuvent se tenir à l'étranger chaque fois que des circonstances de force

majeure, appréciées souverainement par le Conseil d'Administration, le requièrent.

#### **Art. 21. Convocation des Assemblées Générales**

Les actionnaires se réunissent après envoi (y compris, si nécessaire, publication) d'une notice de convocation de l'assemblée générale conformément aux conditions fixées par les présents Statuts ou par la Loi.

La notice de convocation devra être publiée au moins trente (30) jours avant la date de l'assemblée générale au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Association, dans un journal luxembourgeois et par un moyen de communication propre à la diffusion effective de l'information au public dans l'ensemble de l'Espace Économique Européen d'une manière assurant l'accès rapide à cette information et de façon non-discriminatoire.

Dans le cas où une nouvelle convocation de l'assemblée générale des actionnaires est requise en raison de l'absence du quorum à la première assemblée générale des actionnaires, la durée minimum pour que la notice de convocation soit publiée conformément au paragraphe précédent devra être de dix-sept (17) jours avant la date de l'assemblée, à condition que les conditions posées au paragraphe précédent soient remplies en ce qui concerne la première notice de convocation et qu'aucun nouveau point ne soit ajouté à l'ordre du jour de l'assemblée générale des actionnaires.

Si toutes les actions sont nominatives, la Société peut décider de communiquer la notice de convocation aux associés par courrier recommandé, à moins que les actionnaires inscrits aient individuellement accepté de manière expresse et par écrit de recevoir leur notice de convocation par un autre moyen de communication.

La notice de convocation devra aussi être mise à disposition gratuitement pendant la période de convocation à laquelle il est fait référence aux paragraphes ci-dessus, aux actionnaires en nom, aux membres du Conseil d'Administration et aux réviseurs d'entreprises ou au cabinet de révision agréé.

La notice de convocation indiquera les informations suivantes :

(a) la date, l'heure et le lieu de l'assemblée générale ainsi que l'ordre du jour et la nature des affaires à traiter lors de l'assemblée générale des actionnaires. L'ordre du jour d'une assemblée générale extraordinaire doit également indiquer toutes les modifications proposées des Statuts et, le cas échéant, le texte des modifications relatives à l'objet social ou à la forme de la Société.

(b) une description claire et précise des procédures que les actionnaires doivent respecter pour pouvoir participer et voter à l'assemblée générales des actionnaires. Cela inclut les informations concernant :

(i) Les droits des actionnaires de placer des points à l'ordre du jour de l'assemblée générale et de déposer des projets de résolutions dans la mesure où ces

droits peuvent être exercés après l'envoi de la notice de convocation et les limites de temps pendant lesquelles ces droits peuvent être exercés ; la notice de convocation peut se limiter à simplement mentionner les limites de temps pendant lesquelles ces droits peuvent être exercés, à condition qu'elle contienne une référence à des informations plus détaillées concernant ces droits rendue disponible sur le site internet de la Société.

(ii) Les procédures de vote par procuration, notamment les formes à utiliser pour voter par procuration et les moyens par lesquels la Société est prête à accepter les notifications électroniques de la nomination des titulaires de la procuration ; et

(iii) Le cas échéant, les procédures pour participer au scrutin à distance ou par le biais de moyens électroniques ;

(c) le cas échéant, mentionner la Date de Référence (tel que ce terme est défini ci-après), les méthodes à utiliser par les actionnaires pour être enregistré et expliquer que seuls ceux qui sont actionnaires à la Date de Référence (tel que ce terme est défini ci-après) auront le droit de participer et voter à l'assemblée générale;

(d) indiquer les adresses e-mail et postales où peuvent être obtenus le texte intégral non-abrégé des documents à soumettre à l'assemblée générale des actionnaires et les projets de résolutions proposées à l'adoption par l'assemblée de même que la manière dont il est possible d'obtenir des copies;

(e) indiquer l'adresse du site internet sur lequel l'information qui sera mise à la disposition des actionnaires conformément à l'article 22 des Statuts sera disponible.

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

#### **Art. 22. -Droits d'information avant les Assemblées Générales**

Pendant une période continue commençant le jour de la publication de la notice de convocation et incluant le jour de l'assemblée générale, la Société devra au moins mettre à la disposition de ses actionnaires sur son site internet les informations suivantes :

(a) la notice de convocation pour l'assemblée générale;

(b) le nombre total d'actions et de droits de vote au jour de la notice de convocation (ce qui inclut des totaux distincts pour chaque catégorie d'actions lorsque le capital de la Société est divisé en deux catégories d'actions ou plus) ;

(c) la documentation de support à soumettre à l'assemblée générale;

(d) un projet de résolution ou si aucune résolution n'a été proposée d'être adoptée, un commentaire du Conseil d'Administration pour chaque point de l'ordre du jour de l'assemblée générale des actionnaires ; de plus, des projets des résolutions

soumises par les actionnaires devront être ajoutés sur le site internet dès que possible après que la Société les ait reçus ;

(e) les formulaires à utiliser pour voter par procuration et voter par correspondance à moins que ces formulaires ne soient envoyés directement à chaque actionnaire.

#### **Art. 23. Droit de placer des points à l'ordre du jour et de soumettre des projets de résolutions**

Les actionnaires détenant individuellement ou collectivement au moins cinq (5%) du capital émis de la Société:

(a) ont le droit de placer des points à l'ordre du jour de l'assemblée générale ;  
et

(b) ont le droit de soumettre des projets de résolutions sur les points inclus ou à inclure dans l'ordre du jour de l'assemblée générale.

Ces droits devront être exercés sur demande des actionnaires par écrit soumise à la Société par services postaux ou moyens électroniques à l'adresse indiquée par la Société dans la notice de convocation. Les demandes devront être accompagnées d'une justification ou d'un projet de résolution à adopter par l'assemblée générale des actionnaires et devra inclure l'adresse électronique ou postale à laquelle la Société peut confirmer la réception de ces demandes.

Les demandes des actionnaires devront être reçues par la Société au plus tard le vingt-deuxième (22ème) jour avant la date de l'assemblée générale des actionnaires. La Société devra confirmer réception de ces demandes dans les quarante-huit (48) heures à compter de la réception.

Lorsque les demandes comprennent une modification de l'ordre du jour de l'assemblée générale déjà communiqué aux actionnaires, la Société devra rendre disponible un ordre du jour révisé au plus tard le quinzième (15ème) jour avant la date de l'assemblée générale.

#### **Art. 24. Participation**

Les droits d'un actionnaire de participer à l'assemblée générale et de voter au titre de ses actions devront être déterminés au titre des actions détenues par cet actionnaire le quatorzième (14ème) jour avant l'assemblée générale à vingt-quatre heures (24:00) (heure de Luxembourg) (la « Date de Référence »).

Les actionnaires devront notifier la Société de leur intention de participer à l'assemblée générale par déclaration écrite soumise à la Société et/ou à l'agent dépositaire désigné à l'adresse indiquée par la Société dans la notice de convocation y compris les documents de support susceptibles d'être demandés pour prouver le titre de propriété des actions de la Société détenues par eux au plus tard à la Date de



Référence.

La Société devra enregistrer le nom ou la dénomination sociale, adresse ou siège social, le nombre d'actions de la Société détenues à la Date de Référence et une description des documents qui prouvent le droit de propriété relatif aux actions à la Date de Référence.

Le Conseil d'Administration peut décider d'organiser la participation aux assemblées générales des actionnaires par le biais de moyens électroniques conformément à la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée et la loi du 24 mai 2011 sur l'exercice de certains droits des actionnaires aux assemblées générales des sociétés cotées.

Les actionnaires participant à une assemblée générale des actionnaires par visioconférence ou par tout autre moyen de télécommunication permettant leur identification seront réputés présents pour le calcul du quorum et de la majorité.

Ces moyens doivent satisfaire à des caractéristiques techniques garantissant la participation effective à l'assemblée et la retransmission des délibérations de façon continue.

#### **Art. 25. Représentation**

Sous réserve des autres dispositions des Statuts, tout actionnaire à la Date de Référence peut prendre part aux assemblées en désignant par écrit, pouvant être transmis par tout moyen de communication permettant la transmission d'un texte écrit, un mandataire personne physique ou morale, actionnaire lui-même ou non d'assister et voter à l'assemblée générale des actionnaires en son nom.

Le titulaire de la procuration devra bénéficier des mêmes droits de parler et de poser des questions à l'assemblée générale des actionnaires que de ceux dont l'actionnaire ainsi représenté bénéficierait.

Chaque actionnaire ne devra être représenté que par un titulaire de procuration pour une assemblée générale d'actionnaires donnée, sauf:

(i) si un actionnaire a des actions d'une Société détenues dans plus d'un compte-titre, il peut alors nommer un mandataire par compte-titre pour une assemblée générale des actionnaires ;

(ii) un actionnaire qui agit à titre professionnel pour le compte d'autres personnes physiques ou morales peut nommer chacune de ces personnes physiques ou morales ou les tiers nommés par eux.

Une personne agissant en tant que mandataire peut détenir une procuration de plus d'un actionnaire sans limite quant au nombre d'actionnaires ainsi représentés. Dans le cas où un mandataire détient des procurations provenant de plusieurs actionnaires, il peut émettre un vote pour un actionnaire donné différemment de ceux

exprimés pour un autre actionnaire.

Sous réserve des autres dispositions des Statuts, les actionnaires à la Date de Référence devront nommer un mandataire par écrit. Cette nomination devra être notifiée par les actionnaires à la Société par écrit par les services postaux ou par voie électronique à l'adresse indiquée dans la notice de convocation. Ce paragraphe s'appliquera mutatis mutandis à la révocation de la nomination du mandataire.

Le Conseil d'Administration peut arrêter la forme des procurations et peut exiger que les procurations (en copies ou en originaux) soient déposées au lieu indiqué par lui pas plus tard qu'à dix-sept (17) heures, heure du Luxembourg, le troisième (3ème) jour ouvrable au Luxembourg avant la date de l'assemblée générale. Tout actionnaire, personne morale, peut donner procuration par l'intermédiaire d'une personne dûment habilitée ou peut autoriser toute personne qu'elle estime apte à agir comme son représentant à une assemblée générale des actionnaires, à condition de fournir toute preuve de pouvoirs de représentation que le Conseil d'Administration pourrait exiger.

Les personnes détenant leurs actions à travers un système de règlement de titres peuvent participer et voter à une assemblée générale des actionnaires conformément aux dispositions de cet Article.

Conformément aux règles internes du système de règlement de titres, les actionnaires pourront également donner des instructions sur la manière d'exercer leur vote à l'assemblée générale des actionnaires au courtier, à la banque, au dépositaire, au négociant ou à tout autre intermédiaire qualifié, auprès duquel les actions sont détenues.

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

#### **Art. 26. Droit de poser des questions**

Tout actionnaire a le droit de poser des questions à l'assemblée générale concernant des points inscrits à l'ordre du jour de l'assemblée générale des actionnaires. La société répond aux questions qui lui sont posées par les actionnaires dans la limite des mesures qu'elle peut prendre afin de s'assurer de l'identification des actionnaires, du bon déroulement des assemblées générales et de leur préparation, ainsi que de la protection de la confidentialité et de ses intérêts commerciaux.

La Société peut fournir une seule réponse globale à plusieurs questions ayant le même objet. Une réponse devra être considérée comme fournie lorsque l'information demandée est disponible sous la forme de questions-réponses sur son site

Internet et/ou par la seule référence de la Société à son site Internet.

#### **Art. 27. Procédure**

Toute assemblée générale des actionnaires est présidée par le Président ou par une personne désignée par le Conseil d'Administration ou en l'absence du Président par une personne désignée par l'assemblée générale des actionnaires comme président pro tempore.

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

L'assemblée générale des actionnaires élit un scrutateur parmi les actionnaires présents ou représentés.

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

Les règles de procédure régissant les assemblées générales d'actionnaires peuvent également être approuvées par une résolution de l'assemblée générale des actionnaires.

#### **Art. 28. Prorogation**

Le Conseil d'Administration peut proroger séance tenante toute assemblée générale à quatre (4) semaines. Il doit le faire sur la demande d'actionnaires représentant au moins un cinquième (1/5) du capital émis.

Cette prorogation annule automatiquement toute décision déjà prise.

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

#### **Art. 29. Vote**

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

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

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

Le vote se fait à mainlevée ou par un appel nominal, sauf si l'assemblée générale des actionnaires décide d'adopter une autre procédure de vote. La Société devra divulguer pour chaque résolution au moins le nombre d'actions pour lesquelles des votes ont été valablement exprimés, la proportion du capital social représenté par ces votes, le nombre total de votes valablement exprimés de même que le nombre de votes exprimés en faveur de et contre chaque résolution et, le cas échéant le nombre d'abstentions. Cependant, si aucun actionnaire ne demande un récapitulatif intégral du vote, il est suffisant pour la Société de divulguer les résultats des votes seulement dans

la mesure exigée pour assurer que la majorité requise a été obtenue pour chaque résolution.

Dans les quinze (15) jours de l'assemblée générale des actionnaires, la Société devra publier sur son site Internet les résultats des votes établis conformément à cet Article.

Lors de toute assemblée générale des actionnaires autre qu'une assemblée générale extraordinaire convoquée en vue de la modification des Statuts de la Société ou du vote de résolutions dont l'adoption est soumise aux exigences de quorum et de majorité exigées pour toute modification des Statuts, les résolutions seront adoptées à la majorité simple des votes exprimés, sans tenir compte du nombre d'actions représentées.

Lors de toute assemblée générale extraordinaire des actionnaires convoquée en conformité avec les Statuts ou la Loi en vue de la modification des Statuts de la Société ou du vote de résolutions dont l'adoption est soumise aux conditions de quorum et de majorité exigées pour toute modification des Statuts, le quorum sera d'au moins la moitié de toutes les actions émises. Si ce quorum n'est pas atteint, une deuxième assemblée pourra être convoquée à laquelle aucun quorum ne sera requis.

Pour que les résolutions proposées soient adoptées et sauf disposition contraire de la Loi, une majorité de deux tiers (2/3) des votes exprimés par les actionnaires présents ou représentés est requise à ces assemblées.

Les actionnaires sont autorisés à exprimer leur vote au moyen de formulaires exprimés en langue anglaise.

Tout formulaire devra être remis en main propre contre décharge, par courrier recommandé, par service d'envois spéciaux utilisant une société postale internationalement reconnue au siège social de la Société ou de son agent dépositaire ou par fax ou voie électronique.

Tout formulaire de vote qui ne contiendra pas les mentions ou indications suivantes doit être considéré comme nul et ne sera pas pris en compte pour la détermination du quorum:

- nom ou dénomination sociale et siège social ou domicile de l'actionnaire concerné;

- nombre total d'actions détenues par l'actionnaire concerné dans le capital social de la Société et, si applicable, le nombre d'actions de chaque catégorie détenu par l'actionnaire dans le capital social de la Société;

- la forme des actions détenues par l'actionnaire en question ;

- l'ordre du jour de l'assemblée générale, y compris les projets de résolutions proposés à terme par les actionnaires;

- indication par l'actionnaire concerné, pour chacune des résolutions proposées, du nombre d'actions pour lesquelles l'actionnaire concerné s'abstient, vote en faveur ou contre la résolution proposée;

- le délai dans lequel le formulaire de vote à distance doit parvenir à la Société;

- le nom et la signature de l' actionnaire concerné ou, le cas échéant, de son représentant dûment autorisé (le cas échéant sous la forme d'une signature électronique conformément aux articles 1322-1 et 1322-2 du code civil luxembourgeois), y compris le titre de ce représentant.

Tout formulaire doit être reçu par la Société ou par son agent dépositaire nommé au plus tard à dix-sept (17) heures, heure du Luxembourg, le troisième (3ème) jour ouvrable au Luxembourg avant la date de l'assemblée générale. Tout formulaire reçu par la Société après cette date limite est considéré nul et ne sera pas considéré pour la détermination du quorum.

Dans le cas où une résolution proposée est modifiée par l'assemblée générale des actionnaires, les votes exprimés sur cette proposition de résolution conformément aux formulaires reçus devront être nuls.

Un formulaire est considéré comme ayant été reçu:

(a) s'il a été remis en main propre contre décharge, par courrier recommandé, par service d'envois spéciaux utilisant une société postale internationalement reconnue, à l'heure de la remise;

(b) s'il a été délivré par fax, à l'heure indiquée avec le numéro de fax sur le rapport de transmission de l'appareil ayant reçu le fax ; ou

(c) s'il a été délivré par e-mail, au moment de la réception de l'email par la Société.

Les personnes détenant leurs actions au moyen d'un système de règlement de titres pourront voter par formulaire, en conformité avec les règles internes du système de règlement de titres, en donnant les instructions sur la façon d'exercer leur vote au courtier, à la banque, au dépositaire, au négociant ou à tout autre intermédiaire qualifié, auprès duquel les actions sont détenues.

#### **Art. 30. Procès-verbaux**

Les procès-verbaux des assemblées générales des actionnaires sont signés par le président de l'assemblée, le secrétaire de l'assemblée et le scrutateur de l'assemblée et peuvent être signés par tout actionnaire ou mandataire d'actionnaire qui en fait la demande.

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

## **Chapitre V.- Année sociale, Distribution des bénéfices**

### **Art. 31. Année sociale**

L'année sociale de la Société commence le premier jour de janvier de chaque année et finit le dernier jour de décembre de la même année.

### **Art. 32. Adoption des comptes annuels**

Le Conseil d'Administration prépare les comptes annuels statutaires et consolidés, pour approbation par les actionnaires, conformément aux dispositions de la Loi. Les comptes annuels statutaires et consolidés sont présentés à l'assemblée générale des actionnaires, qui délibère, et, le cas échéant, les approuve.

### **Art. 33. Répartition des Bénéfices**

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

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

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

## **Chapitre VI.- Dissolution, Liquidation**

### **Art. 34. Dissolution, Liquidation**

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

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

Après paiement de toutes les dettes et charges de la Société et de tous les frais de liquidation, le boni de liquidation sera réparti entre tous les actionnaires conformément aux règles de distribution de dividendes et de manière à atteindre le

même résultat économique que celui fixé par les règles de distribution de dividendes.

**Chapitre VII.- Droit Applicable**

**Art. 35. Droit Applicable**

Toutes les matières qui ne sont pas régies par les présents Statuts seront réglées conformément aux Lois, en particulier la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée et la loi du 24 mai 2011 sur l'exercice de certains droits des actionnaires aux assemblées générales des sociétés cotées.

**Pour statuts coordonnés,  
délivrés à la demande de la Société.**

**Mondorf-les-Bains, le 6 mai 2014.**

