

**DLP Holdings SARL**

***Société à responsabilité limitée***

**Siège social: 6, rue Dicks, L-1417 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg**

**CONSTITUTION DE SOCIETE DU 3 OCTOBRE 2018 A 17.00 CET**

**Numéro 3223/18**

In the year two thousand and eighteen, on the third day of October.

Before Us, Maître Jacques Kessler, notary residing in Pétange, Grand Duchy of Luxembourg (the **Undersigned Notary**).

**THERE APPEARED:**

**IH Holdings S.à r.l.**, a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 6, rue Dicks, L-1417 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, and registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register (*Registre de Commerce et des Sociétés, Luxembourg*) under number B 208.716 (the **Sole Shareholder**),

hereby represented by Mrs Sofia AFONSO-DA CHAO CONDE, notary clerk, residing professionally at 13, route de Luxembourg, L-4761 Pétange, Grand Duchy of Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal.

The said proxy after having been signed *ne varietur* by the proxy-holder of the appearing party and the Undersigned Notary will remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

Such appearing party, represented as stated here above, has requested the Undersigned Notary, to state as follows the articles of association of a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*), which is hereby incorporated:

**SECTION I – CORPORATE FORM AND NAME - NUMBER OF SHAREHOLDERS - DURATION - CORPORATE OBJECT - REGISTERED OFFICE**

**1 Corporate form and Name - Number of Shareholders**

1.1 These are the articles of association of the company "**DLP Holdings SARL**" (the **Company**). The Company is a private limited liability company (*société à responsabilité limitée*), governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, and in particular the law dated 10 August 1915 on commercial companies, as amended from time to time (the **Companies Act**) and by the Articles.

1.2 The Company may have a Sole Shareholder or several Shareholders, with a maximum of one hundred (100) Shareholders.

**2 Duration**

2.1 The Company is formed for an unlimited period of time.

2.2 The Company may be dissolved in accordance with article 25.

### **3 Corporate object**

3.1 The purpose of the Company is the acquisition, sale and/or holding of ownership interests, participations or claims, in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad, in or relating to any companies or other enterprises in any form whatsoever and the administration, development and management of such ownership interests, participations or claims.

3.2 The Company may in particular acquire by transfer, subscription, purchase, exchange or in any other manner any units, stock, shares, membership interests, equity securities or co-ownership interests, debt, loans, bonds, claims, debentures, certificates of deposit, debt securities, financial and other debt instruments, convertible or not, whether downgraded, performing, non-performing, distressed, or represented by claims in bankruptcy and any other property whether movable or immovable, tangible or intangible, in each case whether readily marketable or not, issued by any public or private entity whatsoever, including partnerships. It may further participate in the creation, development, management and control of any company, enterprise or interest.

3.3 In addition, the Company may acquire and sell real estate properties, for its own account, either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad and it may carry out all operations relating to real estate properties, including the direct or indirect holding of participations in Luxembourg or foreign companies, the principal object of which is the acquisition, development, promotion, sale, management and/or lease of real estate properties.

3.4 The Company may borrow in any manner or form by private or public offer, and issue any types of bonds, notes, securities and other debt instruments, this list being not exhaustive. The Company may also issue shares, beneficiary units (*parts bénéficiaires*) and warrants. The Company shall however not raise equity capital publicly. The Company may grant guarantees (including but not limited to up-stream and side-stream guarantees), pledge, transfer, encumber, or otherwise create security over, some or all of its assets either to secure its own obligations or the obligations of any other party.

3.5 Except as otherwise restricted herein, the Company may provide any financial assistance to (i) the undertakings in which the Company has a participating interest or which form a part of the group of companies to which the Company belongs or (ii) third parties, such as, among others, the providing of loans and the granting of guarantees or securities in any kind of form and under any applicable law, provided that any license that may be required in doing so is obtained.

3.6 In a general fashion the Company may take any management, controlling and supervisory measures and carry out any commercial, industrial or financial operation, which it may deem useful in the accomplishment and development of its corporate object.

3.7 The corporate object of the Company as specified in the preceding paragraphs shall be construed in the widest sense, and the Company is authorized to enter into and to perform all legal, commercial, technical and financial instruments or operations and in general, all transactions which are necessary to fulfil its object as well as all operations connected directly or indirectly to facilitating the accomplishment of its purpose in all areas described

above, it being understood that the Company shall not enter into any transaction which would cause it to be engaged in any activity that would be considered a regulated activity of the financial sector.

#### **4 Registered office**

- 4.1 The Company has its registered office in the city of Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.
- 4.2 The Board of Managers may transfer the registered office of the Company within the same municipality or to any other municipality in the Grand Duchy of Luxembourg, and may then amend article 4.1 accordingly.
- 4.3 Branches or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the Board of Managers.
- 4.4 In the event that in the view of the Board of Managers, 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 General Meeting may decide to 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 of the Grand Duchy of Luxembourg.

### **SECTION II – SHARE CAPITAL - OTHER CONTRIBUTIONS - SHARES**

#### **5 Share capital**

- 5.1 The Company's share capital is fixed at twenty thousand United States Dollars (USD 20,000), represented by (i) ten thousand (10,000) ordinary class A shares (the **Class A Shares** and (ii) ten thousand (10,000) ordinary class B shares (the **Class B Shares** and together with the Class A Shares, the **Shares**), with a nominal value of one United State Dollar (USD 1) each, all fully subscribed and entirely paid up.
- 5.2 Each time the Company undertakes to proceed with the direct or indirect acquisition of underlying assets (each, a **Designated Asset**), the Company, together with the Shareholder(s) may create and issue new classes of Shares (designated by the relevant letter in alphabetical order) and/or addition Class A Shares and/or Class B Shares, as may be determined by the Board of Managers.
- 5.3 The Class A Shares track the net performance and returns of the Company's direct investment in a company that provides electricity transmission solutions serving customers in Europe (as the relevant Designated Asset).
- 5.4 The Class B Shares track the net performance and returns of the Company's direct investment in a company that distributes furniture and household products worldwide (as the relevant Designated Asset).
- 5.5 After full discharge of such provision as the Board of Managers considers prudent against

the Company's liabilities present or future arising from time to time, each class of Shares will be separately and exclusively entitled to the net proceeds and profits (whether of an income or capital nature or otherwise) realised by the Company on and from the relevant and corresponding Designated Asset, such class of Shares tracks (in each case, the **Investment Net Result**) (to be determined by the Board of Managers). All such Investment Net Result(s) per class of Shares linked to the relevant and corresponding Designated Asset shall be allocated to a special reserve to be created and linked to the relevant class of Shares (the **Special Reserve(s)**), and designated with the name of the related class of Shares. A further Special Reserve will be created for each new class of Shares, as may be created, designated with the name of such Shares. Such Special Reserves may be applied by the Board of Managers, in its sole discretion, as set out in these Articles.

- 5.6 Each class of Shares in issue from time to time may be (in whole or in part) repurchased and cancelled, at the option of the Company acting by its Board of Managers. Each such repurchase (in whole or in part) of a class of Shares shall entitle the relevant Shareholder to a repurchase price comprising of (a) the aggregate nominal value of such Shares of the relevant class being repurchased held by such Shareholder increased by any share premium or equity contribution paid on such Shares; plus (b) a pro rata portion on a fully diluted basis of the undistributed Investment Net Result attaching to the relevant class of Shares, and allocated to such class of Shares' Special Reserve (the **Repurchase Price**).
- 5.7 The share capital of the Company may be changed at any time by a decision of the General Meeting, in accordance with these Articles and the Companies Act and in case of a share capital reduction, the relevant number of the issued Shares of the relevant class of Shares, shall be repurchased for the Repurchase Price and then cancelled.
- 5.8 Each Class of Share entitles its holder to a fraction of distributable profits of the Company in accordance with and subject to the Articles and in direct proportion to the number of Shares in existence in the relevant class of Shares. Distributions shall be made to the Shareholders in proportion to the number of Shares they hold in the relevant class of Shares.
- 5.9 The share capital of the Company may be increased or decreased at any time by a decision of the General Meeting made in accordance with article 19.2(a). The share capital of the Company may also be increased in accordance with article 5.11 or decreased in accordance with article 5 or 9.
- 5.10 Ownership of a Share carries implicit acceptance of the Articles and the resolutions of the General Meeting from time to time.
- 5.11 The authorised capital of the Company, in addition to the issued capital, is set at two hundred thousand United States Dollars (USD 200,000) divided into a maximum of the following shares with a nominal value of one United State Dollar (USD 1) each:
- (a) one hundred thousand (100,000) Class A Shares; and
  - (b) one hundred thousand (100,000) Class B Shares.
- 5.12 Subject to article 5.18, the Board of Managers is authorised, during a period starting on the date of incorporation of the Company, and expiring on the fifth (5<sup>th</sup>) anniversary of such

date (the **Period**), to increase the current share capital of the Company up to the amount of the authorised capital, in whole or in part from time to time, (i) by way of the issuance of new shares of any class in consideration for a payment in cash (including by way of set-off against a claim on the Company), (ii) by way of issuance of new shares of any class in consideration for a payment in kind and (iii) by way of capitalisation of distributable profits and reserves, including share premium, capital surplus or other equity contributions.

- 5.13 The Board of Managers is authorised to determine the terms and conditions attaching to any subscription and issuance of new shares of any class pursuant to the authority granted under article 5.11, including by setting the time and place of the issue or the successive issues of the shares, the issue price (with or without a share premium), and the terms and conditions of payment for the shares under any documents and agreements including, without limitation, convertible loans, option agreements, stock option plans or a Shareholders' agreement.
- 5.14 Subject to article 5.18, the Board of Managers is further authorised to (i) during the Period, (a) issue convertible bonds, or any other convertible debt instruments, bonds carrying subscription rights or any other instruments entitling their holders to subscribe for or be allocated with shares, such as, without limitation, warrants (the **Instruments**), and (b) issue shares subject to and effective as of the exercise of the rights attached to the Instruments, until, with respect to both items (a) and (b), the amount of increased share capital that would be reached as a result of the exercise of the rights attached to the Instruments is equal to the authorised share capital, and (ii) issue shares pursuant to the exercise of the rights attached to the Instruments until the amount of increased share capital resulting from such issuance of shares is equal to the authorised share capital, at any time, whether or not during the Period; provided that the Instruments are issued during the Period. The issue of shares following the exercise of the rights attached to the Instruments may be carried out by a payment in cash (including by way of set-off against a claim on the Company), a payment in kind or a capitalisation of distributable profits and reserves, including share premium, capital surplus or other equity contributions.
- 5.15 The Board of Managers is authorised to determine the terms and conditions of the Instruments, including (but not limited to) the price, the interest rate, the exercise rate, the conversion rate or the exchange rate and the repayment conditions, and to issue such Instruments.
- 5.16 For the avoidance of doubts, the Board of Managers is authorised to (i) cancel or limit any pre-emptive rights which the Shareholders may be entitled to in connection with an issue of new shares and Instruments and (ii) cancel or limit the rights of the Shareholders to be treated equally for the allocation of shares to be issued by way of capitalisation of distributable profits and distributable reserves, including share premium, capital surplus and Special Reserves, under any documents and agreements including, without limitation, convertible loans, option agreements, stock option plans or a Shareholders' agreement and pursuant to the exercise of the rights attached to the Instruments, within the limit set forth under the Companies Act.
- 5.17 Articles 5.1 and 5.11 shall be amended so as to reflect each increase in share capital pursuant to the use of the authorisation granted to the Board of Managers under this article 5, and the Board of Managers shall take or authorise any person to take any necessary

steps for the purpose of the recording of such increase and the consequential amendments to the Articles before a notary.

- 5.18 An issue of new shares or other Instruments pursuant to articles 5.11 to 5.15 may only be made to (i) Shareholders or (ii) third parties having received prior Shareholder's approval pursuant to article 8.2.

## **6 Share premium and other equity contributions**

- 6.1 The General Meeting as well as the Board of Managers may create such capital reserves as they may deem fit (in addition to those required by law or the Articles) and shall create special reserves from funds received by the Company as share premium. Any share premium paid by a Shareholder shall remain attached to the Shares held by such Shareholder and/or be distributed only to such Shareholder unless otherwise decided by the General Meeting.
- 6.2 The General Meeting as well as the Board of Managers are authorised, without limitation, to accept equity contributions from Shareholder(s), on the terms and conditions set by the Board of Managers, without issuing Shares or other securities in consideration for such contributions and may allot such contributions to one or several account(s), including the Company's capital contribution account 115 (capital contribution without issuance of new shares (*compte 115, Apport en capitaux propres non rémunéré par des titres*)) of the Luxembourg Chart of Accounts provided for by the Grand Ducal regulation of 10 June 2009, as amended from time to time (the **Account 115**). Any contribution on the Account 115 by a Shareholder shall remain attached to the Shares held by such Shareholder and/or be distributed only to such Shareholder unless otherwise decided by the Board of Managers or the General Meeting as the case may be.
- 6.3 Any such share premium and equity contributions may be freely used by the Board of Managers, in its sole discretion, to provide for payment of any redemption price payable in respect of any Shares which the Company may redeem from its Shareholder(s) in accordance with the Articles, to allocate funds to the legal reserve, to set off any realised or unrealised losses or for the payment of any dividends or other distributions, as well as for any other uses as may be permitted by the Companies Act.
- 6.4 Any such share premium and equity contributions will constitute freely distributable reserves of the Company and may therefore be distributed to the Shareholder(s) on resolution of the Board of Managers subject to the provisions of the Companies Act and the Articles or as the case may be, any Shareholders' Agreement.

## **7 Registration and indivisibility of Shares**

- 7.1 The Company may not issue Shares by way of public offer.
- 7.2 The Shares are issued in registered form only, in the name of a specific person and recorded in the Shareholders' register in accordance with the Companies Act (the **Register**). The ownership of the Shares shall be established by an entry in the Register. The Register shall be kept at the registered office of the Company. Each holder of Shares will notify the Company in writing its address and any change thereof. The Company will be entitled to rely on the last address thus communicated.

7.3 Towards the Company the Shares are indivisible, and only one (1) owner per Share is recognized by the Company. If one or more Share(s), as applicable, are jointly owned or if the ownership of such Share(s) is disputed, all persons claiming a right to such Share(s) shall be obliged to appoint a single attorney to represent them in all dealings with the Company in such capacity. The Company has the right to suspend the exercise of all rights attached to a Share jointly owned (except for the applicable information rights), until a sole person has been appointed as the owner of such Share towards the Company.

## **8 Transfer of Shares**

8.1 If the Company has a Sole Shareholder, the Shares held by the Sole Shareholder are freely transferable.

8.2 If the Company has several Shareholders:

(a) the Shares are freely transferable amongst them; and

(b) Shares (as well as usufruct or bare ownership) may be transferred *inter vivos* to non-shareholders subject to the prior approval of Shareholders holding at least fifty per cent (50%) of all the Shares in issue.

8.3 In accordance with the Companies Act, the decision to transfer Shares under the terms of article 8.2(b) must be notified to the Company with all the relevant details of the proposed transfer (including the identity of the proposed transferee, the price of the transfer and any other relevant conditions applicable to the proposed transfer). In case of transfer of Shares *inter vivos* to non-shareholders and where the above-mentioned consent of the Shareholders is not obtained, the remaining Shareholders have the right, in accordance with the conditions provided for by the Companies Act, within three (3) months of such refusal, to acquire the Shares or have such Shares acquired from the transferring Shareholder, except if the transferring Shareholder abandons the proposed transfer. The Company may also, within the same period of time, decide, with the consent of the transferring Shareholder, to reduce its share capital by the amount of the nominal value of such Shares and to redeem them at a price to be set on the basis of the fair market value of the relevant Shares or net assets of the Company proportionally redeemed by such Shares in accordance with the Articles whichever is the highest, as determined by the Board of Managers in good faith. If the Shares are not acquired or redeemed in accordance with the above-mentioned provisions, the transferring Shareholder can proceed with the initially envisaged transfer to the proposed new shareholder(s) at the transfer price and under the conditions which were notified to the Company.

8.4 Transfers of Shares must be recorded either by a notarial deed or a private written instrument. Transfers shall not be valid in relation to the Company or third parties until they have been notified to the Company or accepted by it in accordance with the provisions of article 1690 of the Luxembourg Civil Code.

8.5 Reference is made to the Companies Act for all other matters relating to transfers of Shares.

## **9 Redemption and cancellation of Shares**

- 9.1 The Company shall have power to acquire Shares in its own share capital provided that the Company has sufficient distributable funds credited to the relevant Special Reserve relating to such Shares to that effect and that such acquisition does not result in the nominal value or the aggregate par value, as applicable, of the Shares held by the Shareholders (other than the Company) falling below the minimum share capital required under the Companies Act from time to time currently being stated at twelve thousand Euro (EUR 12,000) or its equivalent in another currency.
- 9.2 In addition, the Company may issue redeemable shares, and in such case their redemption must comply with the provisions of the Companies Act.
- 9.3 In case the Company redeemed Share(s), it may hold such redeemed Shares in treasury. The voting and financial rights attached to any Shares held by the Company in treasury are suspended for so long as the Company holds them in treasury. The Board of Managers is also authorised to cancel at any time any such redeemed Shares held in treasury and to proceed with the applicable share capital decrease in its own discretion. In case of a cancellation of such Shares, the Board of Managers shall record the corresponding share capital decrease by way of a notarial deed within one (1) month following the cancellation of such Shares in accordance with the provisions of the Companies Act.

### **SECTION III – MANAGEMENT - DELEGATION - REPRESENTATION OF THE COMPANY**

#### **10 Board of Managers - Sole Manager**

- 10.1 The Company is managed by one or more Managers (*gérants*), who need not to be Shareholders. If only one Manager is appointed, such Manager shall act as the Sole Manager. If several Managers have been appointed, they shall constitute a Board of Managers (*collège de gérance*).
- 10.2 The Manager(s) are appointed, revoked and replaced by a decision of the General Meeting, adopted in the manner set forth in article 19.2(b), which will determine the number of Managers and their respective mandate periods. All Managers are eligible for re-election, but a Manager may be removed or replaced at any time, with or without cause (*ad nutum*), by a resolution of the Shareholder(s).
- 10.3 The Shareholder(s) may decide to qualify the appointed Managers as class A Manager(s) (the **Class A Manager(s)**) or class B Manager(s) (the **Class B Manager(s)**).
- 10.4 The death, incapacity, bankruptcy, insolvency, resignation, removal or any other similar event affecting any Manager will not cause the Company to fall into liquidation.
- 10.5 The Board of Managers may create one or more committees in accordance with the Companies Act. The composition and the powers of such committee(s), the terms of the appointment, removal, remuneration and duration of the mandate of its/their members, and well as its/their rules of procedure are determined by the Board of Managers, which shall be in charge of the supervision of the activities of such committee(s).

#### **11 Powers of the Board of Managers or of the Sole Manager**



- 11.1 The Board of Managers is vested with full powers and authority to engage the Company in any contract, instrument or arrangement and to perform all acts considered necessary or useful by the Board of Managers for the purpose of accomplishing the Company's object. All powers not expressly reserved by the Companies Act or by the Articles to the General Meeting fall within the competence, power and authority of the Board of Managers.
- 11.2 As long as the Company has only a Sole Manager, the Sole Manager assumes all the powers conferred to the Board of Managers. In such a case, any reference in the Articles to the Board of Managers shall be construed as a reference to decisions to be made or powers to be exercised by the Sole Manager.
- 11.3 The Shareholder(s) shall neither participate in nor interfere with the management of the Company.

## **12 Meetings of the Board of Managers - Resolutions of the Sole Manager**

- 12.1 The Board of Managers may, but is not obliged to, appoint *pro tempore* from among its members a chairperson (the **Chairperson**). The Chairperson, if one is appointed, will preside at the meeting of the Board of Managers for which he/she has been appointed. The Chairperson is appointed by vote of the majority of the Managers present or represented at the meeting of the Board of Managers. The Chairperson may also, but is not obliged to, appoint a secretary (the **Secretary**), who need not be a Manager, who is responsible for keeping the minutes of the meetings of the Board of Managers.
- 12.2 All meetings of the Board of Managers shall take place either at (i) the registered office of the Company or (ii) such other location in the Grand Duchy of Luxembourg as each of the Managers shall agree.
- 12.3 The Board of Managers shall meet at the request of any Manager.
- 12.4 Notice of any meeting of the Board of Managers (with a proposed agenda for the meeting) shall be given to all Managers at least twenty-four (24) hours in advance of the date set for such meeting, except:
- (a) in case of urgency, in which case such urgency shall be referred to in the convening notice of the meeting of the Board of Managers; or
  - (b) if all the Managers are present or represented at the meeting and if they state to have been duly informed, and to have had full knowledge of the agenda of the meeting; or
  - (c) if the notice is waived by the consent of each Manager; or
  - (d) in case of resolutions in writing approved and signed by all Managers in accordance with article 12.13.
- 12.5 Separate convening notices shall not be required for meetings of the Board of Managers that are held at times and places prescribed in a schedule previously adopted by resolution of the Board of Managers.

- 12.6 Each Manager is entitled to cast one vote.
- 12.7 Resolutions made by the Board of Managers will be recorded in the minutes of the relevant meeting to be signed either by all the Managers present or, as the case may be, by the Chairperson alone or by a notary, and recorded in the corporate books. No delay in obtaining such signatures shall affect the validity of resolutions of the Board of Managers from the time of being passed at the relevant meeting. The resolutions passed by the Sole Manager shall be documented by resolutions in writing, signed by the Sole Manager.
- 12.8 Copies or extracts of such minutes or resolutions in writing, as the case may be, which may be produced in judicial proceedings or otherwise will be signed by the Chairperson or by the Secretary (if any), or by any Manager.
- 12.9 Any Manager may act at any meeting of the Board of Managers by appointing another Manager as his/her/its proxy. One Manager may represent a plurality of other Managers at a meeting of the Board of Managers and at such meeting may exercise, whether together or severally, the votes held by all such represented Managers in addition to the present Manager's own vote.
- 12.10 The Board of Managers can deliberate or act validly only if at least a majority of the Managers is present or represented at the relevant meeting of the Board of Managers, and if the General Meeting has appointed one or several Class A Manager(s) and one or several Class B Manager(s), if at least one (1) Class A Manager and one (1) Class B Manager are present or represented at that meeting.
- 12.11 In the case of a plurality of Managers, resolutions shall be passed by a simple majority of Managers present and/or represented at such meeting, and provided that, if the General Meeting has appointed one or several Class A Manager(s) and one or several Class B Manager(s), at least one (1) Class A Manager and one (1) Class B Manager vote in favour of the resolutions.
- 12.12 Managers may participate in any meeting of the Board of Managers by telephone call, video conference or by any similar means of communication permitting their identification and enabling all participating persons to simultaneously communicate with each other. Any participation through these means shall be deemed to be a participation in person at such meeting and the meeting held in such form is deemed to be held at the registered office of the Company.
- 12.13 Resolutions of the Board of Managers may be passed in the form of circular resolutions in writing. Circular resolutions signed by all the members of the Board of Managers, are proper and valid as though they had been adopted at a meeting of the Board of Managers which was duly convened as the case may be, and validly held at the registered office of the Company. Circular resolutions 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 Managers. The date of such resolutions shall be the date of the last signature thereon.

### **13 Conflicts of interest**

- 13.1 The Managers are bound by the conflict of interest procedure set forth in the Companies Act. In the event any Manager has, directly or indirectly, a financial interest conflicting with that of the Company in connection with a transaction falling within the competence of the Board of Managers, (a) such Manager must inform the Board of Managers of such conflict of interest and must have his/her declaration recorded in the minutes of the meeting, (b) such Manager may neither participate to the discussions relating to the relevant transaction nor vote on any such matter, (c) the Board of Managers may validly debate and make decisions on that matter only if at least the majority of its members who are not conflicted are present or represented and (d) decisions are made by a majority of the remaining Managers present or represented who are not conflicted and provided that, if the General Meeting has appointed one or several Class A Manager(s) and one or several Class B Manager(s), if at least one (1) Class A Manager and one (1) Class B Manager vote in favour of the resolutions. Where, by reason of a conflicting interest, the number of Managers required to validly deliberate and vote on a certain matter is not met, the Board of Managers may decide to submit the decision on this specific item to the General Meeting.
- 13.2 Notwithstanding article 13.1 above, no day-to-day transactions entered into under normal conditions, as well as no contract or other transaction between the Company and any other company shall be affected or invalidated by the fact that any one or more of the Managers or officers of the Company is/are interested in, or is a manager, director, associate, officer or employee of such other company.
- 13.3 By derogation to article 13.1, when the Company has only a Sole Manager, the transaction made between the Company and its Sole Manager having a financial interest conflicting with that of the Company shall only mentioned in the resolutions of the Sole Manager.
- 13.4 Any Manager or officer of the Company who serves as a director, officer or employee of any company or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, by reason of such affiliation with such other company or firm, be prevented from considering and voting or acting upon any matters with respect to such contract or other business.

#### **14 Confidentiality - Liability - Indemnification**

- 14.1 The Manager(s) as well as the Secretary (if not a Manager) shall be bound by the confidentiality provisions set forth in the Companies Act.
- 14.2 The Manager(s) shall not be held personally liable by reason of their/his/her office for any commitment they/he/she have/has validly made in the name of the Company, provided those commitments comply with the Articles and the Companies Act.
- 14.3 The Company must indemnify any Manager against expenses reasonably incurred by him/her/it in connection with any action, suit or proceeding to which he/she may be made a party by reason of his/her/its being or having been a Manager or, at his/her/its request, of any other corporation of which the Company is a shareholder or creditor and from which he/she/it is not entitled to be indemnified, except in relation to matters as to which he/she/it shall be finally adjudged in such action, suit or proceeding to be liable (a) for gross negligence or wilful misconduct towards any person other than the Company or (b) to the Company for any action or inaction from such Manager.

## **15 Delegation of powers**

15.1 The Board of Managers may delegate its powers for specific tasks:

- (a) to such person or committee;
- (b) to such ad hoc agents;
- (c) by such means (including by power of attorney);
- (d) to such an extent;
- (e) in relation to such matters or territories;
- (f) for such duration (being a limited duration);
- (g) for such remuneration (if any or appropriate); and
- (h) on such terms and conditions,

as the Board of Managers may determine.

15.2 The Board of Managers may appoint one or more person(s) (*délegué(s) à la gestion journalière*), who may be Shareholders or Managers or not, who shall have full authority to act on behalf of the Company in all matters pertaining to the daily management and affairs (*gestion journalière*) of the Company and to represent the Company in relation thereto, on such terms and conditions as the Board of Managers shall determine by way of a resolution.

15.3 If the Board of Managers so specifies, any such delegation may authorise further sub-delegation of the delegated powers by any person to whom they are delegated.

15.4 The Board of Managers may revoke any delegation at any time and without cause (including with respect to daily management) in whole or part, or alter its terms and conditions in its sole discretion from time to time.

## **16 Representation of the Company**

Subject as provided by the Companies Act and the Articles, the following are authorised to act on behalf of and/or to validly bind the Company:

- (a) if the Company has a Sole Manager, the Sole Manager; or
- (b) if the Company has more than one Manager, by the joint signature of two (2) Managers, provided that, where one or several Class A Manager(s) and one or several Class B Manager(s) have been appointed, the Company will be bound towards third parties by the joint signature of one (1) Class A Manager and one (1) Class B Manager; or
- (c) within the scope of the daily management, by the sole signature of the person appointed to that effect in accordance with article 15.2; or

- (d) any one or several person(s) (who may or may not be Managers) to whom such power has been delegated (in whatever form) by the Board of Managers in accordance with article 15.1 but only within the limits of such delegation.

## **SECTION IV – GENERAL MEETINGS**

### **17 Powers of the General Meetings**

- 17.1 The General Meeting shall have such powers as are vested in it pursuant to the Articles and the Companies Act.
- 17.2 In the case of a Sole Shareholder, the Sole Shareholder assumes all the powers conferred by the Companies Act and the Articles to the General Meeting. In such a case, any reference in the Articles to the General Meeting shall be construed as a reference to the Sole Shareholder, as applicable in the circumstances, and powers conferred upon the General Meeting shall be exercised by the Sole Shareholder. Any reference in the Articles to a General Meeting shall entitle the taking of the relevant decisions by the Shareholders in writing in accordance with article 19.13 when permitted by the Companies Act
- 17.3 In the case of plurality of Shareholders, any properly constituted General Meeting represents the entire body of Shareholders.

### **18 Holding of General Meetings**

- 18.1 The Board of Managers or the auditor(s), if any, or Shareholders holding more than fifty per cent (50%) of the Company's share capital, can call General Meetings in accordance with the provisions of the Companies Act.
- 18.2 Subject to the Companies Act, the Board of Managers has full discretionary power to determine the form of convening notices to the General Meetings and may determine all other conditions that must be fulfilled by the Shareholders for them to take part to any General Meeting.
- 18.3 A General Meeting may be held without prior notice or publication if all the Shareholders are present or represented at such General Meeting, and consider themselves as being duly convened and informed of the agenda of the General Meeting and have waived any convening requirements.
- 18.4 The holding of a General Meeting shall not be mandatory where the number of Shareholders does not exceed sixty (60). In such case, each Shareholder may receive the precise wording of the text of the resolutions proposed to be adopted and may give its vote in writing in accordance with article 19.13.
- 18.5 Where the number of Shareholders exceeds sixty (60), an annual General Meeting shall be held within six (6) months following the end of the relevant financial year at the registered office of the Company, or at such other place in the Grand Duchy of Luxembourg as may be specified in the notice of such General Meeting.

- 18.6 Other General Meetings may be held at such place in the Grand Duchy of Luxembourg and at such time as may be specified by the Board of Managers in the convening notices of such meetings.
- 18.7 General Meetings, including the annual General Meeting, may be held abroad if, in the sole discretion of the Board of Managers, exceptional circumstances so require.
- 18.8 An attendance list must be kept for all General Meetings.

## **19 Participation and votes of Shareholders**

- 19.1 In case of a plurality of Shareholders, each Shareholder may take part in collective decisions irrespective of the number of Shares he/she/it owns. Each Share entitles to one (1) vote in a General Meeting.
- 19.2 In accordance with the Companies Act:
- (a) resolutions to amend the Articles or change the nationality of the Company must be approved by Shareholder(s) representing at least three-quarters (3/4) of the Company's share capital; and
  - (b) all other collective decisions for which no specific quorum or majority is provided for in the Articles or by law must be approved by Shareholder(s) representing more than half (1/2) of the Company's share capital.
- 19.3 Abstentions and nil votes shall not be taken into account.
- 19.4 In case several classes of Shares exist and the decision of the General Meeting may result in a change of their respective rights, the decision in order to be validly taken must fulfil the conditions as to attendance and majority set out in the Companies Act with respect to each class.
- 19.5 The Board of Managers may suspend the voting rights of any Shareholder in breach of its obligations as described by the Articles or any relevant subscription or commitment agreement which may be entered into by or with such Shareholder from time to time.
- 19.6 Any Shareholder may individually decide not to exercise, temporarily or permanently, all or part of its voting rights by means of a formal waiver of such rights. The waiving Shareholder(s) is/are bound by such waiver and the waiver is mandatory for the Company upon notification.
- 19.7 In case the voting rights of a Shareholder are suspended in accordance with article 19.5 or the exercise of the voting rights has been waived by a Shareholder in accordance with article 19.6, such Shareholder may attend any General Meeting but the Shares it holds shall not be taken into account for the determination of the conditions of quorum and majority to be complied with at a General Meeting or to determine if Shareholders' written resolutions have been validly adopted.

- 19.8 Voting arrangements may be validly entered into in accordance with and subject to the provisions of the Companies Act, and the Company shall recognize any such voting arrangements to the extent notified to it.
- 19.9 Any Shareholder may act at any General Meeting by appointing in writing or by fax as his/her/its proxy another person who need not to be a Shareholder himself/herself/itself.
- 19.10 Each Shareholder may vote at any General Meeting by means of voting forms provided by the Company which must contain at least the place, date and time of the meeting, the agenda of the meeting, the proposals submitted to the Shareholders, as well as for each proposal three (3) boxes allowing the Shareholder to vote in favour thereof, against, or abstain from voting by ticking the appropriate box. Voting forms which, for a proposed resolution, do not show (i) a vote in favour, or (ii) a vote against the proposed resolutions, or (iii) an abstention, are void with respect to such resolution. The Company shall only take into account voting forms received at the latest twelve (12) hours before the holding of the General Meeting to which they relate.
- 19.11 In accordance with and subject to the provisions of the Companies Act, any Shareholder may participate in a General Meeting by conference call, video conference or similar means of communication whereby (i) the Shareholders attending the meeting can be identified, (ii) all persons participating in the meeting can hear and speak to each other, (iii) the transmission of the meeting is performed on an ongoing basis and (iv) the Shareholders can properly deliberate. Participation in a General Meeting by such means shall constitute presence in person at such meeting (including with respect to the calculation of quorum and majority).
- 19.12 The minutes of the General Meeting shall be signed by the Shareholders present and may be signed by any Shareholders or the proxyholder(s) representing the Shareholder(s), who so request. The resolutions adopted by the Sole Shareholder shall be documented in writing and signed by the Sole Shareholder or by the proxyholder representing the Sole Shareholder.
- 19.13 Shareholders' resolutions may also be adopted in writing. In this case, the Board of Managers shall send the text of such resolutions to all the Shareholders, who shall vote in writing and return their vote to the Company within the timeline fixed by the Board of Managers. Each Manager shall be entitled to count the votes received. Written Shareholders' resolutions are passed with the quorum and majority requirements set forth in article 19.2(b) and shall bear the date of the last signature received thereon prior to the expiry of the deadline set by the Board of Managers.
- 19.14 Copies or extracts of the minutes of the General Meeting or the Shareholders' resolutions taken in accordance with article 19.13 which are to be produced in judicial proceedings or otherwise may be signed by the Sole Manager or by any two (2) Managers acting jointly if more than one (1) Manager has been appointed.

## **20 Liability of Shareholders**

The liability of each Shareholder is limited to the amount of share capital for which such Shareholder has subscribed (including share premium, as the case may be).

## **SECTION V – FINANCIAL YEAR - AUDITOR(S) - ANNUAL ACCOUNTS - ALLOCATION OF PROFITS AND RESERVE**

### **21 Financial year**

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

### **22 Auditor(s)**

22.1 Where the number of Shareholders exceeds sixty (60), the operations of the Company shall be supervised by one or several statutory auditors (*commissaire(s) aux comptes*) in accordance with the Companies Act, or, to the extent required by Luxembourg law or decided by the General Meeting, by one or more independent qualified auditors (*réviseur(s) d'entreprises agréé(s)*), in which case the institution of the statutory auditor(s) is no longer required.

22.2 The General Meeting shall appoint the auditor(s), if any, and determine their number and remuneration and the term of their office. An auditor may be removed at any time, without notice and with or without cause, by the General Meeting.

22.3 If an auditor is appointed on a contractual basis, then, the Board of Managers shall appoint such auditor and determine its remuneration and the term of its office.

### **23 Annual accounts**

23.1 At the end of each financial year, the Board of Managers shall close the accounts and draw up an inventory of assets and liabilities, the balance sheet and the profit and loss account, in accordance with the applicable laws.

23.2 Each Shareholder, either personally or through an appointed agent, may consult at the registered office of the Company the above-mentioned documents and the auditor's report, as the case may be, in accordance with the Companies Act. If the Company has more than sixty (60) Shareholders, such right may only be exercised within a time period of fifteen (15) days preceding the date set for the annual General Meeting.

### **24 Allocation of profits and reserve**

24.1 From the annual net profits of the Company, five percent (5%) shall be allocated to the reserve required by the Companies Act. This allocation will cease to be required as soon and as long as such reserve amounts to ten percent (10%) of the subscribed share capital of the Company.

24.2 Sums contributed to a reserve of the Company by a Shareholder may also be allocated to the legal reserve if the contributing Shareholder agrees to such allocation.

24.3 In case of a share capital decrease, the Company's legal reserve may be reduced in proportion so that it does not exceed ten per cent (10%) of the share capital of the Company.



- 24.4 Upon recommendation of the Board of Managers, the General Meeting shall determine how the remainder of the annual net profits will be allocated in accordance with the Companies Act and the Articles.
- 24.5 Unless otherwise stated in the Articles, distributions may be made to the Shareholders in relation to each separate class of Shares, in proportion to the number of Shares of such class they hold in the Company, subject to the following provisions.
- 24.6 After full discharge of such provision as the Board of Managers considers prudent for the discharge of the liabilities of the Company as they fall due, the allocation of any profits to the legal reserve and subject to any mandatory provisions of the Companies Act, all further net profits existing from the assets of the Company attributed (pursuant to Article 5 of these Articles) to a particular class of Shares shall be carried forward and allocated to each Special Reserve of each class of Shares to be applied from time to time in accordance with these Articles.
- 24.7 In relation to any assets distributed in kind pursuant to any annual dividend, the Board of Managers shall propose the valuation and division of such assets between Shareholders. In relation to any interim dividend, the Board of Managers shall decide the valuation and division of such assets between Shareholders.
- 24.8 The Board of Managers may decide in its sole discretion to pay interim dividends in accordance with the Companies Act. The amount to be distributed in respect of any class of Shares may not exceed the realised Investment Net Result(s) arising from the Company's Designated Asset(s) relating to such class of Shares since the end of the last financial year, increased by profits from such Designated Assets carried forward and allocated to a special reserve and distributable reserves, but decreased by losses carried forward and sums to be allocated to a reserve which the Companies Act or these Articles do not allow to be distributed.

## **SECTION VI – DISSOLUTION AND LIQUIDATION**

### **25 Dissolution and liquidation**

- 25.1 The Company shall not be dissolved by reason of the death, suspension of civil rights, insolvency or bankruptcy or any other similar event affecting any Shareholder.
- 25.2 Except in the case of dissolution by Court order, the dissolution of the Company may take place only pursuant to a decision of the General Meeting taken by at least half (1/2) of the Shareholders representing at least three quarters (3/4) of the Company's share capital.
- 25.3 If there is only one Shareholder, the Company can be dissolved without liquidation in accordance with the provisions of the Companies Act and article 1865bis of the Luxembourg Civil Code.
- 25.4 At the time of dissolution of the Company, the liquidation will be carried out in accordance with the Companies Act, by one or more liquidators (whether Shareholder(s) or not) appointed by the General Meeting, who will determine their powers.

25.5 The Company's assets shall be applied in its liquidation to the satisfaction of the Company's liabilities *pari passu*. Any remaining assets of the Company following satisfaction of its liabilities in full (including all the expenses of liquidation), shall be distributed to the Shareholder(s) in cash or in kind in proportion to the number of Shares of the relevant class held by them, it being specified that the liquidation surplus of the Company arising in relation to each Designated Asset(s) relating to a particular class of Shares, after payment of the Company's liabilities, shall be distributed to the holders of Shares of relevant class in proportion to their respective holdings of such class of Shares. In relation to any assets distributed in kind as a liquidation distribution, the liquidator shall decide the valuation and division of such assets between Shareholders.

25.6 For the purposes of this article 25:

- (a) any liabilities or expenses of the Company attributable to, or incurred in respect of, particular Designated Assets shall be regarded as a reduction in the value of the assets distributed to the relevant class of Shares;
- (b) any liabilities or expenses of the Company not falling within article 25.6(a) above shall be regarded as a reduction in the value of the Designated Assets of all the classes of Shares in proportion to the remaining net value of the assets comprised in them respectively; and
- (c) in the event that the liabilities or expenses to be applied in reduction of particular Designated Assets under this article 25 exceed the value of such assets, the value of such assets shall be regarded as nil for the purposes of this article 25, and such shortfall shall be applied in reduction of the other Designated Assets of other classes of Shares in proportion to the remaining net value of the assets comprised in them respectively (such value being calculated, in the case of each asset, after first giving effect to the reductions required by this article 25).

## SECTION VII – GENERAL PROVISIONS

### 26 Definitions

In addition to the other terms defined in these Articles, the following terms and words shall have the meaning, if and when written with capital letters:

**Account 115** has the meaning given to it in article 6.2;

**Articles** means the articles of association of the Company, as amended from time to time;

**Board of Managers** means the board of Managers (*college de gérance*) of the Company;

**Chairperson** has the meaning given to it in article 12.1;

**Class A Manager(s)** has the meaning given to it in article 10.3;

**Class B Manager(s)** has the meaning given to it in article 10.3;

**Companies Act** has the meaning given to it in article 1.1;

**Company** has the meaning given to it in article 1;

**Designated Asset** has the meaning given to it in article 5.2;

**General Meeting** means a general meeting of the Shareholders;

**Investment Net Result** has the meaning given to it in article 5.5;

**Manager** means a member of the Board of Managers; and **Managers** means all of them;

**Register** has the meaning given to it in article 7.2;

**Repurchase Price** has the meaning given to it in article 5.6;

**Secretary** has the meaning given to it in article 12.1;

**Shareholder** means any person holding Shares or to whom Shares are transferred or issued from time to time (excluding the Company) in accordance with the terms of the Articles; and **Shareholders** means all of them;

**Shareholders' Agreement** means any shareholders' agreement setting out, amongst other things, the rights and obligations of the Shareholders *vis-à-vis* the Company, that may be entered into from time to time by the Shareholders and the Company, as it may be amended from time to time;

**Shares** has the meaning given to it in article 5.1;

**Sole Manager** means, in the case there is only one Manager, the sole Manager of the Company;

**Sole Shareholder** means, in the case there is only one Shareholder, the sole Shareholder of the Company;

**Special Reserve(s)** has the meaning given to it in article 5.5.

## **27 Notices, communications, signatures**

27.1 All notices and communications may be made, sent or waived, and circular or written resolutions may be evidenced, in writing, by fax, e-mail or any other means of electronic communication.

27.2 Powers of attorney may be granted by any of the means described above.

27.3 Signatures may be in handwritten or electronic form, provided they fulfil all legal requirements to be deemed equivalent to handwritten signatures. Signatures of circular or written resolutions or resolutions adopted by telephone or video conference may appear on one original or on several counterparts of the same document, all of which taken together, shall constitute one and the same document.

## **28 Applicable law**

All matters not governed by the Articles shall be determined in accordance with the Companies Act and, subject to any non-waivable provisions of the law, with any Shareholders' Agreement from time to time.

### TRANSITIONAL PROVISION

By way of exception, the first financial year of the Company shall begin on the date of the incorporation of the Company and shall terminate on the 31<sup>st</sup> of December 2018.

### SUBSCRIPTION

The Articles having thus been established, the appearing party declares that such party subscribes for the entire share capital of the Company as follows:

Subscriber	Number of Shares	Total subscription amount	% of share capital of the Company
IH Holdings S.à r.l.	<ul style="list-style-type: none"> <li>- 10,000 Class A Shares, subject to the payment of a share premium in an amount of USD 89,636.28; and</li> <li>- 10,000 Class B Shares, subject to the payment of a share premium in an amount of USD 5,449,705.77.</li> </ul>	USD 5,559,342.05	100%

All the Shares have been fully paid-up by payment in kind through the transfer and contribution of the Designated Assets by the subscriber to the Company as further described in a contribution and valuation certificate dated 3 October 2018 (the **Certificate**), evidence thereof having been given to the Company through the Certificate.

### ESTIMATE OF COSTS

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which will have to be borne by the Company as a result of its incorporation are estimated at approximately 4,000.- euro.

### Verification

The notary executing this deed declares that the conditions fixed in art. 710-6 and in article

710-7 of the Law have been fulfilled.

## RESOLUTIONS OF THE SOLE SHAREHOLDER

The Sole Shareholder has immediately passed the following resolutions:

- 1 The Sole Shareholder resolved to set at two (2) the number of managers of the Company and further resolved to appoint the following entities as managers of the Company for an unlimited period:

Class A manager:

**Trustmoore Luxembourg S.A.**, a public limited liability company (*société anonyme*) incorporated and existing under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 6, rue Dicks, L-1417 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, and registered with the Luxembourg Trade and Companies' Register (*Registre de Commerce et des Sociétés, Luxembourg*) under number B 156.963.

Class B manager:

**Cyrus Capital Partners, L.P.**, a limited partnership incorporated and existing under the laws of the State of the Delaware, United States of America, with registered office at 2711 Centerville Road, Suite 400, 19808 Wilmington, Delaware, United States of America.

- 2 The Sole Shareholder resolved to establish the registered office of the Company at 6, rue Dicks, L-1417 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

## DECLARATION

The Undersigned Notary who understands and speaks English, states herewith that on request of the above appearing party, the present deed is worded in English, followed by a French version and in case of discrepancies between the English and the French text, the English version will prevail.

**WHEREOF** the present notarial deed was drawn up in Pétange, Grand Duchy of Luxembourg, on the day named at the beginning of this deed.

The document having been read to the appointed agent (acting by power of attorney) of the appearing party, who is known to the Undersigned Notary by surname, first name, civil status and residence, he signed together with the Undersigned Notary the present deed.

## SUIT LA TRADUCTION FRANÇAISE DU TEXTE QUI PRECEDE :

L'an deux mille dix-huit, le troisième jour du mois d'octobre.

Par-devant Nous, Maître Jacques Kessler, notaire de résidence à Pétange, Grand-Duché de Luxembourg (le **Notaire Instrumentant**).

**A COMPARU:**

**IH Holdings S.à r.l.**, une société à responsabilité limitée constituée et existant sous les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 6, rue Dicks, L-1417 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 208.716 (**l'Associé Unique**),

ici représenté par Mrs Sofia AFONSO-DA CHAO CONDE, employée privée, demeurant professionnellement au 13, route de Luxembourg, L-4761 Pétange, Grand-Duché de Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé.

Ladite procuration, après avoir été signée *ne varietur* par le mandataire de la partie comparante et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui à l'enregistrement.

Cette partie comparante, représentée comme dit ci-avant, a requis le Notaire Instrumentant de dresser acte d'une société à responsabilité limitée dont il a arrêté les statuts comme suit:

## **SECTION I – FORME SOCIALE ET DENOMINATION SOCIALE - NOMBRE D'ASSOCIES - DUREE - OBJET SOCIAL - SIEGE SOCIAL**

### **1 Forme sociale et Dénomination sociale - nombre d'Associés**

- 1.1 Les présentes sont les Statuts de la société "**DLP Holdings SARL**" (la **Société**). La Société est une société à responsabilité limitée régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, et en particulier la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée au fil du temps (la **Loi sur les Sociétés**) et les Statuts.
- 1.2 La Société peut avoir un Associé Unique ou plusieurs Associés, avec un maximum de cent (100) Associés.

### **2 Durée**

- 2.1 La Société est constituée pour une durée illimitée.
- 2.2 La Société peut être dissoute conformément aux dispositions de l'article 25.

### **3 Objet social**

- 3.1 La Société a pour objet la prise, la cession et/ou la détention d'intérêts, de participations ou de créances, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger, dans ou en relation avec toutes sociétés ou autres entreprises sous quelque forme que ce soit et l'administration, le développement et la gestion de ces intérêts, participations ou créances.
- 3.2 La Société pourra en particulier acquérir par transfert, souscription, achat, échange ou de toute autre manière tout/tous/toutes unités, capital, actions, titres de fonds propres ou co-participations, dettes, prêts, obligations, créances, certificats de dépôt, titres de dette, instruments financiers et autres instruments de dette, convertibles ou non, avec une décote, performants ou non performants, ou représentés par des créances sur des sociétés en faillite (*distressed debt*) et tout autre actif, mobilier ou immobilier, corporel ou incorporel, dans chaque cas qu'il soit on non facilement négociable, émis par toute entité publique ou privée, y compris des sociétés de personnes. Elle pourra aussi participer à la création, au

développement, à la gestion et au contrôle de toute société, entreprise ou intérêt.

- 3.3 De plus, la Société peut acquérir et céder des biens immobiliers, pour son propre compte, au Grand-Duché de Luxembourg ou ailleurs, et mener toutes les opérations nécessaires concernant des biens immobiliers, notamment la détention de participations, de manière directe ou indirecte, dans des sociétés à Luxembourg ou ailleurs, dont l'objet principal est d'acquérir, développer, promouvoir, vendre, gérer et/ou louer des biens immobiliers.
- 3.4 La Société peut emprunter sous toutes formes que ce soit et procéder à l'émission privée ou publique d'obligations, de billets à ordre, de titres et d'autres instruments de dette, cette liste n'étant pas exhaustive. La Société peut également émettre des parts sociales, parts bénéficiaires et des warrants. La Société ne peut pas pour autant procéder à une augmentation de capital par le biais d'une offre au public. La Société peut donner des garanties (y compris mais sans y être limité des garanties en amont et collatérales), gager, transférer, grever, ou autrement créer des garanties sur, tout ou partie de ses actifs soit pour couvrir ses propres obligations soit les obligations de toute autre partie.
- 3.5 Sauf si les présents Statuts y contreviennent, la Société peut accorder toute assistance financière à (i) des sociétés dans lesquelles la Société détient une participation ou qui font partie du même groupe de sociétés que la Société ou (ii) des tiers, notamment par le biais de l'octroi de prêts, garanties ou sûretés sous quelque forme que ce soit et sous toute loi applicable, sous réserve que toutes les autorisations qui peuvent être requises à cet effet ont été obtenues.
- 3.6 D'une façon générale la Société peut prendre toute mesure de gestion, de contrôle et de supervision et mener toute opération commerciale, industrielle ou financière, qu'elle peut juger utile à l'accomplissement et au développement de son objet social.
- 3.7 Les objets de la Société comme spécifiés aux paragraphes précédents doivent être considérés dans le sens le plus large, et la Société est autorisée à s'engager dans tout instrument et à réaliser toutes opérations légales, commerciales, techniques et financières et en général toutes transactions nécessaires à l'accomplissement de son objet social et toutes opérations liées pouvant directement ou indirectement faciliter la réalisation de son objet dans les domaines décrits ci-dessus, étant entendu que la Société ne conclura aucune opération qui ferait qu'elle soit engagée dans toute activité qui serait considérée comme une activité réglementée du secteur financier.

#### **4 Siège social**

- 4.1 Le siège social de la Société est établi dans la ville de Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.
- 4.2 Le Collège de Gérance peut transférer le siège social de la Société dans la même ville ou dans toute autre ville du Grand-Duché de Luxembourg et pourra modifier l'article 4.1 en conséquence.
- 4.3 Des succursales ou autres bureaux peuvent être établis soit au Grand-Duché de Luxembourg, soit à l'étranger par décision du Collège de Gérance.
- 4.4 Dans le cas où le Collège de Gérance estimerait 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 des personnes à l'étranger ou que de tels événements sont imminents, l'Assemblée Générale pourra temporairement transférer le siège social à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales. Ces mesures temporaires n'auront aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège social, restera régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg.

## SECTION II – CAPITAL SOCIAL - AUTRES APPORTS - PARTS SOCIALES

### 5 Capital social

- 5.1 Le capital social de la Société est fixé à vingt mille Dollars américains (20.000 USD), représenté par (i) dix mille (10.000) parts sociales de classe A (les **Parts Sociales de Classe A**) et (ii) dix mille (10.000) parts sociales de classe B (les **Parts Sociales de Classe B**) et, ensemble avec les Parts Sociales de Classe A, les **Parts Sociales**) avec une valeur nominale de un Dollar américain (1 USD) chacune, toutes entièrement souscrites et libérées.
- 5.2 Chaque fois que la Société entreprend de procéder à l'acquisition directe ou indirecte d'actifs sous-jacents (chacun, un **Actif Désigné**), la Société avec le(s) Associé(s) peut créer et émettre de nouvelles classes de Parts Sociales (désignées par la lettre pertinente dans l'ordre alphabétique) et/ou de nouvelles Parts Sociales de Classe A et/ou de Classe B, tel que déterminé par le Collège de Gérance.
- 5.3 Les Parts Sociales de Classe A tracent la performance nette et le rendement de l'investissement direct de la Société dans une société qui fournit des solutions de transmissions électriques à ses clients en Europe (en tant qu'Actif Désigné concerné).
- 5.4 Les Parts Sociales de Classe B tracent la performance nette et le rendement de l'investissement direct de la Société dans une société qui distribue des biens et produits mobiliers à l'échelle mondiale (en tant qu'Actif Désigné concerné).
- 5.5 Après décharge complète et entière de toute provision considérée comme prudente par le Collège de Gérance en ayant égard des dettes présentes ou futures de la Société survenant de temps à autre, chaque classe de Parts Sociales aura droit de manière séparée et exclusive aux revenus nets et bénéfiques (que ce soit sous forme de revenus ou de capital, ou autrement) réalisés par la Société sur ou à partir de l'Actif Désigné en question, que cette classe de Parts Sociales trace (dans chaque cas, le **Résultat Net d'Investissement**) (à déterminer par la Collège de Gérance). Tous ce(s) Résultat(s) Net(s) d'Investissement par classe de Parts Sociales lié(s) à l'Actif Désigné correspondant doit(doivent) être affecté(s) à une réserve spéciale devant être créée et liée à la classe de Parts Sociales pertinente (la(les) **Réserve(s) Spéciale(s)**), et devant être nommée avec le nom de la classe de Parts Sociales s'y rattachant. Une Réserve Spéciale supplémentaire sera créée chaque fois qu'une nouvelle classe de Part Sociales sera créée et sera désignée par le nom de ces Parts Sociales. Ces Réserves Spéciales peuvent être utilisées par le Collège de Gérance à sa seule discrétion de la manière telle que prévue dans ces Statuts.
- 5.6 Chaque classe de Parts Sociales émise de temps à autre peut être (en tout ou partie)



rachetée et annulée, au choix de la Société agissant par le biais de son Collège de Gérance. Chaque rachat (en tout ou partie) d'une classe de Parts Sociales donne droit à l'Associé concerné à un prix de rachat composé de (a) la valeur nominale globale de ces Parts Sociales de la classe concernée étant rachetée détenue par cet Associé augmentée de toute prime d'émission ou autre apport en capital payés sur ces Parts Sociales; plus (b) une quote-part sur une base entièrement diluée du Résultat Net d'Investissement non-distribué rattaché à la classe pertinente de Parts Sociales et attribuée à la Réserve Spéciale de ladite classe des Parts Sociales (le **Prix de Rachat**).

- 5.7 Le capital social peut être modifié à tout moment par une décision des Associés prise conformément aux présent Statuts et la Loi sur les Sociétés et, dans le cas d'une réduction de capital social, le nombre pertinent de Parts Sociales émises de la classe de Parts Sociales pertinente, doit être racheté au Prix de Rachat et ensuite annulé.
- 5.8 Chaque classe de Part Sociale donne le droit à son détenteur à une fraction des bénéfices distribuables de la Société conformément et sous réserve des Statuts et en proportion directe avec le nombre de Parts Sociales existantes dans la classe de Parts Sociales concernée. Les distributions sont faites aux Associés en proportion du nombre de Parts Sociales qu'ils détiennent dans la classe de Parts Sociales concernée.
- 5.9 Le capital social de la Société peut être modifié à tout moment par une décision de l'Assemblée Générale, conformément à l'article 19.2(a). Le capital social de la Société peut aussi être augmenté conformément à l'article 5.12 ou diminué conformément aux articles 5 et 9.
- 5.10 La propriété d'une Part Sociale emporte adhésion implicite aux Statuts et aux décisions de l'Assemblée Générale au fil du temps.
- 5.11 Le capital autorisé de la Société, en sus du capital social émis, est fixé à deux cent mille Dollars américains (200.000 USD) et comprend au maximum les parts sociales suivantes avec une valeur nominale de un Dollar américain (1 USD) chacune:
  - (a) cent mille (100.000) de Parts Sociales de Classe A ; et
  - (b) cent mille (100.000) de Parts Sociales de Classe B.
- 5.12 Sous réserve de l'article 5.18, le Collège de Gérance est autorisé, au cours d'une période commençant à compter de la date de constitution de la Société et expirant le cinquième (5<sup>ème</sup>) anniversaire de cette date (la **Période**), à augmenter le capital social de la Société dans la limite du capital autorisé, en une seule fois ou par tranches successives, (i) par l'émission de nouvelles parts sociales de toute classe souscrites en contrepartie d'un paiement en numéraire (y compris par voie de compensation d'une créance avec la Société), (ii) par l'émission par la Société de nouvelles parts sociales de toute classe souscrites en contrepartie d'un paiement en nature et (iii) par capitalisation de bénéfices distribuables et de réserves, y compris les primes d'émission, l'excédent de capital, ou d'autres contributions en capital.
- 5.13 Le Collège de Gérance est autorisé à déterminer les modalités et conditions relatives à toute souscription et émission de nouvelles parts sociales de toute classe sous réserve de l'autorité accordée conformément aux dispositions de l'article 5.12, notamment en

déterminant le moment et l'endroit de l'émission, ou des émissions successives, de parts sociales, le prix d'émission (avec ou sans prime d'émission), et les modalités de paiement des parts sociales, sous quelque documents et accords y compris, et sans limitation, des prêts convertibles, des options d'achat, des plans d'options d'achat de parts sociales ou un pacte d'Associés.

- 5.14 Sous réserve de l'article 5.18, le Collège de Gérance est aussi autorisé (i) durant la Période, à (a) émettre des obligations convertibles, ou tout autre type d'instrument de dette convertible, obligations assorties de droits de souscription ou n'importe quel autre instrument autorisant leurs détenteurs à souscrire ou à se voir attribuer des parts sociales, telles que, et sans limitation, des warrants (les **Instruments**), et (b) émettre des parts sociales soumises à, et avec effet à compter de l'exercice des droits attachés auxdits Instruments, jusqu'à ce que, et en rapport avec les points (a) et (b), le montant de l'augmentation du capital social qui serait atteint suite à l'exercice des droits assorti aux Instruments soit égale au capital social autorisé, et (ii) émettre des parts sociales conformément à l'exercice des droits attachés aux Instruments jusqu'à ce que le montant de l'augmentation de capital social résultant de cette émission de parts sociales soit égale au capital autorisé, à tout moment, que ce soit au cours de la Période ou non; pour autant que les Instruments soient émis durant la Période. L'émission de parts sociales suivant l'exercice des droits attachés aux Instruments peut être effectuée par un paiement en numéraire (y compris par voie de compensation d'une créance avec la Société), un apport en nature ou la capitalisation de bénéfices distribuables et des réserves, comprenant les primes d'émission, l'excédent de capital, ou autres contributions en capital.
- 5.15 Le Collège de Gérance est autorisé à déterminer les modalités des Instruments, y compris le prix, le taux d'intérêt, le taux d'exercice, le taux de conversion, ou le taux de change, ainsi que les conditions de remboursement, et à émettre lesdits Instruments.
- 5.16 Afin d'éviter toute incertitude, le Collège de Gérance est autorisé à (i) suspendre ou limiter tout droit préférentiel de souscription auquel les Associés pourraient avoir droit dans le cadre de l'émission de nouvelles parts sociales ou Instruments et (ii) suspendre ou limiter les droits des Associés à être traités de manière égale pour l'attribution de parts sociales à émettre au moyen de la capitalisation de profits distribuables et de réserves distribuables, comprenant les primes d'émission, l'excédent de capital et les Réserves Spéciales, sous quelque documents et accords que ce soit y compris, et sans limitation, des prêts convertibles, des options d'achat, des régimes d'options d'achats de parts sociales ou un pacte d'Associés, et en conformité avec l'exercice des droits attachés auxdits Instruments, dans les limites définies par la Loi sur les Sociétés.
- 5.17 Les articles 5.1 et 5.11 devront être modifiés afin de refléter chaque augmentation du capital social conformément à l'utilisation de l'autorisation accordée au Collège de Gérance en vertu du présent article 5, et le Collège de Gérance peut prendre ou autoriser une personne à prendre toutes les mesures nécessaires à l'enregistrement de ladite augmentation et la modification subséquente des Statuts devant un notaire.
- 5.18 L'émission de nouvelles parts sociales ou autres Instruments conformément aux articles 5.12 à 5.15 ne peut se faire (i) qu'aux Associés ou (ii) à des tiers ayant obtenu l'approbation des Associés conformément à l'article 8.2.

## **6 Prime d'émission et autres apports en capital**

- 6.1 L'Assemblée Générale ainsi que le Collège de Gérance peuvent créer toutes les réserves de capital qu'ils estiment opportunes (en plus de celles prévues par la loi ou les Statuts) et pourront créer des réserves spéciales à partir des fonds reçus par la Société comme prime d'émission. Toute prime d'émission payée par un Associé restera attachée aux Parts Sociales détenues par cet Associé et/ou distribuée seulement à cet Associé à moins qu'il n'en soit décidé autrement par l'Assemblée Générale.
- 6.2 L'Assemblée Générale ainsi que le Collège de Gérance peuvent, sans limitation, accepter des capitaux ou d'autres apports d'Associé(s), selon les modalités définies par le Conseil de Gérance, sans émission de Parts Sociales ou autres titres en contrepartie desdits apports et peut créditer les apports au compte 115 de la Société (Apport en capitaux propres non rémunérés par des titres) du Plan Comptable Normalisé Luxembourgeois créé par le règlement grand-ducal du 10 juin 2009, tel que modifié de temps à autre (le **Compte 115**). Tout apport au Compte 115 par un Associé restera attaché aux Parts Sociales détenues par cet Associé, et/ou distribué seulement à cet Associé, à moins qu'il n'en ait été décidé autrement par le Collège de Gérance ou l'Assemblée Générale, selon le cas.
- 6.3 Toutes primes d'émissions ou contributions en capital peuvent être utilisées librement par le Collège de Gérance, et à son entière discrétion, pour la paiement de tout prix de rachat à payer pour le rachat de toute Part Sociale que la Société rachète à son(ses) Associé(s) conformément aux présents Statuts, allouer des fonds à la réserve légale, compenser les pertes réalisées ou non réalisées ou payer des dividendes ou autres distributions, ainsi que pour toute autre utilisation autorisée par la Loi sur les Sociétés.
- 6.4 Toute prime d'émission ou contributions en capital constitueront des réserves librement distribuables de la Société et peuvent donc être librement distribuées à/aux Associé(s) sur décision du Collège de Gérance sous réserve des dispositions de la Loi sur les Sociétés et des présents Statuts ou, le cas échéant, de tout Pacte d'Associés.

## **7 Enregistrement et indivisibilité des Parts Sociales**

- 7.1 La Société ne peut émettre des Parts Sociales par voie d'offre au public.
- 7.2 Les Parts Sociales sont émises exclusivement sous forme nominative, au nom d'une personne déterminée et inscrites sur le registre des Associés conformément aux dispositions de la Loi sur les Sociétés (le **Registre**). La propriété des Parts Sociales s'établit par leur inscription dans le Registre. Le Registre devra être conservé au siège social de la Société. Chaque détenteur de Parts Sociales notifiera à la Société par écrit son adresse et tout changement de celle-ci. La Société sera en droit de se fier à la dernière adresse ainsi communiquée.
- 7.3 Envers la Société les Parts Sociales sont indivisibles, car la Société ne reconnaît qu'un (1) seul propriétaire par Part Sociale. Dans l'hypothèse où une ou plusieurs Part(s) Sociale(s), selon le cas, est/sont détenue(s) conjointement ou si la propriété de ces Parts Sociales est contestée, toutes les personnes se prévalant d'un droit sur ces Parts Sociales devront nommer une seule personne pour les représenter auprès de la Société en cette qualité. La Société a le droit de suspendre l'exercice de tous les droits liés à une Part Sociale détenue

conjointement (sauf pour ce qui relève des droits à l'information applicables), jusqu'à ce qu'une personne unique ait été nommée comme étant le propriétaire de ladite Part Sociale envers la Société.

## **8 Transfert de Parts Sociales**

8.1 Dans l'hypothèse où la Société n'a qu'un seul Associé, les Parts Sociales détenues par celui-ci sont librement transférables.

8.2 Dans l'hypothèse où la Société a plusieurs Associés:

(a) les Parts Sociales sont librement cessibles entre eux;

(b) les Parts Sociales (ainsi que l'usufruit ou la nue-propriété) ne peuvent être cédées *inter vivos* à des tiers non-associés qu'après approbation préalable des Associés représentant au moins cinquante pour cent (50%) des Parts Sociales émises.

8.3 Conformément à la Loi sur les Sociétés, la décision de transférer des Parts Sociales dans les conditions de l'article 8.2(b) doit être notifiée à la Société avec tous les détails pertinents du transfert proposé (y compris l'identité du cessionnaire proposé, le prix du transfert et toute autre condition pertinente applicable au transfert proposé). Dans l'hypothèse d'un transfert de Parts Sociales *inter vivos* à des tiers non-associés et lorsque le consentement susmentionné n'est pas obtenu, les Associés restant peuvent, conformément aux dispositions de la Loi sur les Sociétés, dans les trois (3) mois suivant le refus, acquérir les Parts Sociales ou faire procéder à l'acquisition desdites Parts Sociales de l'Associé cédant, sauf si l'Associé cédant abandonne la cession proposée des Parts Sociales. La Société peut aussi, dans le même délai, décider, avec le consentement de l'Associé cédant, de réduire le capital social de la Société du montant de la valeur nominale desdites Parts Sociales et de les racheter à un prix à être déterminé en fonction du montant le plus élevé entre la juste valeur du marché ou les actifs nets de la Société, et tel que déterminé de bonne foi par le Collège de Gérance. Dans l'hypothèse où les Parts Sociales ne sont ni acquises, ni rachetées conformément aux dispositions susmentionnées, l'Associé cédant peut poursuivre sa cession initiale au(x) nouvel(aux) Associé(s) au prix de transfert et dans les conditions notifiées à la Société.

8.4 Les transferts de Parts Sociales doivent s'effectuer soit par un acte notarié soit par un acte sous seing privé. Les transferts ne peuvent être opposables à l'égard de la Société ou de tiers qu'à partir du moment de leur notification à la Société ou de son acceptation sur base des dispositions de l'Article 1690 du Code Civil luxembourgeois.

8.5 Il est fait référence à la Loi sur les Sociétés pour toutes les autres questions relatives au transfert de Parts Sociales.

## **9 Rachat et annulation des Parts Sociales**

9.1 La Société peut acquérir ses propres Parts Sociales sous réserve que la Société dispose de fonds suffisants à cet effet, et que cette acquisition n'ait pas pour résultat que la valeur nominale ou le pair comptable agrégé, le cas échéant, des Parts Sociales détenues par les Associés (autre que la Société) soit inférieur au capital social minimum requis sous la Loi sur les Sociétés présentement fixé à douze mille Euros (EUR 12.000) ou son équivalent

dans tout autre devise.

- 9.2 En outre, la Société peut émettre des parts sociales rachetables, dans ce cas leur rachat doit s'opérer conformément aux dispositions de la Loi sur les Sociétés.
- 9.3 Dans le cas où la Société a racheté des Parts Sociales, elle peut conserver ces Parts Sociales rachetées. Les droits de vote et droits financiers attachés aux Parts Sociales de la Société détenues par celle-ci sont suspendus pour la durée de leur détention par la Société. Le Collège de Gérance est aussi autorisé à annuler à n'importe quel moment les Parts Sociales rachetées et détenues par la Société et à procéder à la réduction de capital social applicable à sa seule discrétion. En cas d'annulation desdites Parts Sociales, le Collège de Gérance doit faire enregistrer la réduction du capital social par acte notarié dans un délai d'un (1) mois après l'annulation desdites Parts Sociales conformément aux dispositions de la Loi sur les Sociétés.

### **SECTION III – GERANCE - DELEGATION - REPRESENTATION DE LA SOCIETE**

#### **10 Collège de Gérance - Gérant Unique**

- 10.1 La Société est gérée par un ou plusieurs Gérant(s), Associé(s) ou non. Si un seul Gérant est nommé, ce Gérant devra agir en tant que Gérant Unique de la Société. Si plusieurs Gérants sont nommés, ils constitueront un Collège de Gérance.
- 10.2 Le ou les Gérant(s) sont nommé(s), révoqué(s) et remplacé(s) sur décision de l'Assemblée Générale, adoptée selon la procédure visée à l'article 19.2(b), qui déterminera le nombre de Gérants ainsi que la durée de leurs mandats respectifs. Tous les Gérants peuvent être réélus, mais un Gérant peut être révoqué ou remplacé à tout moment, avec ou sans cause (*ad nutum*), par une résolution du ou des Associé(s).
- 10.3 Le ou les Associé(s) peut/peuvent décider de qualifier les Gérants nommés de Gérant(s) de Classe A (les **Gérants de Classe A**) ou de Gérant(s) de Classe B (les **Gérants de Classe B**).
- 10.4 Le décès, l'incapacité, la faillite, l'insolvabilité, la démission, la révocation ou tout autre événement similaire affectant n'importe quel Gérant n'entraînera pas la liquidation de la Société.
- 10.5 Le Collège de Gérance peut créer un ou plusieurs comités en conformité avec la Loi sur les Sociétés. La composition et le pouvoir de ce(s) comité(s), les conditions de nomination, suppression, rémunération, et la durée de mandat, de son ou de leur(s) membre(s), de même que sa ou leur(s) règles de fonctionnement sont déterminées par le Collège de Gérance, qui est en charge de la supervision des activités de ce(s) comités.

#### **11 Pouvoirs du Collège de Gérance ou du Gérant Unique**

- 11.1 Le Collège de Gérance est investi des pouvoirs et de l'autorité les plus larges pour engager la Société dans tout contrat, instrument ou arrangement et pour effectuer tous les actes considérés comme nécessaires ou utiles par le Collège de Gérance à l'accomplissement de l'objet social de la Société. Tous les pouvoirs non expressément réservés par la Loi sur les Sociétés ou les Statuts à l'Assemblée Générale relèvent de la compétence, du pouvoir

et de l'autorité du Collège de Gérance.

11.2 Tant que la Société n'a qu'un Gérant Unique, le Gérant Unique assume tous les pouvoirs conférés au Collège de Gérance. Dans ce cas, toute référence dans les présents Statuts au Collège de Gérance sera considérée comme faisant référence aux décisions devant être prises ou aux pouvoirs devant être exercés par le Gérant Unique.

11.3 Le ou les Associé(s) ne peuvent ni participer à, ni interférer avec la gérance de la Société.

## **12 Réunions du Collège de Gérance - Résolutions du Gérant Unique**

12.1 Le Collège de Gérance peut, mais n'en est pas tenu, choisir pour un temps donné parmi ses membres un président (le **Président**). Si un Président est nommé, il/elle présidera lors de la réunion du Collège de Gérance pour laquelle il/elle a été nommé(e). Le Président est nommé par vote de la majorité des Gérants présents ou représentés lors de la réunion du Collège de Gérance. Le Président peut également, mais n'en est pas tenu, nommer un secrétaire (le **Secrétaire**), Gérant ou non, qui sera chargé de la tenue des procès-verbaux des réunions du Collège de Gérance.

12.2 Toutes les réunions du Collège de Gérance auront lieu soit (i) au siège social de la Société, ou (ii) à n'importe quel endroit au Grand-Duché de Luxembourg sur lequel les Gérants s'entendront.

12.3 Le Collège de Gérance se réunira sur demande de n'importe quel Gérant.

12.4 Il sera donné à tous les Gérants une convocation (comprenant l'ordre du jour proposé pour la réunion) de toute réunion du Collège de Gérance au moins vingt-quatre (24) heures avant la date prévue pour la réunion, sauf :

- (a) en cas d'urgence, auquel cas cette urgence devra être mentionnée dans la convocation de la réunion du Collège de Gérance ; ou
- (b) si tous les Gérants sont présents ou représentés à la réunion et s'ils déclarent avoir été dûment informés de, et avoir parfaite connaissance de l'ordre du jour de la réunion ; ou
- (c) si tous les Gérants ont donné leur accord pour renoncer à la convocation écrite ; ou
- (d) en cas de résolutions écrites approuvées et signées par tous les Gérants en conformité avec l'article 12.13.

12.5 Des convocations écrites séparées ne seront pas exigées pour des réunions se tenant à une heure et à un endroit prévus dans un calendrier préalablement adopté par résolution du Collège de Gérance.

12.6 Chaque Gérant a droit à un vote.

12.7 Les résolutions prises par le Collège de Gérance seront constatées par des procès-verbaux de la réunion en question, qui seront signés soit par les Gérants présents soit par le seul Président, ou par un notaire (le cas échéant), et seront déposés dans les livres de la

Société. Aucun retard dans l'obtention des signatures n'affectera la validité des résolutions du Collège de Gérance à partir du moment où elles auront été prises à la réunion en question. Les résolutions prises par le Gérant Unique doivent être documentées des résolutions écrites signées par le Gérant Unique.

- 12.8 Les copies ou extraits de ces procès-verbaux ou des résolutions écrites, le cas échéant, qui pourraient être produits en justice ou autrement seront signés par le Président ou par le Secrétaire (le cas échéant), ou par n'importe quel Gérant.
- 12.9 Tout Gérant peut se faire représenter à une réunion du Collège de Gérance par un autre Gérant par le biais d'une procuration. Un Gérant peut représenter une pluralité d'autres Gérants à une réunion du Collège de Gérance, et à cette réunion peut exercer les votes de ces Gérants représentés soit collectivement soit séparément en plus du propre vote de ce Gérant présent.
- 12.10 Le Collège de Gérance ne peut délibérer et agir valablement que si au moins la majorité des Gérants est présente ou représentée à la réunion en question du Collège de Gérance, et si l'Assemblée Générale a nommé un ou plusieurs Gérant(s) de Classe A et un ou plusieurs Gérant(s) de Classe B, si au moins un Gérant de Classe A et un Gérant de Classe B sont présents ou représentés à cette réunion.
- 12.11 En cas de pluralité de Gérants, les résolutions seront prises à la majorité simple des voix exprimées par les Gérants présents ou représentés à ladite réunion, et sous réserve que, si l'Assemblée Générale a nommé un ou plusieurs Gérant(s) de Classe A et un ou plusieurs Gérant(s) de Classe B, au moins un Gérant de Classe A et un Gérant de Classe B aient voté en faveur desdites résolutions à cette réunion.
- 12.12 Les Gérants peuvent participer à une réunion du Collège de Gérance par téléphone, conférence téléphonique ou par tout autre moyen similaire de communication permettant de les identifier et permettant à toutes les personnes participant à la réunion de communiquer simultanément les unes avec les autres. Toute participation par ce biais à une réunion est réputée équivalente à une participation en personne à une telle réunion et une réunion tenue sous cette forme est réputée être tenue au siège social de la Société.
- 12.13 Les résolutions du Collège de Gérance peuvent également être prises sous forme de résolutions circulaires par écrit. Les résolutions circulaires signées par tous les membres du Collège de Gérance sont valables et produisent les mêmes effets que les résolutions prises à une réunion du Collège de Gérance dûment convoquée le cas échéant, et tenue au siège social de la Société. De telles résolutions circulaires peuvent être documentées sur un document unique ou sur des documents séparés ayant un contenu identique, chacun d'eux étant signé par un ou plusieurs membres du Collège de Gérance. La date de ces résolutions sera la date de la dernière signature y apposée.

### **13 Conflits d'intérêts**

- 13.1 Les Gérants sont liés par la procédure sur les conflits d'intérêts telle qu'énoncée dans la Loi sur les Sociétés. Sauf disposition contraire de la Loi sur les Sociétés, au cas où un Gérant a, directement ou indirectement, un intérêt financier qui serait opposé à celui de la Société dans le cadre d'une opération relevant de la compétence du Collège de Gérance

(a) ce Gérant doit informer le Collège de Gérance de ce conflit d'intérêts et cette déclaration doit être actée dans le procès-verbal de la réunion du Collège de Gérance, (b) ce Gérant ne peut ni participer aux discussions relatives à cette opération ni voter à ce sujet, (c) le Collège de Gérance ne peut délibérer valablement et décider sur cette question que si la majorité des membres qui ne sont pas en conflit sont présents ou représentés et (d) les décisions sont prises par la majorité des Gérants restant présents ou représentés qui ne sont pas en conflit et sous réserve que, si l'Assemblée Générale a nommé un ou plusieurs Gérant(s) de Classe A et un ou plusieurs Gérant(s) de Classe B, au moins un (1) Gérant de Classe A et un (1) Gérant de Classe B votent en faveur des résolutions. Lorsque, en raison d'un conflit d'intérêts, le nombre de Gérants requis pour délibérer valablement et voter sur une question donnée n'est pas atteint, le Collège de Gérance peut décider de soumettre à l'Assemblée Générale la décision sur ce point spécifique.

- 13.2 Nonobstant l'article 13.1 susmentionné, aucune transaction relevant de la gestion quotidienne et effectuée dans des conditions normales, ainsi qu'aucun contrat ou autre transaction entre la Société et une autre société ne peut être affecté ou invalidé par le fait qu'un ou plusieurs des Gérants ou agents de la Société a/ont un intérêt dans, ou est un gérant, directeur, associé, dirigeant ou employé de cette autre société.
- 13.3 Par dérogation à l'article 13.1, lorsque la Société comprend un Gérant Unique, la transaction conclue entre la Société et son Gérant Unique ayant un intérêt financier qui serait opposé à celui de la Société est mentionnée dans les résolutions du Gérant Unique.
- 13.4 Aucun Gérant ou agent de la Société et qui agit en tant que directeur, dirigeant ou employé d'une société ou entreprise avec laquelle la Société souhaite contracter ou entrer dans des relations commerciales ne peut, en raison d'affiliations avec telle autre société ou entreprise, être empêché d'examiner et de voter, ou d'agir concernant certaines questions en relation avec un tel contrat ou autre entreprise.

#### **14 Confidentialité - Responsabilité - Indemnisation**

- 14.1 Les Gérant(s) ainsi que le Secrétaire (si ce n'est pas un Gérant) sont liés par les dispositions de confidentialité énoncées dans la Loi sur les Sociétés.
- 14.2 Le ou les Gérant(s) ne seront pas tenus personnellement responsables, en raison de leur mandat, de tout engagement qu'ils ont valablement pris au nom de la Société, à la condition que ces engagements soient conformes aux Statuts et à la Loi sur les Sociétés.
- 14.3 La Société doit indemniser tout Gérant des frais raisonnablement encourus par lui/elle dans le cadre de toute action, poursuite ou procédure à laquelle il/elle peut être partie en raison de sa qualité de Gérant ou, à sa demande, de toute autre société à laquelle la Société a la qualité d'associé ou de créancier et dont il/elle n'a pas le droit d'être indemnisé, sauf en ce qui concerne les questions sur lesquelles il/elle sera définitivement jugée dans le litige, poursuite ou procédure, responsable (a) pour négligence ou faute intentionnelle à l'égard d'une personne autre que la Société ou (b) envers Société pour toute action ou inaction de ce Gérant.

#### **15 Délégation de pouvoirs**

- 15.1 Le Collège de Gérance peut déléguer ses pouvoirs pour des tâches spécifiques :



- (a) à toute personne ou comité ;
- (b) à des représentants spéciaux ;
- (c) par les moyens (y compris par procuration) ;
- (d) dans la mesure ;
- (e) par rapport à des sujets ou territoires ;
- (f) pour une durée (étant une durée limitée) ;
- (g) pour une rémunération (le cas échéant ou si nécessaire) ; et
- (h) selon les conditions générales,

que le Collège de Gérance détermine.

- 15.2 Le Collège de Gérance peut désigner un ou plusieurs délégués à la gestion journalière, qui peuvent être des Associés ou des Gérants ou non, qui auront toute autorité pour agir au nom de la Société pour tout ce qui relève de la gestion et des affaires quotidiennes de la Société et représenter la Société à cet effet, dans les conditions déterminées par le Collège de Gérance par voie de résolution.
- 15.3 Si le Collège de Gérance le précise, une telle délégation peut autoriser des subdélégations des pouvoirs délégués par toute personne à qui ceux-ci sont délégués.
- 15.4 Le Collège de Gérance peut révoquer toute délégation à tout moment et sans cause (y compris en rapport avec la gestion journalière), dans sa totalité ou en partie, ou en modifier ses conditions générales, à sa seule discrétion au fil du temps.

## **16 Représentation de la Société**

La Société sera engagée dans toutes circonstances à l'égard des tiers tel que suit :

- (a) si la Société est gérée par un Gérant Unique, par le Gérant Unique ; ou
- (b) si la Société a plus d'un Gérant, par la signature conjointe de deux (2) Gérants, sous réserve que lorsque un ou plusieurs Gérant(s) de Classe A et un ou plusieurs Gérant(s) de Classe B ont été nommés, la Société sera engagée envers les tiers par la signature conjointe d'un (1) Gérant de Classe A et d'un (1) Gérant de Classe B ; ou
- (c) pour ce qui relève de la gestion quotidienne, par la seule signature de la personne désignée à cet effet conformément à l'article 15.2; ou
- (d) par la signature de toute(s) personne(s) (Gérantes ou non) à laquelle des pouvoirs spéciaux ont été délégués (sous quelque forme que ce soit) par le Collège de Gérance en conformité avec l'article 15.1, mais seulement dans les limites d'une telle délégation.

## **SECTION IV – ASSEMBLEES GENERALES**

### **17 Pouvoirs des Assemblées Générales**

- 17.1 L'Assemblée Générale a les pouvoirs qui lui sont conférés conformément aux Statuts et à la Loi sur les Sociétés.
- 17.2 En cas d'Associé Unique, celui-ci exerce tous les pouvoirs conférés par la Loi sur les Sociétés et les présents Statuts aux Assemblées Générales. Dans ce cas, toute référence dans les Statuts à l'Assemblée Générale sera interprétée comme une référence à l'Associé Unique, selon les circonstances, et les pouvoirs conférés à l'Assemblée Générale seront exercés par l'Associé Unique. Toute référence dans les Statuts à une Assemblée Générale autorise la prise des décisions pertinentes par les Associés à l'écrit, conformément à l'article 19.13, mais seulement dans les limites de la Loi sur les Sociétés.
- 17.3 En cas de pluralité d'Associés, toute Assemblée Générale valablement constituée représente l'entière des Associés.

### **18 Tenue des Assemblées Générales**

- 18.1 Le Collège de Gérance ou le ou les commissaire(s) aux comptes, le cas échéant, ou les Associés détenant plus de cinquante pour cent (50%) du capital social de la Société, peuvent convoquer les Assemblées Générales conformément aux dispositions de la Loi sur les Sociétés.
- 18.2 Sous réserve de la Loi sur les Sociétés, le Collège de Gérance a le pouvoir discrétionnaire de déterminer la forme des convocations aux Assemblées Générales et peut déterminer toutes autres conditions devant être remplies par les Associés afin qu'ils puissent participer aux Assemblées Générales.
- 18.3 Une Assemblée Générale pourra se tenir sans convocation préalable ou publication si tous les Associés sont présents ou représentés à l'Assemblée Générale et se considèrent eux-mêmes comme dûment convoqués et informés de l'ordre du jour de l'Assemblée Générale et ont renoncé à toutes formalités de convocation.
- 18.4 La tenue d'Assemblées Générales n'est pas obligatoire lorsque le nombre des Associés n'est pas supérieur à soixante (60). Dans ce cas, chaque Associé pourra recevoir le texte des résolutions ou décisions proposées à adopter et pourra émettre son vote par écrit, conformément à l'article 19.13.
- 18.5 Si le nombre des Associés est supérieur à soixante (60), une Assemblée Générale annuelle doit être tenue dans les six (6) mois suivant la fin de l'exercice social en question au siège social de la Société ou à tout autre endroit à Luxembourg tel que précisé dans la convocation de ladite Assemblée Générale.
- 18.6 D'autres Assemblées Générales pourront être tenues à l'endroit au Luxembourg et à l'heure tels que précisés par le Collège de Gérance dans les convocations relatives à ces assemblées.
- 18.7 Les Assemblées Générales, y compris l'Assemblée Générale annuelle, pourront se tenir à

l'étranger, si de l'avis discrétionnaire du Collège de Gérance des circonstances exceptionnelles le requièrent.

18.8 Une liste de présence doit être tenue à toutes les Assemblées Générales.

## **19 Participation et vote des Associés**

19.1 En cas de pluralité d'Associés, chaque Associé peut prendre part aux décisions collectives, quel que soit le nombre de Parts Sociales qu'il/elle détient. Chaque Part Sociale donne droit à un (1) vote à une Assemblée Générale.

19.2 Conformément à la Loi sur les Sociétés :

(a) les résolutions modifiant les Statuts ou la nationalité de la Société doivent être approuvées par un ou des Associé(s) détenant au moins les trois quarts (3/4) du capital social émis de la Société ; et

(b) toutes les autres décisions collectives pour lesquelles aucun quorum ou aucune majorité spécifique ne sont prévus par les Statuts ou par la Loi sur les Sociétés ne peuvent être approuvées que par un ou des Associé(s) représentant plus de la moitié (1/2) du capital social de la Société.

19.3 Les abstentions et les votes nuls ne sont pas pris en compte.

19.4 En cas d'existence de plusieurs classes de Parts Sociales et d'une décision de l'Assemblée Générale pouvant entraîner une modification de leurs droits respectifs, la décision, pour être valablement prise, doit remplir les conditions de présence et de majorité prévues dans la Loi sur les Sociétés pour chaque classe.

19.5 Le Collège de Gérance peut décider de suspendre les droit de vote de n'importe quel Associé qui est en défaut de remplir les obligations lui incombant en vertu des Statuts ou de tout acte d'engagement ou de souscription conclu par lui au fil du temps.

19.6 Un Associé peut individuellement décider de ne pas exercer, temporairement ou de manière permanente, tous ou une partie de ses droits de vote au moyen d'une renonciation formelle auxdits droits. L'Associé renonçant ainsi est lié par sa renonciation, et celle-ci est rendue obligatoire envers la Société dès sa notification.

19.7 Dans le cas où les droits de vote d'un Associé sont suspendus conformément à l'article 19.5 ou si l'Associé a renoncé à ses droits de vote conformément à l'article 19.6, cet Associé peut assister aux Assemblées Générales mais les Parts Sociales qu'il détient ne seront pas prises en compte dans la détermination des conditions à respecter à l'Assemblée Générale et relatives au *quorum* et à la majorité ou pour déterminer si des résolutions écrites des Associés ont été valablement adoptées.

19.8 Les conventions de vote peuvent être valablement passées conformément aux et sous réserve des dispositions de la Loi sur les Sociétés, et la Société doit accepter de telles conventions de vote dans la mesure où cela lui a été notifié.

19.9 Chaque Associé peut agir à toute Assemblée Générale en nommant par écrit ou par fax un

mandataire en tant que son représentant, qu'il/elle soit Associé ou non.

- 19.10 Chaque Associé peut également voter aux Assemblées Générales par la biais de formulaires de vote fournis par la Société. Les formulaires de vote contiennent le lieu, la date et l'heure de l'assemblée, l'ordre du jour de l'assemblée, le texte des résolutions proposées aux Associés ainsi que pour chaque résolution proposée, trois (3) cases permettant aux Associés de voter en faveur, contre ou de s'abstenir de voter en cochant la case choisie. Les formulaires de vote qui, pour une résolution proposée, ne permettent pas de (i) voter pour, ou (ii) voter contre, ou (iii) s'abstenir de voter, sont nuls pour ladite résolution. La Société ne doit prendre en compte que les formulaires de vote reçus au plus tard douze (12) heures avant la tenue de l'Assemblée Générale auxquelles elles sont relatives.
- 19.11 Conformément aux et sous réserve des dispositions de la Loi sur les Sociétés, un Associé peut participer à une Assemblée Générale par conférence téléphonique, conférence vidéo, ou n'importe quel moyen de communication équivalent tant que (i) le ou les Associé(s) participant à l'assemblée peut être identifié, (ii) toutes les personnes prenant part à l'assemblée peuvent s'entendre et se parler entre elles, (iii) la transmission de l'assemblée est effectuée de manière continue et (iv) les Associés peuvent délibérer de manière adéquate. La participation de la sorte à une Assemblée Générale constitue une présence à ladite assemblée (y compris dans la détermination du calcul du *quorum* et de la majorité).
- 19.12 Le procès-verbal de l'Assemblée Générale sera signé par les Associés présents et pourra être signé par tout Associé, ou le ou les mandataire(s) représentant le ou les Associé(s) qui le demandent. Les résolutions adoptées par l'Associé Unique seront documentées par écrit et signées par l'Associé Unique ou par le fondé de pouvoir représentant l'Associé Unique.
- 19.13 Les résolutions des Associés peuvent aussi être adoptées par écrit. Dans ce cas, le Collège de Gérance pourra envoyer le texte des résolutions proposées à adopter à tous les Associés, qui pourront émettre leur vote par écrit et dans le délai accordé par le Collège de Gérance. Chaque Gérant est en droit de compter les votes reçus. Les résolutions écrites des Associés sont adoptées avec les exigences de quorum et de majorité de l'article 19.2(b) et porter la date à laquelle la dernière signature y apposée a été reçue, avant la date limite telle que fixée par le Collège de Gérance.
- 19.14 Les copies ou extraits du procès-verbal de l'Assemblée Générale ou des résolutions des Associés adoptées conformément à l'article 19.13 et qui seront produites en cas de procédures judiciaires ou autre peuvent être signés par le Gérant Unique ou par deux (2) Gérants agissant conjointement si plus d'un (1) Gérant a été nommé.

## **20 Responsabilité des Associés**

La responsabilité de chaque Associé est limitée au montant du capital social que tel Associé a souscrit (y compris la prime d'émission, le cas échéant).

## **SECTION V – EXERCICE SOCIAL - COMMISSAIRE(S) AUX COMPTES/REVISEUR(S) D'ENTREPRISES AGREE(S) - COMPTES ANNUELS - ALLOCATION DES BENEFICES ET RESERVE**

## **21 Exercice social**

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

## **22 Commissaire(s) aux comptes/réviseur(s) d'entreprises agréé(s)**

22.1 Si le nombre des Associés est supérieur à soixante (60), les opérations de la Société sont contrôlées par un ou plusieurs commissaires aux comptes conformément à la Loi sur les Sociétés, ou, dans la mesure exigée par le droit luxembourgeois ou tel que décidé par l'Assemblée Générale, par un ou plusieurs réviseur(s) d'entreprises agréé(s), auquel cas l'institution de commissaires aux comptes n'est plus nécessaire.

22.2 L'Assemblée Générale nomme le ou les commissaire(s) aux comptes ou réviseur(s) d'entreprises agréé(s) (le cas échéant) et détermine leur nombre, leur rémunération et la durée de leur mandat. Le mandat d'un commissaire aux comptes ou d'un réviseur d'entreprises agréé peut être terminé à tout moment, sans préavis et avec ou sans cause, lors d'une Assemblée Générale.

22.3 Si un ou plusieurs commissaire(s) aux comptes ou réviseur(s) d'entreprises agréé(s) est/sont nommé(s) sur une base contractuelle, le Collège de Gérance nomme ce(s) commissaire(s) aux comptes ou réviseur(s) d'entreprises agréé(s) et détermine sa/leur rémunération et la durée de son/leur mandat.

## **23 Comptes annuels**

23.1 A la fin de chaque exercice social, le Collège de Gérance établit un inventaire des actifs et des passifs de la Société, le bilan et le compte de résultats conformément aux lois applicables.

23.2 Chaque Associé pourra personnellement, ou par le biais d'un fondé de pouvoir, examiner au siège social de la Société les documents susmentionnés et, tel qu'applicable, le rapport du ou des commissaire(s) (le cas échéant), conformément à l'article 198 de la Loi sur les Sociétés. Si la Société a plus de soixante (60) Associés, ce droit ne peut être exercé que dans un délai de quinze (15) jours calendaires précédant la date fixée pour l'Assemblée Générale annuelle.

## **24 Allocation des bénéfices et réserve**

24.1 Sur les bénéfices annuels nets de la Société, il sera prélevé cinq pour cent (5%) pour la réserve requise par la Loi sur les Sociétés. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque et aussi longtemps que la réserve légale atteint dix pour cent (10%) du capital social souscrit de la Société.

24.2 Les sommes allouées à une réserve de la Société par un Associé peuvent être également affectées à la réserve légale si l'Associé ayant effectué cet apport accepte cette affectation.

24.3 En cas de réduction du capital social, la réserve légale de la Société peut être réduite en proportion de telle sorte qu'elle n'excède pas dix pour cent (10%) du capital social de la Société.

- 24.4 Sur recommandation du Collège de Gérance, l'Assemblée Générale déterminera comment le solde des bénéfices nets et autres réserves distribuables sera alloué conformément à la Loi sur les Sociétés et aux Statuts.
- 24.5 Sauf indication contraire dans les présents Statuts, des distributions peuvent être faites aux Associés en relation à chaque classe séparée de Parts Sociales, en proportion du nombre de Parts Sociales de cette classe qu'ils détiennent dans la Société, sous réserve des dispositions suivantes.
- 24.6 Après décharge complète et entière de toute provision considérée comme prudente par le Collège de Gérance pour la décharge des dettes de la Société survenant de temps à autre, l'allocation de tous bénéfices à la réserve légale et sous réserve des dispositions obligatoires de la Loi sur les Sociétés, tous autres bénéfices nets résultant des actifs de la Société attribués (en vertu de l'article 5 des présents Statuts) à une classe particulière de Parts Sociales seront reportés et alloués à chaque Réserve Spéciale de chaque classe de Parts Sociales devant être appliquées de temps à autre conformément aux présents Statuts.
- 24.7 En ce qui concerne les actifs distribués en nature en application d'un dividende annuel, le Collège de Gérance proposera l'évaluation et la répartition de ces actifs entre les Associés. En ce qui concerne tout dividende intérimaire, le Collège de Gérance décide de l'évaluation et de la répartition de ces actifs entre les Associés.
- 24.8 Le Collège de Gérance peut décider à sa seule discrétion de payer des dividendes intérimaires conformément aux dispositions de la Loi sur les Sociétés. Le montant à distribuer à l'égard de toute classe de Parts Sociales ne peut excéder le Résultat Net d'Investissement réalisé à partir de(s) Actif(s) Désigné(s) de la Société en relation à la classe de Parts Sociales en question depuis la fin du dernier exercice social, augmenté des bénéfices issus de tel(s) Actif(s) Désigné(s) reportés et alloués à une réserve spéciale et aux réserves distribuables, mais diminué des pertes reportées et sommes devant être allouées à la réserve que la Loi sur les Sociétés et les présents Statuts ne permettent pas de distribuer.

## **SECTION VI – DISSOLUTION ET LIQUIDATION**

### **25 Dissolution et liquidation**

- 25.1 La Société ne sera pas dissoute par suite du décès, de la suspension des droits civils, de l'insolvabilité ou de la faillite ou de tout autre évènement similaire affectant n'importe lequel des Associés.
- 25.2 Sauf en cas de dissolution judiciaire, la dissolution de la Société ne peut se faire que sur décision adoptée par l'Assemblée Générale prise par au moins la moitié (1/2) des Associés, représentant au moins les trois quarts (3/4) du capital social émis de la Société.
- 25.3 En cas d'Associé Unique, la Société peut être dissoute sans liquidation conformément aux dispositions de la Loi sur les Sociétés et 1865bis du Code Civil luxembourgeois.
- 25.4 Au moment de la dissolution de la Société, la liquidation sera effectuée conformément à la Loi sur les Sociétés, par un ou plusieurs liquidateurs (qu'ils soient Associés ou non)

nommés par l'Assemblée Générale qui déterminera leurs pouvoirs.

25.5 L'actif social de la Société devra être utilisé durant sa liquidation en vue du paiement des dettes de la Société *pari passu*. Tout actif restant de la Société, suite au paiement complet de ses dettes (y compris les frais de liquidation), sera distribué au ou aux Associés(s) en numéraire ou en nature, en proportion du nombre de Parts Sociales de la classe concernée détenues par ce(s) derniers, étant précisé que le boni de liquidation de la Société en relation à chaque Actif Désigné concernant une classe particulière de Parts Sociales, après paiement des dettes de la Société, sera distribué aux détenteurs de Parts Sociales de la classe concernée en proportion de leur détention respective de telle classe de Parts Sociales. En ce qui concerne tout actif distribué en nature dans le cadre d'une distribution en période de liquidation, le liquidateur devra décider de l'évaluation et la répartition de cet actif entre les Associés.

25.6 Pour les besoins de cet article 25:

- (a) toutes dettes ou dépenses de la Société attribuables à, ou engagées à l'égard d'Actifs Désignés particuliers sont considérées comme une réduction de la valeur des actifs attribués à la classe de Parts Sociales concernée ;
- (b) toutes dettes ou dépenses de la Société ne tombant pas dans le champ d'application de l'article 25.6(a) ci-dessus sont considérées comme une réduction de la valeur des Actifs Désignés de toutes les classes de Parts Sociales en proportion à la valeur nette restante des actifs comprise dans chacune d'elles ; et
- (c) dans le cas où les dettes ou dépenses devant être appliquées en réduction des Actifs Désignés mentionnés dans cet article 25 excèdent la valeur de tels actifs, la valeur de tels actifs est considérée comme nulle pour les besoins de cet article 25, et une telle insuffisance sera appliquée en réduction des autres Actifs Désignés des autres classes de Parts Sociales en proportion à la valeur nette restante des actifs comprise dans chacune d'elles (cette valeur étant calculée, dans le cas de chaque actif, en premier lieu après avoir donné effet aux réductions requises par cet article 25).

## SECTION VII – DISPOSITIONS GENERALES

### 26 Définitions

En plus des autres termes définis dans ces Statuts, les termes et mots suivants auront les significations suivantes quand ils seront écrits en majuscules :

**Actifs Désignés** a la signification qui lui est donnée à l'article 5.2 ;

**Assemblée Générale** désigne l'assemblée générale des Associés ;

**Associé** désigne toute personne détenant des Parts Sociales ou à qui des Parts Sociales sont transférées ou émises au fil du temps (à l'exception de la Société) conformément aux dispositions des Statuts; et **Associés** les désigne tous ;

**Associé Unique** désigne, lorsqu'il n'y a qu'un seul Associé, l'Associé unique de la Société ;

**Collège de Gérance** désigne le collège de gérance de la Société ;

**Compte 115** a la signification qui lui est donnée à l'article 6.2 ;

**Gérant** désigne un membre du Collège de Gérance; et **Gérants** les désigne tous ;

**Gérant(s) de Classe A** a la signification qui lui est donnée à l'article 10.3 ;

**Gérant(s) de Classe B** a la signification qui lui est donnée à l'article 10.3 ;

**Gérant Unique** désigne, lorsqu'il n'y a qu'un seul Gérant, le gérant unique de la Société ;

**Loi sur les Sociétés** a la signification qui lui est donnée à l'article 1.1 ;

**Pacte d'Associés** désigne tout pacte d'associé énonçant, entre autres, les droits et obligations des Associés vis-à-vis de la Société, qui peuvent être conclus de temps à autre par les Associés, selon le cas modifié au fil du temps ;

**Parts Sociales** a la signification qui lui est donnée à l'article 5.1 ;

**Président** a la signification qui lui est donnée à l'article 12.1 ;

**Prix de Rachat** a la signification qui lui est donnée à l'article 5.6 ;

**Registre** a la signification qui lui est donnée à l'article 7.2 ;

**Réserve Spéciale** a la signification qui lui est donnée à l'article 5.5 ;

**Résultat Net d'Investissement** a la signification qui lui est donnée à l'article 5.5 ;

**Secrétaire** a la signification qui est donnée à l'article 12.1 ;

**Société** a la signification qui lui est donnée à l'article 1 ; et

**Statuts** désigne les statuts de la Société tels que modifiés au fil du temps.

## **27 Notifications, communications, signatures**

27.1 Toutes les convocations et les communications peuvent être faites, envoyées, ou il peut y être renoncé et les résolutions circulaires ou écrites peuvent être consignées par écrit, par télécopie, par courrier électronique ou par tout autre moyen de communication électronique.

27.2 Les procurations peuvent être accordées par n'importe lequel des moyens décrits ci-dessus.

27.3 Les signatures peuvent être sous forme manuscrite ou électronique, à condition qu'elles remplissent toutes les exigences légales pour être considérées comme équivalentes à des signatures manuscrites. Les signatures de résolutions circulaires ou écrites ou adoptées par téléphone ou par vidéoconférence peuvent figurer sur un original ou sur plusieurs exemplaires du même document, qui constituent ensemble un seul et même document.



## 28 Loi applicable

Tous les points qui ne sont pas régis par les Statuts seront réglés conformément à la Loi sur les Sociétés et, sous réserve des dispositions légale d'ordre public, à tout Pacte d'Associés présent ou futur.

### DISPOSITION TRANSITOIRE

Par dérogation, le premier exercice social de la Société débutera à la date de sa constitution et se terminera le 31 décembre 2018.

### SOUSCRIPTION

Les Statuts ainsi établis, la partie comparante déclare que cette partie souscrit à l'entièreté du capital social de la Société comme suit :

Souscripteur	Nombre de Parts Sociales	Montant total souscrit	% du capital social de la Société
IH Holdings S.à r.l.	- 10.000 Parts de Classe A, moyennant le paiement d'une prime d'émission de 89.636,28 USD ; et	5.559.342,05 USD	100%
	- 10.000 Parts de Classe B, moyennant le paiement d'une prime d'émission de 5.449.705,77 USD.		

Toutes les Parts Sociales ont été entièrement souscrites et libérées en nature par le biais d'un transfert et apport des Actifs Désignés par le souscripteur à la Société tel que décrit dans un certificat d'apport et évaluation en date du 3 octobre 2018 (le **Certificat**), preuve desquels a été rapportée au à la Société par le Certificat.

### ESTIMATION DES FRAIS

Les dépenses, rémunérations, frais et charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société à raison de sa constitution sont estimés à environ 4.000,- euros.

### Vérification

Le Notaire instrumentant constate expressément l'accomplissement des conditions

énoncées aux articles 710-6 et 710-7 de la Loi.

## RESOLUTIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE

L'Associé Unique a immédiatement pris les résolutions suivantes :

- 1 L'Associé Unique a décidé de fixer à deux (2) le nombre de gérants de la Société et a aussi décidé de nommer les personnes suivantes comme gérants de la Société pour une durée illimitée :

Gérant de classe A :

**Trustmoore Luxembourg S.A.**, une société anonyme constituée et existant sous les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 6, rue Dicks, L-1417 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 156.963,

Gérant de classe B

**Cyrus Capital Partners, L.P.**, un limited partnership constitué et existant sous les lois de l'Etat de Delaware, Etats-Unis d'Amérique, avec son siège social au 2711 Centerville Road, Suite 400, 19808 Wilmington, Delaware, Etats-Unis d'Amérique.

- L'associé unique a décidé d'établir le siège social de la Société au 6, rue Dicks, L-1417 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

## DECLARATION

Le Notaire Instrumentant, qui comprend et parle la langue anglaise, constate que la partie comparante a requis de documenter le présent acte en langue anglaise, suivi d'une version française et qu'en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français, le texte anglais prévaudra.

**DONT ACTE** dressé à Pétange, Grand-Duché de Luxembourg, à la date figurant en tête des présentes.

Après lecture faite et interprétation donnée au mandataire nommé (agissant par procuration) de la partie comparante, connu du Notaire Instrumentant par son nom, prénom, état civil et résidence, celui-ci a signé le présent acte avec le Notaire Instrumentant.

(signé) Conde, Kessler

---

Enregistré à Esch/Alzette Actes Civils, le 05 octobre 2018

Relation : EAC/2018/25256

Reçu soixante-quinze euros

75,00 €

Le Receveur, (signé) T. Schmitt

---

POUR EXPEDITION CONFORME

