

**ARTICLES OF ASSOCIATION**  
**OF**  
**BRAAS MONIER BUILDING GROUP S.A.**

4, RUE LOU HEMMER,  
L-1748 SENNINGERBERG,  
RCS LUXEMBOURG: B 148.558

**A. NAME - PURPOSE - DURATION - REGISTERED OFFICE**

**Article 1      Name - Legal Form**

There exists a public limited company (*société anonyme*) under the name **Braas Monier Building Group S.A.** (the “**Company**”) which shall be governed by the law of 10 August 1915 concerning commercial companies, as amended (the “**Law**”), as well as by the present articles of association.

**Article 2      Purpose**

- 2.1 The purpose of the Company is the holding of participations in any form whatsoever in Luxembourg and foreign companies and in any other form of investment, the acquisition by purchase, subscription or in any other manner as well as the transfer by sale, exchange or otherwise of securities of any kind and the administration, management, control and development of its portfolio.
- 2.2 The Company may in particular hold directly or indirectly participations in any form in companies acting as manufacturer or supplier of pitched roof products, including both roof tiles and roofing components, as well as any other form of roofing materials, components, chimneys, related products and building materials generally.
- 2.3 The Company may further guarantee, grant security, grant loans or otherwise assist the companies in which it holds a direct or indirect participation or right of any kind or which form part of the same group of companies as the Company.
- 2.4 The Company may raise funds especially through borrowing in any form or by issuing any kind of notes, securities or debt instruments, bonds and debentures and generally issue securities of any type.
- 2.5 The Company may carry out any commercial, industrial, financial, real estate or intellectual property activities which it considers useful for the pursuing of these purposes.

**Article 3      Duration**

- 3.1 The Company is incorporated for an unlimited period of time.
- 3.2 It may be dissolved at any time and with or without cause by a resolution of the general meeting of shareholders of the Company (the “**General Meeting of Shareholders**”) adopted in the manner required for an amendment of these articles of association.

**Article 4      Registered office**

- 4.1 The registered office of the Company is established in the municipality of Niederanven, Grand Duchy of Luxembourg.
- 4.2 Within the same municipality, the registered office may be transferred by means of a decision of the Board of Directors of the Company (the “**Board of Directors**”). It may be transferred to any other municipality in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of the

General Meeting of Shareholders of the Company, adopted in the manner required for an amendment of these articles of association.

- 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 Directors.
- 4.4 In the event that the Board of Directors determines that extraordinary political, economic or social circumstances or natural disasters have occurred or are imminent that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these extraordinary circumstances; such temporary measures shall not affect the nationality of the Company which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, shall remain a Luxembourg company.

## **B. SHARE CAPITAL – SHARES**

### **Article 5 Share capital**

- 5.1 The Company's share capital is set at **four hundred thirty thousand eight hundred thirty-three euro and thirty-three Cents (EUR 430,833.33)**, represented by **forty-three million eighty-three thousand three hundred and thirty-three (43,083,333)** shares with a nominal value of one Cent (EUR 0.01) each which are fully paid up.
- 5.2 The Company's share capital may be increased or reduced by a resolution of the General Meeting of Shareholders adopted in the manner required for an amendment of these articles of association.
- 5.3 Any new shares to be paid for in cash shall be offered by preference to the existing shareholder(s). In case of plurality of shareholders, such shares shall be offered to the shareholders in proportion to the number of shares held by them in the Company's share capital. The Board of Directors shall determine the period of time during which such preferential subscription right may be exercised and which may not be less than thirty (30) days from the opening of the subscription period which shall be announced in a notice setting such subscription period which shall be published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* (the "**Mémorial**") and two newspapers published in Luxembourg. The General Meeting of Shareholders may limit or suppress the preferential subscription right of the existing shareholders in the manner required for an amendment of these articles of association. The Board of Directors may limit or suppress the preferential subscription right of the existing shareholders in accordance with article 6 hereof.

### **Article 6 Authorised capital**

- 6.1 The Company's authorised capital excluding the issued share capital, is set at one hundred fifty-three thousand three hundred thirty-three euro and thirty-four Cents (EUR 153,333.34), consisting of fifteen million three hundred and thirty-three thousand three hundred and thirty-four (15,333,334) shares with a nominal value of one Cent (EUR 0.01). During a period of five (5) years from the date of publication of the resolutions of the extraordinary General Meeting of Shareholders held on 6 June 2014 or, as the case may be, of the resolution renewing or modifying such authorisation in the *Mémorial*, the Board of Directors is hereby authorised to issue shares, to grant options to subscribe for shares and to issue any other instruments convertible into shares within the limit of the authorised capital, to such persons and on such terms as it shall see fit, and specifically also to proceed to such issue without reserving a preferential subscription right for the existing shareholders. This authorisation may be renewed once or several times by a resolution of the General Meeting of Shareholders, adopted in the manner required for an amendment of these articles of association, each time for a period not exceeding five (5) years from the date of publication of the resolutions of the Extraordinary General Meeting of Shareholders.

- 6.2 The authorised capital of the Company may be increased or reduced by a resolution of the General Meeting of Shareholders adopted in the manner required for amendments of these articles of association.

## **Article 7 Shares**

- 7.1 The Company may have one or several shareholders. The death, legal incapacity, dissolution, bankruptcy or any other similar event regarding a shareholder shall not cause the Company's dissolution.
- 7.2 The Company may repurchase or redeem its own shares in accordance with the provisions of the Law.
- 7.3 The Company's shares shall be either in the form of registered shares or in the form of bearer shares, at the option of the owner, subject to the exceptions provided for by the Law.
- 7.4 The Company may issue one or more certificates of bearer shares in global or individual bearer form which shall contain the information required by the Law. Such certificate(s) shall be signed by two directors, or by one director and one person delegated for that purpose by the Board of Directors in accordance with the provisions of the Law. The signatures shall be either manual, or printed or in facsimile. In case of a global bearer certificate deposited with a securities settlement system, the number of shares represented by such certificate shall be determined or determinable. As long as the shares of the Company are deposited with a securities settlement system, bearer shares represented by a single bearer share certificate which has been deposited with such a securities settlement system may only be represented by such single share certificate.
- 7.5 For shares in registered form a register of shares shall be kept at the registered office of the Company, where it shall be available for inspection by any shareholder. This register shall contain all the information required by the Law. Ownership of shares in registered form is established by registration in said share register. Certificates of such registration shall be issued upon request and at the expense of the relevant shareholder.

## **Article 8 Ownership and transfer of shares - register of shares**

- 8.1 The shares may be entered without serial numbers into fungible securities accounts with financial institutions or other professional depositaries. The shares held in deposit or on an account with such financial institution or professional depositary shall be recorded in an account opened in the name of the depositor and may be transferred from one account to another, whether such account is held by the same or a different financial institution or depositary. The depositor whose shares are held through such fungible securities accounts shall have the same rights and obligations as if he held the bearer shares directly.
- 8.2 The shares are freely transferable, subject to the provisions of the Law and these articles of association. All rights and obligations attached to any share are passed to any transferee thereof.
- 8.3 The Company will recognise only one (1) holder per share. In case a share is owned by several persons, they must designate a single person to be considered as the sole owner of such share in relation to the Company. The Company is entitled to suspend the exercise of all rights attached to a share held by several owners until one (1) owner has been designated.
- 8.4 Any transfer of registered shares shall become effective towards the Company and third parties either (i) through the recording of a declaration of transfer into the register of shares, signed and dated by the transferor and the transferee or their representatives, and (ii) upon notification of the transfer to, or upon the acceptance of the transfer by the Company.

## **C. GENERAL MEETINGS OF SHAREHOLDERS**

### **Article 9 Powers of the General Meeting of Shareholders**

- 9.1 The shareholders exercise their collective rights in the General Meeting of Shareholders.
- 9.2 The General Meeting of Shareholders is vested with the powers expressly reserved to it by law and by these articles of association.

### **Article 10 Convening of general meetings of shareholders**

- 10.1 The General Meeting of Shareholders of the Company may at any time be convened by the Board of Directors, to be held at such place and on such date as specified in the convening notice of such meeting in Luxembourg.
- 10.2. The annual General Meeting of Shareholders shall be held in the Grand Duchy of Luxembourg, at the registered office of the Company or at such other place as may be specified in the convening notice of such meeting, on the second Wednesday of the month of May at 10:00 a.m. CEST of each year. If such day is a legal holiday, the annual General Meeting of Shareholders shall be held on the next following business day at the same hour. Other meetings of shareholders may be held at such place and time as may be specified in the respective convening notices of meeting.
- 10.3 The General Meeting of Shareholders must be convened by the Board of Directors upon request in writing indicating the agenda, addressed to the Board of Directors by one or several shareholders representing at least ten percent (10%) in the aggregate of the Company's share capital. In such case, a General Meeting of Shareholders must be convened and shall be held within a period of one (1) month from receipt of such request.
- 10.4 The convening notice for any General Meeting of Shareholders shall contain the agenda of the meeting, the place, date and time of the meeting, information regarding the shareholders' right to add items to the agenda of the general meeting of the shareholders, the clear and precise description of the procedures that shareholder must comply with in order to be able to participate and cast their votes in the General Meeting of Shareholders, the Record Date (as defined below), the manner in which shareholders must register to be admitted, and the website and the mail and/or electronic address at which the complete text of any documents to be made available to shareholders and any draft resolutions to be adopted can be obtained. Subject to a shorter period being permitted by applicable law, such convening notice shall take the form of an announcement published thirty (30) days before the meeting at least in the Mémorial, in a Luxembourg newspaper and in any other media which can easily and on a non-discretionary basis be accessed within the European Community, as well as on the website of the Company. If a new convening is necessary because of the non-compliance with quorum requirements in the first General Meeting of Shareholders and as far as the conditions for convening have been complied with regarding this first General Meeting of Shareholders and the agenda does not include any new item, the delay for the new convening notice reduced to seventeen (17) days before the General Meeting of Shareholders. When all the shares are in registered form, the Company may simply communicate the convening notices by registered mail unless the addressees have individually, expressly and in writing, accepted to receive the communication by another means of communication.
- 10.5 Convening notices shall be sent by ordinary mail thirty (30) days before the meeting to the members of the Board of Directors, as well as the auditor(s) of the Company, but no proof needs to be given that this formality has been complied with. In case the shares are listed on a stock exchange, the convening notices shall in addition be published in such other manner as may be required by laws, rules or regulations applicable to companies listed on such stock exchange from time to time.

- 10.6 Subject to a shorter period being permitted by applicable law, within a period starting with the publication of the convening notice of the General Meeting of Shareholders, any documents which must be made available to the shareholders for the relevant general meeting in accordance with applicable legal provisions will also be made available by the Company on its website.
- 10.7 One or several shareholders, representing in the aggregate at least five percent (5%) of the Company's share capital, may request the addition of one or several items to the agenda of any General Meeting of Shareholders and file draft resolutions in this respect. Such request must be sent to the Company's registered office by registered letter or by electronic mail at least twenty-two (22) days prior to the date of the General Meeting of Shareholders and shall be accompanied by a motivation or a draft resolution as well as by a proof of the shareholding of such shareholders and the address or e-mail address which the Company may use in order to deliver the acknowledgement of receipt of such request. The Company acknowledges the receipt of such requests within forty-eight (48) hours of receipt and will make available a revised agenda at the latest fifteen (15) days prior to the General Meeting of Shareholders, if necessary.
- 10.8 Each shareholder has the right to ask question regarding the items on the agenda of the General Meeting of Shareholders. As soon as the convening notice is published, shareholders have the right to ask questions regarding the same items on the agenda. Shareholders wishing to exercise this right must submit their questions to the Company at least six (6) days before the General Meeting of Shareholders, along with a proof of the shareholding of such shareholder as of the Record Date, as defined below.

#### **Article 11 Admission**

- 11.1 Any shareholder who holds one or more share(s) of the Company on midnight (24.00 h CET) on the date falling fourteen (14) days prior to the date of General Meeting of Shareholders (the "**Record Date**") shall be admitted to participate and vote in the relevant General Meeting of Shareholders.
- 11.2 In case of shares held through the operator of a securities settlement system or with a professional depository or sub-depository designated by such depository, a holder of shares wishing to attend a General Meeting of Shareholders shall obtain from such operator or depository or sub-depository a certificate certifying the number of shares recorded in the relevant account on the Record Date. The certificate shall be submitted to the Company at its registered address no later than twenty-four hours (24h) before the general meeting. The voting right can also be exercised through a proxy in accordance with article 12.3 below. The Board of Directors may set further details and a different period for the submission of the certificate and/or the proxy and/or the voting form in the convening notice for the meeting. Concrete forms and communication channels can be established in the convening notice for the granting and cancellation of a proxy to a proxy holder who's appointment has been arranged for by the Company.

#### **Article 12 Conduct of general meetings of shareholders**

- 12.1 A board of the meeting shall be formed at any General Meeting of Shareholders, composed of a chairman, a secretary and a scrutineer. The chairman of the Board of Directors shall be the chair of any general meeting. In the event the chairman of the Board of Directors is for any reason unable to chair the General Meeting of Shareholders, any other member of the Board of Directors may chair the General Meeting of Shareholders as determined by the Board of Directors. The board of the meeting shall especially ensure that the meeting is held in accordance with applicable rules and, in particular, in compliance with the rules in relation to convening, majority requirements, vote tallying and representation of shareholders.
- 12.2 An attendance list must be kept at any General Meeting of Shareholders.

- 12.3 A shareholder may act at any General Meeting of Shareholders by appointing another person, shareholder or not, as his proxy in writing by a signed document transmitted by mail, facsimile or electronic mail certified by electronic signature in accordance with articles 1322-1 and 1322-2 of the Civil Code. One person may represent several or even all shareholders. In the event that the shareholder votes through proxies, the proxy, together with the certificate mentioned in article 11.2 above, has to be filed at the same time at the registered office of the Company or with any agent of the Company, duly authorised to receive such proxies. The convening notice of the meeting can establish relief from this requirement.
- 12.4 Each shareholder may vote at a General Meeting of Shareholders through a signed voting form sent by mail, facsimile or electronic mail to the Company's registered office or to the address specified in the convening notice. The shareholders may only use voting forms provided by the Company which contain at least their names and addresses, the place, date and time of the meeting, the agenda of the meeting, the proposals submitted to the resolution of the meeting as well as for each proposal three boxes allowing the shareholder to vote in favour of or against the proposed resolution or to abstain from voting thereon by ticking the appropriate boxes, the number and class of shares voted. The Company will only take into account voting forms received twenty-four hours (24h) before the General Meeting of Shareholders which they relate to and accompanied by the certificate referred to in article 11.2 hereof. The Board of Directors may arrange for the appointment of a representative to exercise shareholders' voting rights in accordance with the instructions given by the respective shareholder.
- 12.5 The Board of Directors may determine further conditions concerning the identification of shareholders, their representatives and their instructions to vote or, if applicable, the security of electronic communication that must be fulfilled by the shareholders for them to take part in any General Meeting of Shareholders.

### **Article 13 Quorum and vote**

- 13.1 No quorum shall be required for the General Meeting of Shareholders to validly act and deliberate, unless otherwise required by law or by these articles of association.
- 13.2 Each share entitles to one vote, subject to the provisions of the law and these articles of association. Unless otherwise required by law or by these articles of association, resolutions at a General Meeting of Shareholders duly convened shall not require any presence quorum and are adopted at a simple majority of the votes validly cast, regardless of the portion of capital represented. Abstention and nil votes will not be taken into account.
- 13.3 With respect to any resolution voted, the Company shall establish the number of votes validly cast, the proportion of the share capital represented and the number of votes in favour of or against the resolution, as well as abstentions if and to the extent requested by any shareholder. If no such request is made in the General Meeting of Shareholders, the Company shall only be required to determine whether or not a proposed resolution has been adopted. Within fifteen (15) days after the date of the general meeting, the Company publishes on its website the result of the votes so determined.

### **Article 14 Amendment of the articles of association**

- 14.1 Except as otherwise provided herein, any amendment of the articles of association requires a majority of at least two-thirds of the votes validly cast at a General Meeting of Shareholders at which at least half of the share capital is present or represented. In case the second condition is not satisfied, a second meeting may be convened in accordance with article 10.5 hereof (the convening notices being published seventeen (17) days before the meeting), which may deliberate regardless of the proportion of the share capital represented and at which resolutions are taken at a majority of at least two-thirds of the votes validly cast. Abstention and nil votes will not be taken into account.

14.2 Where there is more than one class of shares and the respective resolution of the General Meeting of Shareholders is such as to change the respective rights of a particular class of shares, the resolution must also fulfil the conditions as to attendance and majority in the foregoing paragraph for such class of shares.

#### **Article 15 Adjourning general meetings of shareholders**

15.1 Subject to the provisions of the Law, the Board of Directors may adjourn any General Meeting of Shareholders, including any General Meeting of Shareholders convened in order to resolve on an amendment of the articles of association, for a maximum period of four (4) weeks.

15.2 The Board of Directors must adjourn any General Meeting of Shareholders if so requested by one or several shareholders representing in the aggregate at least twenty per cent (20%) of the share capital of the Company. For the avoidance of doubt, the Board of Directors shall not be required to adjourn a meeting again which has been adjourned pursuant to this article 15 already.

15.3 By such an adjournment of a General Meeting of Shareholders, any resolution already adopted in such meeting will be cancelled.

#### **Article 16 Minutes of general meetings of shareholders**

16.1 The board of any General Meeting of Shareholders shall draw up minutes of the meeting which shall be signed by the members of the board of the meeting.

16.2 Any copy and excerpt of such minutes to be produced in judicial proceedings or to be delivered to any third party shall be signed by the chairman of the Board of Directors or by any two of its members.

### **D. MANAGEMENT**

#### **Article 17 Composition and powers of the Board of Directors**

17.1 The Company shall be managed by a Board of Directors composed of at least three (3) and a maximum of ten (10) members who do not need to be shareholders of the Company.

17.2 The Board of Directors is vested with the broadest powers to act in the name of the Company and to take any actions necessary or useful to fulfill the Company's corporate purpose, with the exception of the powers reserved by the Law or by these articles of association to the General Meeting of Shareholders.

#### **Article 18 Daily management**

18.1 The daily management of the Company as well as the representation of the Company in relation with such daily management may, in accordance with article 60 of the Law, be delegated to one or more directors, officers or other agents, acting individually or jointly. Their appointment, removal and powers shall be determined by a resolution of the Board of Directors.

18.2 The Company may also grant special powers by notarised proxy or private instrument.

#### **Article 19 Appointment, removal and term of office of directors**

19.1 The directors shall be appointed by the General Meeting of Shareholders which shall determine their remuneration and term of office.

- 19.2 The term of office of a director may not exceed six (6) years and each director shall hold office until a successor is appointed. Directors may be re-appointed for successive terms.
- 19.3 Each shareholder who holds at least twenty-five percent (25%) of the shares in the Company has the right to propose to each General Meeting of Shareholders a list of up to three (3) candidates to be appointed as directors of the Company by the General Meeting of Shareholders. The General Meeting of Shareholders shall proceed to a vote on any such proposal.
- 19.4 Each director is appointed by the General Meeting of Shareholders at a simple majority of the votes validly cast.
- 19.5 Any director may be removed from office at any time with or without cause by the General Meeting of Shareholders at a simple majority of the votes validly cast.
- 19.6 If a legal entity is appointed as director of the Company, such legal entity must designate a private individual as permanent representative who shall perform this role in the name and on behalf of the legal entity. The relevant legal entity may only remove its permanent representative if it appoints a successor at the same time. An individual may only be a permanent representative of one (1) director of the Company and may not be a director of the Company at the same time.

#### **Article 20 Vacancy in the office of a director**

In the event of a vacancy in the office of a director because of death, legal incapacity, bankruptcy, resignation or otherwise, this vacancy may be filled on a temporary basis and for a period of time not exceeding the initial mandate of the replaced director by the remaining directors until the next meeting of shareholders which shall resolve on the permanent appointment in compliance with the applicable legal provisions.

#### **Article 21 Convening and conduct of meetings of the board of directors**

- 21.1 Meetings of the Board of Directors shall be convened and held in accordance with the Board Bylaws, as defined below.
- 21.2 The Board of Directors shall elect among its members a chairman. It may also choose a secretary who does not need to be a director and who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the Board of Directors.
- 21.3 Any director may act at any meeting of the Board of Directors by appointing another director as his proxy in writing, or by facsimile, electronic mail or any other similar means of communication, a copy of the appointment being sufficient proof thereof. A director may represent one or more, but not all of the other directors.
- 21.4 Meetings of the Board of Directors may also be held by conference call or video conference or by any other means of communication allowing all persons participating at such meeting to hear one another on a continuous basis and allowing an effective participation in the meeting. Participation in a meeting by these means is equivalent to participation in person at such meeting and the meeting is deemed to be held at the registered office of the Company.
- 21.5 The Board of Directors can deliberate or act validly only if at least a majority of the directors are present or represented at a meeting of the Board of Directors.
- 21.6 Decisions shall be taken by a majority vote of the directors present or represented at such meeting. In the case of a tie, the chairman shall have a casting vote.
- 21.7 Save as otherwise provided by the Law, any director who has, directly or indirectly, an interest in a transaction submitted to the approval of the Board of Directors which conflicts with the Company's interest, must inform the Board of Directors of such conflict of interest and must have his declaration recorded in the minutes of the board meeting. The relevant



director may not take part in the discussions on and may not vote on the relevant transaction. Any such conflict of interest must be reported to the next General Meeting of Shareholders prior to such meeting taking any resolution on any other item.

- 21.8 The conflict of interest rules shall not apply where the decision of the Board of Directors relates to current operations entered into under normal conditions.
- 21.9 The Board of Directors may, unanimously, pass resolutions by circular means when expressing its approval in writing, by facsimile, electronic mail or any other similar means of communication. Each director may express his consent separately, the entirety of the consents evidencing the adoption of the resolutions. The date of such resolutions shall be the date of the last signature.

## **Article 22 Bylaws of the Board of Directors – Committees**

- 22.1 The Board of Directors determines its bylaws in a resolution and establishes such rules in writing (the “**Board Bylaws**”).
- 22.2 The Board of Directors may (but shall not be obliged to unless required by law) establish one or more committees, including an audit committee and a nomination and remuneration committee and for which it shall, if one or more of such committees are set up, appoint the members, determine the purpose, powers and authorities as well as the procedures and such other rules as may be applicable thereto.

## **Article 23 Dealing with third parties**

- 23.1 The Company shall be bound towards third parties in all circumstances by (i) by the joint signature of any two (2) directors or by (ii) the joint signatures or the sole signature of any person(s) to whom such power may have been delegated by the Board of Directors within the limits of such delegation.
- 23.2 Within the limits of the daily management, the Company shall be bound towards third parties by the signature of any person(s) to whom such power may have been delegated, acting individually or jointly in accordance within the limits of such delegation.

## **E. AUDIT AND SUPERVISION**

### **Article 24 Auditor(s)**

- 24.1 The operations of the Company shall be supervised by one or more approved independent auditors (*réviseur(s) d'entreprise agréé(s)*) in accordance with applicable legal provisions.
- 24.2 The independent auditor(s) shall be appointed by the General Meeting of Shareholders, which shall determine their number and term of office. A former or current independent auditor may be re-appointed by the General Meeting of Shareholders.
- 24.3 Prior to the expiration of the relevant term of his appointment, an independent auditor may only be removed by the General Meeting of Shareholders with cause or with its approval.

## **F. FINANCIAL YEAR – ANNUAL ACCOUNTS – ALLOCATION OF PROFITS – INTERIM DIVIDENDS**

### **Article 25 Financial year**

The financial year of the Company shall begin on the first of January of each year and shall end on the thirty-first of December of the same year.

## **Article 26 Annual accounts and allocation of profits**

- 26.1 At the end of each financial year, the accounts are closed and the Board of Directors draws up an inventory of the Company's assets and liabilities, the balance sheet and the profit and loss accounts in accordance with the law.
- 26.2 Of the annual net profits of the Company, five per cent (5%) at least shall be allocated to the legal reserve. This allocation shall cease to be mandatory as soon and as long as the aggregate amount of such reserve amounts to ten per cent (10%) of the share capital of the Company.
- 26.3 In case of a share capital reduction, the Company's legal reserve may be reduced in proportion so that it does not exceed ten per cent (10%) of the share capital following the share capital reduction.
- 26.4 Upon recommendation of the Board of Directors, the General Meeting of Shareholders shall determine how the remainder of the Company's profits shall be used in accordance with the Law and these articles of association.
- 26.5 In the event that distributions are made, each share shall entitle to the same fraction of any distribution.
- 26.6 The payment of the dividends to a depositary operating principally a settlement system in relation to transactions on securities, dividends, interest, matured capital or other matured monies of securities or of other financial instruments being handled through the system of such depositary discharges the Company. Said depositary shall distribute these funds to his depositors according to the amount of securities or other financial instruments recorded in their name.
- 26.7 Dividends which have not been claimed within five (5) years after the date on which they became due and payable revert back to the Company.

## **Article 27 Interim dividends - Share premium and assimilated premiums**

- 27.1 The Board of Directors may proceed to the payment of interim dividends subject to the provisions of the Law.
- 27.2 Any share premium, assimilated premium or other distributable reserve may be freely distributed to the shareholders subject to the provisions of the Law and these articles of association.

## **G. LIQUIDATION**

### **Article 28 Liquidation**

- 28.1 In the event of dissolution of the Company in accordance with article 3.2 of these articles of association, the liquidation shall be carried out by one or several liquidators who are appointed by the General Meeting of Shareholders deciding such dissolution and which shall determine their powers and their compensation. Unless otherwise provided, the liquidators shall have the most extensive powers for the realisation of the assets and payment of the liabilities of the Company.
- 28.2 The surplus resulting from the realisation of the assets and the payment of the liabilities shall be distributed among the shareholders in proportion to the number of shares of the Company held by them.

## **H. FINAL CLAUSE - GOVERNING LAW**

### **Article 29      Governing law**

All matters not governed by these articles of association shall be determined in accordance with the laws in force in the Grand Duchy of Luxembourg, in particular the Law and the law of 24 May 2011 on the exercise of certain rights of shareholders at general meetings of listed companies.”

**SUIT LA TRADUCTION FRANCAISE FU TEXTE QUI PRECEDE:**

## **A. DENOMINATION- OBJET- DUREE- SIEGE SOCIAL**

### **Article 1 Nom-Forme Juridique**

Il existe une société anonyme sous le nom **Braas Monier Building Group S.A** (ci-après la « **Société** ») qui est régie par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la « **Loi** ») et par les présents statuts.

### **Article 2 Objet**

- 2.1 La Société a pour objet la détention de participations, sous quelque forme que ce soit, dans des sociétés luxembourgeoises et étrangères et de toute autre forme de placement, l'acquisition par achat, souscription ou de toute autre manière, de même que le transfert par vente, échange ou de toute autre manière de valeurs mobilières de tout type, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et la mise en valeur de son portefeuille.
- 2.2 La Société peut notamment détenir directement ou indirectement des participations de toute forme dans des sociétés agissant en tant que fabricant ou fournisseur de produits de toiture en pente, en ce compris les tuiles et les composants de toiture, ainsi que les matériaux de toitures de toute forme, les composants, les cheminées, les produits connexes et les matériaux de construction d'une manière générale.
- 2.3 La Société peut également garantir, accorder des sûretés, accorder des prêts ou autrement assister les sociétés dans lesquelles elle détient une participation directe ou indirecte ou un droit de quelque nature que ce soit ou qui font partie du même groupe de sociétés que la Société.
- 2.4 La Société peut lever des fonds, notamment en faisant des emprunts sous toute forme ou en émettant toute sorte d'obligations, de titres ou d'instruments de dettes, d'obligations garanties ou non garanties, et d'une manière générale en émettant des valeurs mobilières de tout type.
- 2.5 La Société pourra exercer toute activité de nature commerciale, industrielle, financière, immobilière ou de propriété intellectuelle qu'elle estime utile pour l'accomplissement de ces objets.

### **Article 3 Durée**

- 3.1 La Société est constituée pour une durée indéterminée.
- 3.2 Elle pourra être dissoute à tout moment et sans cause par une décision de l'assemblée générale des actionnaires de la Société (l' « **Assemblée Générale des Actionnaires** »), prise aux conditions requises pour une modification des présents statuts.

### **Article 4 Siège social**

- 4.1 Le siège social de la Société est établi dans la municipalité de Niederanven, Grand-Duché de Luxembourg.
- 4.2 Le siège social de la Société pourra être transféré dans la commune de la ville de Luxembourg par décision du conseil d'administration de la Société (le « **Conseil d'Administration** »). Le siège social de la Société pourra être transféré en toute autre ville au Grand-Duché de Luxembourg par décision de l'Assemblée Générale des Actionnaires, prise selon les conditions requises pour une modification des présents statuts.
- 4.3 La Société pourra ouvrir des bureaux ou des succursales tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger par décision du Conseil d'Administration.
- 4.4 Dans le cas où le Conseil d'Administration estimerait que des événements extraordinaires

d'ordre politique, économique, social ou des catastrophes naturelles se sont produits ou sont imminents et qu'ils sont de nature à compromettre l'activité normale au siège social, le siège social peut être transféré temporairement à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances extraordinaires; ces mesures temporaires n'affecteront en rien la nationalité de la Société, qui nonobstant le transfert provisoire de son siège social, demeurera luxembourgeoise.

## **B.CAPITAL SOCIAL-ACTIONS**

### **Article 5 Capital Social**

- 5.1 Le capital social de la Société est fixé à quatre cent trente mille huit cent trente-trois euros et trente-trois centimes (EUR 430.833,33), représenté par quarante-trois millions quatre-vingt-trois mille trois cent trente-trois (43.083.333) actions d'une valeur nominale d'un cent d'euro (EUR 0,01) chacune.
- 5.2 Le capital social de la Société peut être augmenté ou réduit par une décision de l'Assemblée Générale des Actionnaires adoptée selon les conditions requises pour une modification des présents statuts.
- 5.3 Toutes nouvelles actions à payer en numéraire seront offertes par préférence aux actionnaires/à l'actionnaire existant(s). Dans le cas d'une pluralité d'actionnaires, ces actions seront offertes aux actionnaires en proportion du nombre d'actions détenues par eux dans le capital social de la Société. Le Conseil d'Administration devra déterminer le délai pendant lequel ce droit de souscription préférentiel pourra être exercé. Ce délai ne pourra pas être inférieur à trente (30) jours à compter de la date d'ouverture de la période de souscription qui devra être annoncée par un avis fixant le délai de souscription, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations (ci-après le « **Mémorial** ») et dans deux journaux publiés à Luxembourg. L'Assemblée Générale des Actionnaires pourra restreindre ou supprimer ce droit préférentiel de souscription du/des actionnaire(s) existant(s) par l'adoption d'une décision dans les conditions requises pour la modification des présents statuts. Le Conseil d'Administration pourra restreindre ou supprimer le droit préférentiel de souscription des actionnaires existants conformément aux dispositions de l'article 6 ci-après.

### **Article 6 Capital autorisé**

- 6.1 Le capital autorisé, à l'exclusion du capital social émis, est fixé à un montant de cent cinquante-trois mille trois cent trente-trois euros et trente-quatre centimes (EUR 153.333,34), représenté par quinze millions trois cent trente-trois mille trois cent trente-quatre (15.333.334) actions d'une valeur nominale d'un euro cent (EUR 0,01). Pendant une période de cinq (5) ans à compter de la publication des résolutions de l'Assemblée Générale Extraordinaire des actionnaires en date du 6 Juin 2014 ou, le cas échéant, de la décision de renouveler ou de modifier une telle autorisation dans le Mémorial, le Conseil d'Administration est autorisé à émettre des actions, à attribuer des bons de souscription d'actions et à émettre tout autre type d'instrument convertible en actions dans les limites du capital autorisé au profit des personnes et aux conditions qu'il estimera opportunes lui permettant notamment de procéder à cette émission sans qu'un droit préférentiel de souscription aux actions nouvellement émises ne soit réservé aux actionnaires existants. Cette autorisation pourra être renouvelé une ou plusieurs fois par une décision de l'Assemblée Générale des Actionnaires, prise aux conditions requises pour la modification des présents statuts, à chaque fois pour une période ne pouvant excéder une durée de cinq (5) ans à compter de la date de la publication de la décision de l'Assemblée Générale des Actionnaires.
- 6.2 Le capital autorisé de la Société peut être augmenté ou réduit par une décision de l'Assemblée Générale des Actionnaires prise aux conditions requises pour la modification des présents statuts.

## **Article 7      Actions**

- 7.1 La Société pourra avoir un ou plusieurs actionnaires. Le décès, l'incapacité, la dissolution, la faillite ou tout autre évènement similaire concernant tout actionnaire n'entraînera pas la dissolution de la Société.
- 7.2 La Société peut racheter ou rembourser ses propres actions selon les conditions prévues par la Loi.
- 7.3 Les actions de la Société sont soit nominative ou soit au porteur, le choix étant laissé au propriétaire sous réserve des exceptions prévues par la Loi.
- 7.4 La Société peut émettre un ou plusieurs certificats d'actions au porteur sous forme globale ou individuelle au porteur qui devra contenir toutes les informations prescrites par la Loi. Ces certificats doivent être signés par deux administrateurs, ou par un administrateur et une personne mandatée à cet effet par le Conseil d'Administration en conformité avec les dispositions de la Loi. La signature pourra être soit manuscrite, par impression ou par télécopie. Dans le cas de certificat au porteur sous forme globale déposé auprès d'un système de règlement des opérations sur titres, le nombre d'actions représentées par un tel système devra être déterminé ou déterminable. Tant que les actions de la Société sont déposées auprès d'un système de règlement des opérations sur titres, les actions au porteur représentées par un unique certificat d'actions au porteur qui ont été déposées auprès d'un tel système de règlement des opérations sur titres ne peuvent être représentées que par ce seul certificat.
- 7.5 Pour les actions sous forme nominatives, un registre d'actions doit être tenu au siège social de la Société, où il sera mis à la disposition de tout associé pour consultation. Ce registre devra contenir toutes les informations requises par la Loi. La propriété des actions sous forme nominative est établie par l'inscription dans ledit registre. Des certificats d'inscription seront émis sur demande et aux frais de l'actionnaire demandeur.

## **Article 8      Propriété et transfert des actions – Registre d'actions**

- 8.1 Les actions peuvent être introduites sans numéro de série dans des comptes de titres fongibles auprès d'institutions financières ou d'autres dépositaires professionnels. Les actions détenues en dépôt ou sur un compte d'une institution financière ou d'un dépositaire professionnel doivent être enregistrées sur un compte ouvert au nom du déposant et peuvent être transférées d'un compte à un autre, que ce compte soit détenu par le/la même institution financière ou dépositaire différents ou par une institution financière ou un dépositaire différents. Le déposant dont les actions sont détenues à travers des comptes de titres fongibles doivent disposer des mêmes droits et obligations que s'ils détenaient directement les actions au porteur.
- 8.2 Les actions sont librement cessibles sous réserve des dispositions de la Loi et des présents statuts. Tous les droits et obligations rattachés à chaque action sont transmis au cessionnaire.
- 8.3 La Société ne reconnaît qu'un (1) seul propriétaire par action. Si une action est détenue par plusieurs personnes, elles doivent désigner une mandataire unique qui sera considéré comme le seul propriétaire de l'action à l'égard de la Société. Celle-ci a le droit de suspendre l'exercice de tous les droits attachés à une action détenue par plusieurs propriétaires jusqu'à ce qu'une (1) personne soit désignée comme propriétaire unique.
- 8.4 Toute cession d'actions nominatives sera opposable à la Société et aux tiers soit (i) par l'enregistrement de la déclaration de cession dans le registre d'actions, signé et daté par le cessionnaire et le cédant ou par leurs représentant respectifs, soit (ii) sur notification de la cession à la Société, ou par l'acceptation de la cession par la Société.

## **C. ASSEMBLEE GENERALE DES ACTIONNAIRES**

### **Article 9 Pouvoirs de l'Assemblée Générale des Actionnaires**

- 9.1 Les actionnaires exercent leurs droits collectifs au sein de l'Assemblée Générale des Actionnaires.
- 9.2 L'Assemblée Générale des Actionnaires est investie des pouvoirs qui lui sont expressément réservés par la Loi et par les présents statuts.

### **Article 10 Convocation à l'Assemblée Générale des Actionnaires**

- 10.1 L'Assemblée Générale des Actionnaires peut être convoquée à tout moment par le Conseil d'Administration, afin d'être tenue au lieu et date tels que spécifiés dans l'avis de convocation de l'assemblée à Luxembourg.
- 10.2 L'assemblée générale annuelle des actionnaires devra être tenue chaque année au Grand-Duché de Luxembourg, au siège social de la Société ou dans un autre lieu tel que spécifié dans l'avis de convocation à cette assemblée, le second mercredi du mois de mai à dix (10) heures CEST. Si ce jour est un jour férié, l'assemblée générale annuelle des actionnaires doit être tenue le jour ouvrable suivant à la même heure. Les autres assemblées des actionnaires peuvent être tenues au lieu et place tels que spécifiés dans les avis de convocations respectifs de ces assemblées.
- 10.3 L'Assemblée Générale des Actionnaires doit être obligatoirement convoquée par le Conseil d'Administration sur la demande écrite indiquant l'ordre du jour, d'un ou plusieurs actionnaires représentant ensemble au moins 10% du capital social de la Société. Dans ce cas, une assemblée générale des actionnaires devra être convoquée et tenue dans un délai de un (1) mois à compter de la réception d'une telle demande.
- 10.4 L'avis de convocation à toute Assemblée Générale des Actionnaires doit contenir l'ordre du jour, le lieu, la date et l'heure de l'assemblée, les informations concernant le droit des actionnaires d'inscrire des points à l'ordre du jour de l'assemblée, une description claire et précise des procédures que les actionnaires doivent suivre afin de pouvoir être en mesure de participer et de voter à l'assemblée générale, la Date d'Enregistrement (telle que définie ci-après), la manière avec laquelle les actionnaires doivent se faire enregistrer afin d'être admis, et le site internet et l'adresse postale et/ou l'adresse électronique où il est possible d'obtenir le texte intégral des documents devant être mis à la disposition des actionnaires et les projets de résolutions devant être adoptées. Sous réserve d'une période plus courte permise par la loi applicable, l'avis de convocation doit prendre la forme d'une annonce publiée trente (30) jours avant l'assemblée, au Mémorial, dans un journal à Luxembourg et dans un autre média accessible facilement et de manière non discriminatoire au sein de la Communauté Européenne, ainsi que sur le site internet de la Société. Si une nouvelle convocation est nécessaire en raison du défaut des conditions de présence requises lors de la première assemblée convoquée et pour autant que les modalités de convocation à la première assemblée ont été respectées et qu'aucun nouveau point n'a été ajouté à l'ordre du jour, le délai pour toute nouvelle convocation est réduit à dix-sept (17) jours avant l'Assemblée Générale des Actionnaires. Lorsque toutes les actions sont sous forme nominatives, la Société peut simplement communiquer l'avis de convocation par lettre recommandée sauf si les destinataires ont individuellement, expressément et par écrit, accepté de recevoir la convocation par un autre moyen de communication.
- 10.5 L'avis de convocation doit être envoyé trente (30) jours avant l'assemblée par courrier ordinaire aux membres du Conseil d'Administration, ainsi qu'à/aux réviseur(s) d'entreprises agréé(s) de la Société sans qu'il ne doive être justifié de l'accomplissement de cette formalité. Si les actions font l'objet d'une cotation en bourse, les avis de convocations devront également être publiés de toute autre manière qu'il peut être requis par les lois, règles ou réglementation applicables aux sociétés cotées sur ledit marché.

- 10.6 Sous réserve d'un délai plus court autorisé par la loi applicable, dans la période commençant à la date de la publication de l'avis de convocation à l'Assemblée Générale des Actionnaires, tout document qui doit être mis à la disposition des actionnaires pour l'assemblée correspondante en vertu des dispositions légales applicables, doivent également être mis à disposition sur le site internet de la Société.
- 10.7 Un ou plusieurs actionnaires représentant ensemble au moins 5% du capital social de la Société, peuvent demander d'inscrire un ou plusieurs points à l'ordre du jour de toute Assemblée Générale des Actionnaires, et peuvent déposer des projets de résolutions à cet effet. Une telle demande doit être envoyée au siège social de la Société par lettre recommandée ou par courrier électronique au moins vingt-deux (22) jours avant la date de tenue de l'Assemblée Générale des Actionnaires, et doit être accompagnée d'une justification ou d'un projet de résolution ainsi que d'une preuve de la détention des actions en question ainsi que l'adresse postale ou électronique que la Société pourra utiliser afin de transmettre l'accusé de réception de cette demande. La Société accuse réception des demandes dans un délai de quarante-huit (48) heures à compter de sa réception et doit le cas échéant publier un ordre du jour révisé au moins quinze (15) jours avant la tenue de l'Assemblée Générale des Actionnaires.
- 10.8 Chaque associé a le droit de poser des questions portant sur les points de l'ordre du jour de l'Assemblée Générale des Actionnaires. Dès la publication de l'ordre du jour, les actionnaires ont le droit de poser des questions sur les points à l'ordre du jour de l'assemblée. Les actionnaires désireux d'exercer ce droit doivent soumettre leurs questions à la Société au moins six (6) jours avant l'Assemblée Générale des Actionnaires, ainsi que la preuve de la détention de chacun de ces actionnaires à la Date d'Enregistrement, telle que définie ci-après.

## **Article 11 Admission**

- 11.1 Tout associé qui détient une ou plusieurs actions de la Société le quatorzième jour à minuit (24h00 CET) précédant la date de l'Assemblée Générale des Actionnaires (ci-après la « **Date d'Enregistrement** ») sera admis à participer et à voter à l'assemblée considérée.
- 11.2 Dans le cas où les actions sont détenues à travers un opérateur de système de règlement d'opérations sur titres ou à travers un dépositaire professionnel ou par un sous dépositaire désigné par le dépositaire, le détenteur d'actions désireux de participer à l'Assemblée Générale des Actionnaires devra obtenir de cet opérateur, ou du dépositaire ou du sous dépositaire un certificat attestant du nombre d'actions détenues dans le compte concerné à la Date d'Enregistrement. Le certificat devra être présenté au siège social de la Société au plus tard vingt-quatre (24) heures avant la tenue de l'assemblée générale. Le droit de vote peut également être exercé à travers une procuration conformément à l'article 12.3 ci-dessous. Le Conseil d'Administration peut fixer d'autres modalités et un délai de soumission différent du certificat et/ou de la procuration et/ou du bulletin de vote dans l'avis de convocation à l'assemblée. Le format et les moyens de communication pour ce qui est de l'octroi et de l'annulation d'une procuration à un mandataire dont la nomination a été effectuée par la Société peuvent être déterminés dans l'avis de convocation.

## **Article 12 Conduite de l'Assemblée Générale des Actionnaires**

- 12.1 Un bureau de l'Assemblée Générale des Actionnaires doit être constitué à toute Assemblée Générale des Actionnaires, composé d'un président, un secrétaire et d'un scrutateur. Le président du Conseil d'Administration devra présider toute Assemblée Générale des Actionnaires. Si le président du Conseil d'Administration est pour quelle que raison que ce soit dans l'impossibilité de présider l'Assemblée Générale des Actionnaires, tout autre membre du Conseil d'Administration pourra présider l'Assemblée Générale des Actionnaires comme déterminé par le Conseil d'Administration. Le bureau de l'assemblée devra tout spécialement veiller à ce que l'assemblée soit tenue conformément aux réglementations



applicables, et plus particulièrement, en conformité d'avec les règles régissant la convocation, les règles de majorité, le décompte des votes et la représentation des actionnaires.

- 12.2 Une liste de présence doit être tenue à toute Assemblée Générale des Actionnaires.
- 12.3 Un actionnaire peut agir à toute Assemblée Générale des Actionnaires en désignant une autre personne, actionnaire ou non, comme son mandataire, par procuration écrite et signée, transmise par courrier, télécopie, courrier électronique certifié par une signature électronique conformément aux dispositions de l'article 1322-1 et 1322-2 du Code Civil. Une personne peut représenter plusieurs ou même tous les actionnaires. Dans le cas où un actionnaire vote par procuration, la procuration ainsi que le certificat dont il est fait mention à l'article 11.2 ci-dessus, devront être déposés au même moment au siège social de la Société ou auprès de tout agent de la Société dûment autorisé à recevoir de telles procurations. L'avis de convocation à l'assemblée générale peut dispenser d'une telle exigence.
- 12.4 Chaque actionnaire peut voter à l'Assemblée Générale des Actionnaires à l'aide d'un bulletin de vote signé envoyé par courrier, télécopie ou courrier électronique au siège social de la Société ou à l'adresse spécifiée sur l'avis de convocation. Les actionnaires ne peuvent utiliser que les bulletins de vote qui leur auront été procurés par la Société et qui devront au moins indiquer leurs noms, adresses, les lieu, date et heure de l'assemblée, l'ordre du jour de l'assemblée, les propositions soumises au vote de l'assemblée ainsi que pour chaque proposition trois cases à cocher permettant à l'actionnaire de voter en faveur ou contre la proposition ou bien d'exprimer une abstention à chacune des propositions soumises au vote, en cochant la case appropriée, le nombre et la catégories des actions votant. La Société ne prendra en compte que les bulletins de vote reçus vingt-quatre (24) heures avant l'Assemblée Générale des Actionnaires à laquelle ils se rapportent et qui sont accompagnés du certificat dont il est fait mention à l'article 11.2 ci-dessus. Le Conseil d'Administration peut organiser la désignation d'un représentant afin d'exercer les droits de vote d'un actionnaire conformément aux instructions données par l'actionnaire en question.
- 12.5 Le Conseil d'Administration peut établir des conditions supplémentaires pour ce qui est de l'identification des actionnaires, de leurs représentants et leurs instructions de vote ou, le cas échéant, la sécurité des communications électroniques qui doit être respectée par les actionnaires afin qu'ils puissent prendre part à l'Assemblée Générale des Actionnaires.

### **Article 13 Quorum et vote**

- 13.1 Aucun quorum n'est exigé afin que l'assemblée générale des actionnaires agisse valablement et délibère, sauf exigence contraire de la loi ou des présents statuts.
- 13.2 Chaque action donne droit à un vote, sous réserve des dispositions de la loi et des présents statuts. Sauf exigence contraire de la loi ou des présents statuts, les décisions d'une Assemblée Générale des Actionnaires valablement convoquée ne nécessitent aucun quorum de présence et seront adoptées à la majorité simple des votes valablement exprimés, quelle que soit la portion du capital présente ou représentée. L'abstention et les votes nuls ne seront pas pris en compte.
- 13.3 Pour toute décision votée, la Société devra établir le nombre de votes valablement émis, la portion du capital représentée et le nombre de votes émis en faveur ou contre la décision, ainsi que les absentions si et dans la mesure où cela est demandé par tout actionnaire. Si une telle demande n'est pas effectuée lors de l'Assemblée Générale des Actionnaires, il sera seulement demandé à la Société de déterminer si une proposition a été adoptée ou non. Dans un délai de quinze (15) jours suivant la date de l'Assemblée Générale des Actionnaires, la Société procédera à la publication sur son site internet du résultat des votes ainsi exprimés.

## **Article 14      Modification des statuts**

- 14.1 Sauf disposition contraire, toute modification des statuts nécessite une décision adoptée au moins à la majorité des deux tiers des votes valablement émis de l'Assemblée Générale des Actionnaires, à laquelle au moins la moitié du capital est présent ou représenté. Dans le cas où la seconde condition ne serait pas satisfaite, une deuxième assemblée peut être convoquée dans le respect des dispositions de l'article 10.5 ci-dessus (les avis de convocations doivent être publiés dix-sept (17) jours avant la tenue de l'assemblée), qui devra délibérer quelle que soit la portion du capital social représenté et au cours de laquelle les décisions sont prises au moins à la majorité des deux-tiers des votes valablement exprimés. Les abstentions ainsi que les votes nuls ne seront pas pris en compte.
- 14.2 Lorsqu'il existe plus qu'une catégorie d'action et qu'une décision de l'Assemblée Générale des Actionnaires vise à changer les droits respectifs d'une catégorie d'action particulière, la décision devra respecter les conditions de présence et de majorité du paragraphe précédent pour cette catégorie d'action.

## **Article 15      Report des Assemblées Générales d'Actionnaires**

- 15.1 Sous réserve des dispositions de la Loi, le Conseil d'Administration peut reporter toute Assemblée Générale des Actionnaires, en ce compris toute Assemblée Générale des Actionnaires convoquée pour décider de la modification des statuts, jusqu'à quatre (4) semaines maximum.
- 15.2 Le Conseil d'Administration peut procéder à l'ajournement d'une Assemblée Générale des Actionnaires sur demande d'un ou plusieurs actionnaires représentant ensemble au moins vingt pour cent (20%) du capital social de la Société. Afin d'éviter tout doute, le Conseil d'Administration ne doit pas à nouveau ajourner une assemblée qui a déjà fait l'objet d'un ajournement en vertu du présent article 15.
- 15.3 Par un tel report d'une Assemblée Générale des Actionnaires, toute décision déjà adoptée lors de cette assemblée sera annulée.

## **Article 16      Procès-verbaux de l'Assemblée Générale des Actionnaires**

- 16.1 Le bureau de toute Assemblée Générale des Actionnaires doit rédiger le procès-verbal de l'assemblée, qui doit être signé par les membres du bureau de l'assemblée.
- 16.2 Toute copie et extrait du procès-verbal destinés à être produits dans le cadre d'une procédure judiciaire ou communiqués à un tiers doivent être signés par le président du Conseil d'Administration ou par deux de ses membres.

## **D. ADMINISTRATION**

### **Article 17      Composition et pouvoirs du Conseil d'Administration**

- 17.1 La Société est gérée par un Conseil d'Administration composé d'au moins trois (3) et maximum dix (10) membres qui ne doivent pas nécessairement être des actionnaires de la Société.
- 17.2 Le Conseil d'Administration est investi des pouvoirs les plus étendus pour agir au nom de la Société et prendre toute mesure nécessaire ou utile à l'accomplissement de l'objet social de la Société, à l'exception des pouvoirs réservés par la Loi ou par les présents statuts à l'Assemblée Générale des Actionnaires.

## **Article 18      Gestion journalières**

- 18.1 La gestion journalière de la Société ainsi que la représentation de la Société en rapport avec une telle gestion journalière peut, en conformité d'avec l'article 60 de la Loi, être déléguée à un ou plusieurs administrateurs, dirigeants ou autres agents, agissant individuellement ou conjointement. Leur nomination, leur révocation ainsi que leurs pouvoirs seront déterminées par une décision du Conseil d'Administration.
- 18.2 La Société peut également conférer des pouvoirs spéciaux au moyen d'une procuration authentique ou d'un acte sous seing privé.

## **Article 19      Nomination, révocation, et durée des mandats des administrateurs**

- 19.1 Les administrateurs sont nommés par l'Assemblée Générale des Actionnaires qui devra déterminer leur rémunération et la durée de leur mandat.
- 19.2 La durée du mandat d'un administrateur ne peut excéder six (6) ans et chaque administrateur doit rester en fonction jusqu'à ce qu'un successeur ait été désigné. Les administrateurs peuvent faire l'objet de réélections successives.
- 19.3 Chaque actionnaire qui détient au moins vingt-cinq pourcent (25%) des actions de la Société a le droit de proposer lors de chaque Assemblée Générale des Actionnaires une liste de jusqu'à trois (3) candidats pouvant être nommés en tant qu'administrateurs de la Société par l'Assemblée Générale des Actionnaires. L'Assemblée Générale des Actionnaires devra procéder à un vote sur chacune de ces propositions.
- 19.4 Chaque administrateur est nommé à la majorité simple des votes valablement exprimés par l'Assemblée Générale des Actionnaires.
- 19.5 Chaque administrateur, peut être révoqué de ses fonctions à tout moment et sans motifs par l'Assemblée Générale des Actionnaires à la majorité simple des votes valablement exprimés.
- 19.6 Si une personne morale est nommée en tant qu'administrateur de la Société, cette personne morale doit désigner une personne physique en qualité de représentant permanent qui doit assurer cette fonction au nom et pour le compte de la personne morale. La personne morale peut révoquer son représentant permanent uniquement s'il nomme simultanément son successeur. Une personne physique peut uniquement être le représentant d'un (1) seul administrateur de la Société et ne peut pas être en même temps un administrateur de la Société.

## **Article 20      Vacance d'un poste d'administrateur**

Dans l'hypothèse où un poste d'administrateur deviendrait vacant suite au décès, à l'incapacité juridique, la faillite, à la démission ou pour une autre raison, cette vacance pourra être comblée à titre temporaire et pour une durée qui ne saurait excéder le mandat initial de l'administrateur qui fait l'objet d'un remplacement par les administrateurs restants jusqu'à ce que la prochaine assemblée des actionnaires, appelée à statuer sur la nomination permanente d'un nouvel administrateur en conformité d'avec les dispositions légales applicables.

## **Article 21      Convocation et conduite des réunions du Conseil d'Administration**

- 21.1 Les réunions du Conseil d'Administration sont convoquées et tenues en accord avec le Règlement Intérieur du Conseil d'Administration tel que défini ci-dessous.
- 21.2 Le Conseil d'Administration doit élire parmi ses membres un président. Il peut également nommer un secrétaire qui ne doit pas nécessairement être un administrateur et qui est chargé de la tenue du procès-verbal de chaque réunion du Conseil d'Administration.
- 21.3 Tout administrateur peut participer à toute réunion du Conseil d'Administration en désignant comme mandataire un autre membre du Conseil d'Administration par écrit, télécopie, courrier

électronique ou tout autre moyen de communication analogue, la copie de cette désignation constitue une preuve suffisante d'un tel mandat. Un administrateur peut représenter un ou plusieurs administrateurs mais pas tous les administrateurs.

- 21.4 Les réunions du Conseil d'Administration peuvent également être tenues par conférence téléphonique, vidéo-conférence, ou par tout autre moyen de communication permettant aux personnes participant à de telles réunions de s'entendre les unes et les autres de manière continue et de participer de manière effective à ces réunions. La participation à une réunion du Conseil d'Administration par le biais d'un de ces moyens de communication est considérée comme équivalente à participation physique et la réunion devra être considérée comme ayant été tenue au siège social de la Société.
- 21.5 Le Conseil d'Administration ne peut valablement délibérer ou statuer que si au moins la majorité de ses membres est présente ou représentée lors d'une réunion.
- 21.6 Les décisions sont prises à la majorité des voix des administrateurs présents ou représentés. En cas de partage des voix, le président à une voix prépondérante.
- 21.7 Sauf disposition contraire de la Loi, tout administrateur, qui a directement ou indirectement, un intérêt dans une opération soumise à l'autorisation du Conseil d'Administration qui serait contraire aux intérêts de la Société, doit informer le Conseil d'Administration de ce conflit d'intérêts et cette déclaration doit être actée dans le procès-verbal du Conseil d'Administration. L'administrateur concerné ne peut prendre part ni aux discussions relatives à cette opération, ni au vote y afférent. Le conflit d'intérêts doit également faire l'objet d'une communication aux actionnaires lors de la prochaine Assemblée Générale des Actionnaires et avant toute prise de décision de l'Assemblée Générale des Actionnaires sur tout autre point de l'ordre du jour.
- 21.8 Les règles relatives au conflit d'intérêt ne s'appliquent pas lorsque la décision du Conseil d'Administration se rapporte à des opérations courantes, conclues dans des conditions normales.
- 21.9 Le Conseil d'Administration peut, à l'unanimité, adopter des décisions par voie circulaire en exprimant son consentement par écrit, télécopie, par courrier électronique, ou par tout autre moyen de communication analogue. Les administrateurs peuvent exprimer leur consentement séparément, l'ensemble des consentements constitue une preuve de l'adoption des décisions. La date à laquelle les décisions sont adoptées est la date de la dernière signature par un administrateur.

## **Article 22 Règlement Intérieur du Conseil d'Administration- Comités**

- 22.1 Le Conseil d'Administration décide de son règlement intérieur dans une décision et fixe ses règles par écrit (le « **Règlement Intérieur du Conseil d'Administration** »).
- 22.2 Le Conseil d'Administration peut (mais n'y est pas obligé sauf si requis par la loi) établir un ou plusieurs comités, incluant un comité d'audit et un comité de nomination et de rémunération et pour lequel il doit, si ou plusieurs comités sont créés, nommer les membres, définir leur mission, leur pouvoirs et compétences ainsi que les règles s'y afférent le cas échéant.

## **Article 23 Relations avec les tiers**

- 23.1 La Société est engagée à l'égard des tiers en toutes circonstances par (i) la signature conjointe de deux (2) administrateurs ou (ii) par la signature conjointe ou la seule signature de toute(s) personne(s) à laquelle (auxquelles) un tel pouvoir aura été délégué par le conseil d'administration dans les limites fixées par ladite délégation.
- 23.2 Dans les limites de la gestion journalière, la Société est engagée à l'égard des tiers par la signature de toute(s) personne(s) à laquelle (auxquelles) un tel pouvoir aura été délégué par

le Conseil d'Administration, agissant individuellement ou conjointement dans les limites d'une telle délégation.

## **E.AUDIT ET SURVEILLANCE**

### **Article 24 Réviseur(s) d'entreprise agréé(s)**

- 24.1 Les opérations de la Société feront l'objet d'une surveillance par ou plusieurs réviseur(s) d'entreprises agréé(s) conformément aux dispositions légales applicables.
- 24.2 Le(s) réviseur(s) d'entreprise agréé(s) doivent être nommés par l'Assemblée Générale des Actionnaires, qui déterminera leur nombre ainsi que la durée de leur mandat. Un réviseur d'entreprise agréé actuel ou ancien peut faire l'objet d'une nouvelle nomination par l'Assemblée Générale des Actionnaires.
- 24.3 Avant l'échéance du terme de son mandat, le réviseur d'entreprise agréé ne peut être révoqué que pour un motif valable ou avec son consentement.

## **F. EXERCICE SOCIAL – COMPTES ANNUELS- AFFECTATION DES BENEFICES- ACOMPTES SUR DIVIDENDES**

### **Article 25 Exercice social**

L'exercice social de la Société commence le premier janvier de chaque année et se termine le trente-et-un décembre de la même année.

### **Article 26 Comptes annuels- Affectation des bénéfices**

- 26.1 Au terme de chaque exercice social, les comptes sont clôturés et le Conseil d'Administration dresse un inventaire de l'actif et du passif de la Société, le bilan et le compte de profits et pertes conformément à la Loi.
- 26.2 Sur les bénéfices annuels nets de la Société, cinq pour cent (5%) au moins seront affectés à la réserve légale. Cette affectation cessera d'être obligatoire dès que et tant que le montant total de la réserve légale de la Société atteindra dix pour cent (10%) du capital social de la Société.
- 26.3 En cas de réduction du capital social, la réserve légale de la Société pourra être réduite en proportion afin qu'elle n'excède pas dix pour cent (10%) du capital social après réduction.
- 26.4 Sur proposition du Conseil d'Administration, l'Assemblée Générale des Actionnaires décide de l'affectation du solde des bénéfices distribuables de la Société conformément à la Loi et aux présents statuts.
- 26.5 Les distributions aux actionnaires seront effectuées en proportion du nombre d'actions qu'ils détiennent dans la Société.
- 26.6 Le paiement de dividendes effectué auprès d'un dépositaire, opérant principalement un système de règlement lié à des transactions sur titres, intérêts, capitaux échus, ou toute somme échue provenant de titres, ou d'autres instruments financiers gérés par le biais du système de ce dépositaire, libère la Société. Le dépositaire doit distribuer ces fonds au déposant en accord avec le montant de titres ou autres instruments financiers enregistrés à son nom.
- 26.7 Les dividendes qui n'auraient pas été réclamés dans un délai de cinq (5) ans après la date à laquelle ils sont devenus dus et payables reviennent à la Société.

## **Article 27 Acomptes sur dividendes- Prime d'émission et primes assimilées**

- 27.1 Le Conseil d'Administration peut décider de distribuer des acomptes sur dividendes dans le respect des conditions prévues par la Loi.
- 27.2 Toute prime d'émission, prime assimilée ou autre réserve distribuable peut être librement distribuée aux actionnaires sous réserve des dispositions de la loi et des présents statuts.

## **G. LIQUIDATION**

### **Article 28 Liquidation**

- 28.1 En cas de dissolution de la Société, conformément à l'article 3.2 des présents statuts, la liquidation sera effectuée par ou plusieurs liquidateurs nommés par l'Assemblée Générale des Actionnaires ayant décidé la dissolution de la Société et qui fixera les pouvoirs et émoluments de chacun des liquidateurs. Sauf disposition contraire, les liquidateurs disposeront des pouvoirs les plus étendus pour la réalisation de l'actif et du passif de la Société.
- 28.2 Le surplus résultant de la réalisation de l'actif et du passif de la Société sera réparti entre les actionnaires en proportion du nombre des actions qu'ils détiennent dans la Société.

## **H- FINAL CLAUSE- LOI APPLICABLE**

### **Article 29 Loi applicable**

Tout ce qui n'est pas régi par les présents statuts sera déterminé en conformité avec les lois en vigueur au Grand- Duché de Luxembourg, plus particulièrement avec la Loi et la loi du 24 mai 2011 portant sur l'exercice de certains droits des actionnaires aux assemblées générales de sociétés cotées.»