

UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A.

Société anonyme

8-10, rue Jean Monnet, L-2180 Luxembourg

R.C.S. Luxembourg: B 103341

STATUTS COORDONNES AU 19 décembre 2017**Chapter I****General Provisions**

Art. 1. The legal denomination of the company is "**UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A.**" (the "**Company**"). The Company is a public company limited by shares (société anonyme) governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg and, in particular, the law of 10 August 1915, on commercial companies, as amended (the "**1915 Law**"), and these articles of association (the "**Articles**").

Art. 2. The registered office of the Company is established in the city of Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. It may be transferred within the municipality by a resolution of the Management Board (as defined below) of the Company. The registered office may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the Company's general meeting of shareholders (the "**General Meeting**"), passed in accordance with these Articles and the laws from time to time of the Grand Duchy of Luxembourg including the 1915 Law ("**Luxembourg Law**").

Branches, subsidiaries or other offices may be established in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the Management Board subject to the approval of the Supervisory Board. Where the Management Board determines that extraordinary political or military developments or events have occurred or are imminent and that these developments or events may interfere with the normal activities of the Company at its registered office, or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these circumstances subject to the approval of the Supervisory Board. Such temporary measures have no effect on the nationality of the Company, which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, remains a Luxembourg incorporated company.

Art. 3. The Company is established for an unlimited duration.

The Company will not be dissolved by reason of the death, suspension of civil rights, incapacity, insolvency, bankruptcy or any similar event affecting one or several shareholders.

Art. 4. UniCredit S.p.A. (the "**Parent Company**") as parent company of the Company and, therefore, also the Company are part of UniCredit Group (the "**Group**") and are subject to the consolidated supervision of the Bank of Italy, regardless of any other supervision by further regulatory authorities.

The Company will therefore – within the limits of applicable law – provide its Parent Company with all data and information regarding the activities of the Company that are necessary to enable the Parent Company to comply with its legal and regulatory obligations as Parent Company of the Group and to facilitate the Bank of Italy's consolidated supervision of the Group aimed at maintaining Group stability; the Company will also follow any similar mandatory directive issued by any other relevant supervisory authority.

The Company will use its best efforts to effect that its subsidiaries will – within the limits of applicable law – provide it (and, insofar as required by legal and regulatory obligations directly its Parent Company) with all data and information regarding their activities that are necessary to enable the Company and its Parent Company to comply with their legal and regulatory obligations and to

facilitate consolidated supervision of the Bank of Italy aimed at maintaining Group stability; the Company will use its best efforts to effect that its subsidiaries will – within the limits of applicable law – follow any similar mandatory directive issued by any other relevant supervisory authority.

Art. 5. The object of the Company is to exercise the activity of a bank pursuant to the law of 5 April 1993 on the financial sector, as amended. In that capacity, the Company is empowered to engage in all banking transactions and all operations which relate, in whatever way, to banking business, whether for its own account or for the account of third parties.

The Company may also purchase, sell and charge real property, accept, create and relinquish sureties of any kind, acquire and dispose of participations, operate and set up businesses and other commercial enterprises, including any which may involve activity on the real property market, in so far as these are in some way related to the object of the Company or may serve to further the attainment of that object.

The object of the Company is further to act as an insurance broker pursuant to the provisions of the law of 7 December 2015 on the insurance sector, as amended.

Chapter II

Share Capital and Shares

Art. 6. The subscribed share capital is set at thirteen million four hundred six thousand six hundred euro (EUR 13,406,600.-) consisting of one hundred thirty four thousand sixty six (134,066) shares with no nominal value (the "**Shares**"), all of which are fully paid up. In these Articles, "**Shareholders**" means the holders at the relevant time of the Shares and "**Shareholder**" means any one of such holders.

The Company may establish a share premium account (the "**Share Premium Account**") into which any premium paid on any Share is to be paid in. Decisions as to the use of the Share Premium Account are to be taken by the Management Board, subject to the approval of the Supervisory Board subject to the 1915 Law and these Articles.

Art. 7. The Shares are in registered form.

A register of Shares shall be kept at the registered office of the Company where it will be available for inspection by Shareholders at any time. The inscription in such register shall include the following information: the exact identification of each Shareholder, the number and serial numbers of its Shares, the amounts paid in on such Shares, as well as the transfer of Shares and the dates of such transfers.

Ownership of Shares will be established by inscription in the said register. Certificates of these inscriptions shall be issued to the Shareholders.

Art. 8. The transfer of Shares shall be effected by a declaration of transfer inscribed on the register of Shares, such declaration of transfer to be dated and signed by the parties to the transfer or by their authorised representatives.

Even if it has not been recorded in the register of Shares, a transfer of Shares may be binding upon third parties if the document recording the transfer has been notified or if the transfer has been recognised by the Management Board.

It is for the Company to accept a transfer and record it in the register, where such transfer results from an exchange of correspondence or other documents indicating the consent of both the transferee and the transferor. Any document relating to the transfer of Shares shall be annexed to the register.

Art. 9. All Shares have equal rights. The rights resulting from Shares are indivisible as far as the Company is concerned.

A Share may be registered in the name of more than one person provided that all holders of such

Share notify the Company in writing as to which of them is to be regarded as their representative; the Company will deal with that representative as if it were the sole Shareholder in respect of that Share including for the purposes of voting, dividend and other payment rights.

Art. 10. The share capital may be increased or reduced by a resolution of the General Meeting adopted in accordance with the conditions required for the amendment of the Articles and in accordance with Luxembourg Law.

Should additional Shares be issued against payment in cash, every Shareholder shall be entitled to a preferential subscription right to such Shares pro rata the percentage of his Shares in the existing share capital. Such right may be partially or fully waived by the General Meeting in the resolution to increase the share capital.

The Company may acquire its Shares subject as provided in the 1915 Law.

Chapter III

Management of the Company

Art. 11. The Company's management shall be subject to articles 60bis-1 to 60bis-19 of the 1915 Law, unless otherwise provided in these Articles.

The Company shall be managed by a management board (the "**Management Board**"), which shall exercise its functions under the control of a supervisory board (the "**Supervisory Board**").

The Management Board

Art. 12. The Management Board of the Company is composed of at least two (2) members, which need not to be Shareholders.

A legal entity may be a member of the Management Board (a "**MB Corporate Director**"), in which case it must designate a permanent representative to perform that role in its name and for its account. The revocation by a MB Corporate Director of its representative is conditional upon the simultaneous appointment of a successor.

Art. 13. The members of the Management Board shall be appointed by the Supervisory Board. Any member of the Management Board may be removed at any time, without notice and without cause by the Supervisory Board.

The term of the office of a member of the Management Board may not exceed six (6) years and any member of the Management Board shall hold office until a successor is elected. Any member of the Management Board may be re-elected for successive terms.

Members of the Management Board have the right to resign at any time. The resignation has to be sent in writing to the Supervisory Board.

If a vacancy in the office of a member of the Management Board for whatever reason occurs, such vacancy may not be filled on a temporary basis by the remaining members of the Management Board.

Art. 14. The Management Board must choose from among its members a President of the Management Board (the "**MB President**"). The appointment of the MB President is subject to the approval of the Supervisory Board and the internal rules governing the Management Board.

The Management Board will also choose a secretary, who needs neither be a Shareholder, nor a member of the Management Board.

The Management Board meets upon the call of the MB President or any other member, at the place indicated in the notice which, in principle, is in Luxembourg. Written notice of any meeting of the Management Board must be given to its members twenty-four (24) hours at least in advance of the date scheduled for the meeting by mail, facsimile, electronic mail or any other means of communication, except in case of emergency, in which case the nature and the reasons of such

emergency must be indicated in the notice.

No notice is required if all members of the Management Board are present or represented and if they state to have full knowledge of the agenda of the meeting. Notice of a meeting may also be waived by a member. Separate written notices are not required for meetings that are held at times and places indicated in a schedule previously adopted by the Management Board.

The Management Board shall establish internal rules and regulations for its working in accordance with the legal and regulatory provisions, to be approved by the Supervisory Board.

Art. 15. The MB President shall preside at all meeting of the Management Board. In his/her absence, the Management Board may appoint another member of the Management Board as chairman pro tempore.

The Management Board can act and deliberate validly only if at least two (2) or half of its members, whichever is higher, are present or represented at a meeting of the Management Board.

Resolutions are adopted with the approval of a majority of the members present or represented at a meeting of the Management Board. In the case of an equality of votes, the MB President in function at that time will have a second or casting vote.

Any member of the Management Board may act at any meeting of the Management Board by appointing any other member as proxy in writing by mail, facsimile, electronic mail or by any other means of communication, a copy of the appointment being sufficient proof thereof. Any member of the Management Board may represent one or several of his/her/its colleagues, provided that (without prejudice to any quorum requirements) at least two (2) members of the Management Board are physically present at the meeting of the Management Board.

Any member of the Management Board who participates in a meeting of the Management Board by conference-call, video-conference or by any other means of communication which allow such member's identification and which allow that all the persons taking part in the meeting hear one another on a continuous basis and may effectively participate in the meeting, is deemed to be present for the computation of quorum and majority. A meeting of the Management Board held through such means of communication is deemed to be held at the Company's registered office.

The Management Board may unanimously pass resolutions in writing which shall have the same effect as resolutions passed at a meeting of the Management Board duly held. Such resolutions in writing are passed when dated and signed by all the members of the Management Board on a single document or on multiple counterparts, a copy of a signature sent by mail, facsimile, electronic mail or any other means of communication being sufficient proof thereof. The single document showing all the signatures or the entirety of signed counterparts, as the case may be, will form the instrument giving evidence of the passing of the resolutions, and the date of such resolutions shall be the date of the last signature.

Save as otherwise provided by Luxembourg Law, any member of the Management Board who has directly or indirectly a financial interest which is opposed to the interest of the Company at the occasion of transaction within the remit of the Management Board must inform the Management Board of such conflict of interest and must have his/her/its declaration recorded in the minutes of the meeting of the Management Board. In compliance with article 60bis-18 (1) of the 1915 Law, the relevant member of the Management Board 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 prior to taking any resolution on any other item. In addition, the transaction giving rise to a conflict of interest between the Company and a member of the Management Board shall require the prior written authorisation of the Supervisory Board.

Art. 16. The secretary shall draw minutes of any meeting of the Management Board, which shall be signed, after review by all members of the Management Board present at such meeting, by the MB President and by the acting secretary.

Any copy and any excerpt of such original minutes to be produced in judicial proceedings or to be delivered to any third party shall be signed by the MB President or by any two (2) members of the Management Board.

Art. 17. The Management Board is vested with the broadest powers to take any actions necessary or useful to fulfil the Company's corporate object and the duties incumbent upon it pursuant to applicable legal and regulatory provisions, with the exception of the actions reserved by the Luxembourg Law or by these Articles to the General Meeting or to the Supervisory Board. The Management Board acts as a collegial body for the management of the Company and members of the Management Board have a joint responsibility with respect to the management of the Company.

The Management Board is vested, in particular, with the following abilities:

- a) to effect any transaction whatsoever, including the collection and withdrawal of securities and other financial instruments, and, furthermore, to carry out every measure pertaining to these transactions;
- b) to engage in deposit taking and lending in its various forms in Luxembourg and abroad and execute all permitted transactions of a banking or/and financial nature;
- c) to issue special mandates for the execution of specific ordinary transactions and powers of attorney for litigation proceedings;
- d) to promote and support legal and administrative actions, including the exercising, remission and waiver of the right to proceed with a lawsuit, and to represent the Company within every place of judicial, administrative and arbitration proceedings.

Decisions on the matters listed in article 29 shall not be decided upon by the Management Board without the prior written approval of the Supervisory Board.

Art. 18. The Management Board may delegate the day-to-day management of the business of the Company and the power to represent the Company with respect thereto to one or more members of the Management Board, officers, managers or other agents, who may but are not required to be Shareholders, acting either alone or jointly, except to such persons who are members of the Supervisory Board.

Their appointment, their powers and duties and their dismissal from office will be determined by the Management Board, subject to the prior written approval of the Supervisory Board.

Art. 19. The Management Board may delegate any of its powers for specific tasks to one or more ad hoc agents and may remove any such agent and determine any such agent's powers and responsibilities and remuneration (if any), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of his agency.

Art. 20. The Management Board shall, at least every three (3) months, make a written report to the Supervisory Board on the progress and foreseeable development of the Company's business.

In addition, the Management Board shall promptly pass to the Supervisory Board any information on events likely to have an appreciable effect on the Company's situation.

Representation and signing powers

Art. 21. Subject as provided by Luxembourg Law and these Articles, the following are authorised to represent and/or bind the Company:

- a) any two (2) members of the Management Board;
- b) persons acting jointly to whom signatory powers have been delegated, as filed with the Luxembourg Trade and Companies Register;
- c) any person to whom day-to-day management of the Company has been delegated, to the extent powers have been delegated to such person under article 18;

d) any other person to whom such a power has been delegated in accordance with article 19 to the extent such a power has been delegated to such person.

The Supervisory Board

Art. 22. The Supervisory Board of the Company is composed of at least three (3) members, which need not to be Shareholders.

A legal entity may be a member of the Supervisory Board (a "**SB Corporate Director**"), in which case it must designate a permanent representative to perform that role in its name and for its account. The revocation by a SB Corporate Director of its representative is conditional upon the simultaneous appointment of a successor.

A member of the Management Board cannot be a member of the Supervisory Board at the same time.

Art. 23. Members of the Supervisory Board shall be elected by the General Meeting which shall determine their remuneration (if any) and term of the office.

Any member of the Supervisory Board may be removed at any time, without notice and without cause by the General Meeting.

The term of the office of a member of the Supervisory Board may not exceed six (6) years and any member of the Supervisory Board shall hold office until a successor is elected. Any member of the Supervisory Board may be re-elected for successive terms.

Art. 24. Members of the Supervisory Board have the right to resign at any time. The resignation has to be sent in writing to the SB President (as defined below) with a copy to the MB President.

If a vacancy in the office of a member of the Supervisory Board for whatever reason occurs, such vacancy may not be filled on a temporary basis by the remaining members of the Supervisory Board.

Art. 25. The Supervisory Board must choose from among its members a President of the Supervisory Board (the "**SB President**") and a Vice President (the "**SB Vice President**"). It may also choose a secretary, who needs neither be a Shareholder, nor a member of the Supervisory Board.

The Supervisory Board shall meet upon call by the SB President at the registered office or at the place indicated in the notice. The Supervisory Board must be convened by the SB President upon request by any two (2) members of the Supervisory Board or of the Management Board. The Supervisory Board may invite the members of the Management Board to participate in a meeting of the Supervisory Board with an advisory role only.

Written notice of any meeting of the Supervisory Board must be given to its members twenty-four (24) hours at least in advance of the date scheduled for the meeting by mail, facsimile, electronic mail or any other means of communication, except in case of emergency, in which case the nature and the reasons of such emergency must be indicated in the notice.

No notice is required if all members of the Supervisory Board are present or represented and if they state to have full knowledge of the agenda of the meeting. Notice of a meeting may also be waived by a member. Separate written notices are not required for meetings that are held at times and places indicated in a schedule previously adopted by the Supervisory Board.

The Supervisory Board shall meet as many times as the business of the Company shall require, and at least every three (3) months.

The Supervisory Board shall establish internal rules and regulations for its working in accordance with the applicable legal and regulatory provisions.

Art. 26. The SB President or, in his absence, the SB Vice President shall preside at all meeting of

the Supervisory Board. In his/her absence, the Supervisory Board may appoint another member of the Supervisory Board as chairman pro tempore.

The Supervisory Board can act and deliberate validly only if at least half of its members are present or represented at a meeting of the Supervisory Board.

Resolutions are adopted with the approval of a majority of the members present or represented through a special power of attorney at a meeting of the Supervisory Board. In the case of an equality of votes, the SB President will have a second or casting vote.

Any member of the Supervisory Board may act at any meeting of the Supervisory Board by appointing any other member of the Supervisory Board as his/her/its proxy in writing by mail, facsimile, electronic mail or by any other means of communication, a copy of the appointment being sufficient proof thereof. Any member of the Supervisory Board may represent one or several of his/her/its colleagues, provided that (without prejudice to any quorum requirements) at least two (2) members of the Supervisory Board are physically present at the meeting of the Supervisory Board.

Any member of the Supervisory Board who participates in a meeting of the Supervisory Board by conference-call, video-conference or by any other means of communication which allow such member's identification and which allow that all the persons taking part in the meeting hear one another on a continuous basis and may effectively participate in the meeting, is deemed to be present for the computation of quorum and majority. A meeting of the Supervisory Board held through such means of communication is deemed to be held at the Company's registered office.

The Supervisory Board may unanimously pass resolutions in writing subject to the signature of such resolutions by all members of the Supervisory Board on a single document or on multiple counterparts duly dated, a copy of a signature sent by mail, facsimile, electronic mail or any other means of communication being sufficient proof thereof. The single document showing all the signatures or the entirety of signed counterparts, as the case may be, will form the instrument giving evidence of the passing of the resolutions, and the date of such resolutions shall be the date of the last signature. Such resolutions in writing shall have the same effect as resolutions passed at a meeting of the Supervisory Board duly held.

Save as otherwise provided by Luxembourg Law, any member of the Supervisory Board who has directly or indirectly a financial interest which is opposed to the interest of the Company at the occasion of transaction within the remit of the Supervisory Board must inform the Supervisory Board of such conflict of interest and must have his/her/its declaration recorded in the minutes of the meeting of the Supervisory Board. In compliance with article 60bis-18 (1) of the 1915 Law, the relevant member of the Supervisory Board 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 prior to taking any resolution on any other item.

Art. 27. The secretary shall draw minutes of any meeting of the Supervisory Board, which shall be signed, after review by all members of the Supervisory Board present at such meeting, by the SB President and by the acting secretary.

Any copy and any excerpt of such original minutes to be produced in judicial proceedings or to be delivered to any third party shall be signed by the SB President or by any two (2) members of the Supervisory Board.

Art. 28. The Supervisory Board shall be in charge of the permanent supervision and control of the Company's management by the Management Board and of such other tasks incumbent upon it pursuant to applicable legal and regulatory provisions. It may in no case interfere with such management.

The members of the Supervisory Board may not be entitled to carry out the daily management of the Company.

The Supervisory Board has an unlimited right of information regarding all operations of the Company and may inspect any of the Company's documents. It may request the Management Board to provide with any information necessary for exercising its functions and may directly or indirectly proceed to all verifications which it may deem useful in order to accomplish its functions.

Art. 29. Without prejudice of the powers granted to the Management Board, resolutions on the following decisions of the Management Board shall require the prior written approval of the Supervisory Board:

- (i) the transfer of the registered office of the Company according to article 2;
- (ii) approval or proposal to the General Meeting (as the case may be) of any share capital transaction regarding the Company;
- (iii) any issue of securities (except for Shares) by the Company;
- (iv) strategic investments and divestments;
- (v) approval of the Company's annual budget and charges therein;
- (vi) proposal of the payment of a dividend to the General Meeting;
- (vii) decision to distribute and pay interim dividends;
- (viii) distribution out of the Share Premium Account;
- (ix) approval of transactions giving rise to a conflict of interest between the Company and a member of the Management Board, according to article 15, last paragraph;
- (x) launch/approval of new activities regarding the Company;
- (xi) launch/approval of new Human Resources compensation strategies;
- (xii) approval of the corporate governance rules of the Company as well as proposed amendments thereto;
- (xiii) proposal of any operation related to the transformation or restructuring of the Company (including e.g. mergers, divisions, contributions,...);
- (xiv) proposal of winding-up or liquidation of the Company.

Chapter IV

Supervision of the Company

Art. 30. The Company shall be under the supervision of one or more approved independent auditors (réviseur d'entreprises agréé), appointed in compliance with Luxembourg Law.

Chapter V

The General Meetings of Shareholders

Art. 31. The General Meeting shall have the widest powers to adapt or ratify any action relating to the Company.

Where the Company has only one (1) Shareholder:

- a) it shall exercise the powers related to the General Meeting;
- b) its decisions shall be taken by resolution in writing and shall be recorded in a minutes register held at the registered office.

Art. 32. Each Shareholder shall have one (1) vote for every Share of which it is the holder.

Art. 33. The General Meetings shall be convened according to the provisions of the 1915 Law. A General Meeting may validly debate and take decisions without complying with all or any of the convening requirements and formalities if all the Shareholders have waived the relevant convening

requirements and formalities either in writing or, at the relevant General Meeting, in person or by an authorised representative.

Shareholders will meet upon call by the Management Board or the Supervisory Board, pursuant to notice setting forth the agenda sent by registered mail at least eight (8) days prior to the meeting to each Shareholder at the Shareholder's address in the register of Shares, or as otherwise provided for in accordance with the 1915 Law.

The Management Board shall be obliged to convene a General Meeting so that it is held within a period of one (1) month if Shareholders representing one-tenth of the capital require this in writing with an indication of the agenda. In case the Management Board will not convene a General Meeting within two (2) weeks of such request, the General Meeting shall be convened by the Supervisory Board.

One or more of the Shareholders who together hold at least ten percent (10%) of the share capital may request that one or more additional items be put on the agenda of any General Meeting. Such a request shall be sent to the Management Board at the registered office of the Company by registered mail, at least five (5) days prior to the meeting.

Bondholders, if any, are not entitled to attend General Meetings.

Art. 34. The General Meetings shall be presided over by the SB President or, in case of impediment, the SB Vice President or, in case of impediment, by another member of the Supervisory Board designated by the General Meeting or, in case of impediment, by the MB President. The chairman of a General Meeting may appoint any employee of the Company to preside such General Meeting through a special power of attorney. The chairman shall designate a secretary and a scrutineer. The minutes of the General Meeting shall be signed by the chairman, the secretary and the scrutineer. If they require it, the Shareholders present at the meeting and representatives of Shareholders present at the meeting shall also sign the minutes.

Art. 35. Subject as provided by the 1915 Law and unless otherwise provided in these Articles, resolutions of the General Meeting are only valid if they are passed by a majority of the votes cast, irrespective of the number of Shares represented.

In order to be able to carry out his voting right at the General Meeting, each Shareholder shall confirm his participation personally or by proxy no later than by the end of the sixth day preceding the day of the General Meeting, if such requirement is provided for in the convening notice.

Art. 36. Shareholders may not change the nationality of the Company or oblige any of the Shareholders to increase their commitment to the Company otherwise than by unanimous vote of the Shareholders.

Art. 37. An extraordinary General Meeting convened to amend any provisions of the Articles shall not validly deliberate unless (a) at least one half of the Shares are represented and (b) the agenda indicates the proposed amendments to the Articles and, where applicable, the text of those which concern the objects or the form of the Company.

If the first of these conditions is not satisfied, a second meeting may be convened, in the manner prescribed by these Articles or by the 1915 Law. That convening notice shall reproduce the agenda and indicate the date and the results of the previous meeting. The second meeting shall validly deliberate regardless of the proportion of the Shares represented.

At both meetings, resolutions, in order to be adopted, must be carried by at least two-third of the votes cast. Votes cast shall not include votes attaching to Shares in respect of which the Shareholder has not taken part in the vote or has abstained or has returned a blank or invalid vote.

Art. 38. A Shareholder may be represented at a General Meeting by appointing in writing (by mail, facsimile, electronic mail or any other means of communication) a proxy or attorney who need not be a Shareholder. Such representative must be in possession of a written power of attorney to that

effect.

Art. 39. Each Shareholder may vote through voting forms in the manner set out in the convening notice in relation to a General Meeting. The Shareholders may only use voting forms provided by the Company and which contain at least the place, date and time of the meeting, the agenda of the meeting, the proposal submitted to the decision of the meeting, as well as for each proposal three boxes allowing the Shareholder to vote in favour, against, or abstain from voting on each proposed resolution by ticking the appropriate box. Voting forms which show neither a vote in favour, nor against the resolution, nor an abstention, shall be void. The Company will only take into account voting forms received three (3) days prior to the General Meeting to which they relate and which comply with the requirements set out in the convening notice.

Art. 40. The Shareholders are entitled to participate in a General Meeting by conference call, video-conference or by any other means of communication allowing their identification and allowing that all the persons taking part in the meeting hear one another on a continuous basis and may effectively participate in the meeting, and are deemed to be present for the calculation of quorum and majority conditions and voting.

Art. 41. The Management Board shall have the powers and obligations to adjourn a General Meeting as set out in the 1915 Law.

Art. 42. The annual General Meeting shall be held, in accordance with the 1915 Law, in Luxembourg at the registered office of the Company, or at such other place in Luxembourg as may be specified in the convening notice of meeting.

Chapter VI

Annual Accounts and Appropriation of Net Income

Art. 43. The accounting year shall begin on the first of January and shall terminate on the thirty-first of December of each year.

Art. 44. The Management Board shall establish each year a balance sheet, a statement of profit and loss as well as an inventory with respect to the previous accounting year, pursuant to the relevant legal and regulatory provisions applicable to banks.

Each year, the Supervisory Board shall receive from the Management Board all documents mentioned here above one (1) month prior to the annual General Meeting and shall present to the annual General Meeting its observations on the report of the Management Board and on the annual accounts.

Art. 45. From the net profits of the Company determined in accordance with Luxembourg Law, five per cent (5%) shall be deducted and allocated to the legal reserve. That deduction will cease to be mandatory when the amount of the legal reserve fund reaches one tenth of the Company's nominal capital.

Art. 46. Subject to the provisions of Luxembourg Law and these Articles, the annual General Meeting shall determine how the annual net profits shall be disposed of.

The Management Board shall determine the time and place of payment of a dividend decided by the annual General Meeting.

Art. 47. Subject to the conditions provided for in article 72-2 of the 1915 Law and with the prior written approval of the Supervisory Board, the Management Board may resolve to pay interim dividends.

The dividends to be distributed or interim dividends shall be paid at times and places decided by the Management Board.

Dissolution-liquidation

Art. 48. The liquidation of the Company shall be decided by a General Meeting by a resolution adopted in accordance with the conditions required for the amendment of these Articles and in accordance with Luxembourg Law.

In the event of a dissolution of the Company, liquidation shall be carried out by one or several liquidators (who may be physical persons or legal entities) named by the General Meeting effecting such dissolution and which shall determine their powers and their compensation.

Once all the liabilities of the Company have been paid, the remaining assets shall be allocated to the Shareholders proportionally to their Shares in the Company.

Art. 49. In addition to these Articles, the Company is also governed by all applicable provisions of Luxembourg Law.

SUIT LA TRADUCTION FRANCAISE DU TEXTE QUI PRECEDE

Chapitre I

Généralités

Art. 1. La dénomination sociale de la société est « **UniCredit International Bank (Luxembourg) S.A.** » (la « **Société** »). La Société est une société anonyme régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg et, en particulier, par la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales (la « **Loi de 1915** »), et les présents statuts (les « **Statuts** »).

Art. 2. Le siège social de la Société est établi dans la ville de Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Il peut être transféré dans la commune par une résolution du Directoire (comme défini ci-dessous) de la Société. Le siège social pourra être transféré en tout autre lieu dans le Grand-Duché de Luxembourg par une résolution de l'assemblée générale des actionnaires (l'« **Assemblée Générale** ») adoptée en conformité avec ces Statuts et les lois en vigueur au Grand-Duché de Luxembourg, y compris la Loi de 1915 (la « **Loi Luxembourgeoise** »).

Succursales, filiales ou autres bureaux peuvent être établis au Grand-Duché de Luxembourg ou à l'étranger par une résolution du Directoire sous réserve de l'approbation du Conseil de Surveillance. Lorsque le Directoire considère que des événements politiques ou militaires extraordinaires ont eu lieu ou sont imminents, et que ces développements ou événements peuvent interférer avec les activités normales de la Société à son siège social, ou avec la facilité de communication entre ce siège et des personnes à l'étranger, le siège social pourra être transféré temporairement à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances avec l'approbation du Conseil de Surveillance. Ces mesures temporaires n'ont aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, en dépit du transfert temporaire de son siège social, reste une société luxembourgeoise.

Art. 3. La Société est établie pour une durée illimitée.

La Société ne sera pas dissoute par la suite de la mort, la suspension des droits civils, l'incapacité, l'insolvabilité, la faillite ou tout autre événement similaire affectant un ou plusieurs actionnaires.

Art. 4. UniCredit S.p.A. (« **la Société Mère** ») en tant que société mère de la Société et, par conséquent, également la Société font partie du Groupe UniCredit (le « **Groupe** ») et sont soumises à la surveillance consolidée de la Banque d'Italie, indépendamment de toute autre surveillance par d'autres autorités réglementaires.

La Société devra donc – dans les limites du droit applicable – fournir à sa Société Mère toutes les données et informations concernant les activités de la Société qui sont nécessaires pour permettre à la Société Mère de se conformer à ses obligations légales et réglementaires en tant que Société Mère du Groupe et pour faciliter la surveillance consolidée du Groupe par la Banque d'Italie visant à maintenir la stabilité du Groupe; la Société suivra également toute directive obligatoire similaire émise par toute autre autorité de surveillance compétente.

La Société fera de son mieux pour que ses filiales – dans les limites du droit applicable – lui

fournissent (et, dans la mesure où ce sera requis par les obligations légales et réglementaires directement à sa Société Mère) toutes les données et informations relatives à leurs activités qui sont nécessaires pour permettre à la Société et sa Société Mère de se conformer à leurs obligations légales et réglementaires et de faciliter la surveillance consolidée de la Banque d'Italie visant à maintenir la stabilité du Groupe; la Société fera de son mieux pour que ses filiales – dans les limites du droit applicable – suivent toute directive obligatoire similaire émise par toute autre autorité de surveillance compétente.

Art. 5. L'objet de la Société est d'exercer l'activité d'une banque conformément à la loi modifiée du 5 avril 1993 concernant le secteur financier. En cette qualité, la Société est habilitée à exercer toutes les opérations bancaires et toutes les opérations qui se rapportent, de quelque manière que ce soit, aux activités bancaires, que ce soit pour son propre compte ou pour le compte de tiers.

La Société peut également acheter, vendre et grever des immeubles, accepter, créer et renoncer à des sûretés de toute nature, acquérir et céder des participations, exploiter et mettre en place des entreprises et autres entreprises commerciales, y compris celles qui peuvent impliquer une activité sur le marché immobilier, dans la mesure où ceux-ci sont de quelque sorte que ce soit liés à l'objet de la Société ou peuvent servir à la réalisation de cet objet.

L'objet de la Société est en outre d'agir en qualité de courtier d'assurance conformément aux dispositions de la loi du 7 décembre 2015 sur le secteur des assurances, telle que modifiée.

Chapitre II

Capital social et actions

Art. 6. Le capital social souscrit est fixé à treize millions quatre cent six mille six cents euros (EUR 13.406.600-) représenté par cent trente-quatre mille soixante-six (134.066) actions sans valeur nominale (les « **Actions** »), qui sont entièrement libérées. Dans ces Statuts, « **Actionnaires** » désigne les porteurs des Actions à la date pertinente et « **Actionnaire** » signifie tout porteur d'Action.

La Société peut établir un compte prime d'émission (le « **Compte Prime d'Émission** ») dans lequel toute prime payée sur toute Action doit être payée. Les décisions relatives à l'utilisation du Compte Prime d'Émission doivent être prises par le Directoire, sous réserve de l'approbation du Conseil de Surveillance en conformité avec la Loi de 1915 et ces Statuts.

Art. 7. Les Actions sont nominatives.

Un registre des Actions sera tenu au siège social de la Société où il sera disponible pour inspection par les Actionnaires à tout moment. L'inscription dans ce registre doit comporter les informations suivantes : l'identification exacte de chaque Actionnaire, le nombre et les numéros de série de ses Actions, les montants versés sur ces Actions, ainsi que les transferts des actions et les dates de ces transferts.

La propriété des Actions sera établie par inscription dans ledit registre. Les certificats de ces inscriptions seront émis aux Actionnaires.

Art. 8. Le transfert des Actions s'effectue par une déclaration de transfert inscrite sur le registre des Actions, cette déclaration de transfert doit être datée et signée par les parties concernées par ledit transfert ou par leurs représentants autorisés.

Même s'il n'a pas été inscrit dans le registre des Actions, un transfert d'Actions peut être opposable aux tiers si le document enregistrant le transfert a été légalement notifié ou si le transfert a été reconnu par le Directoire.

Il appartient à la Société d'accepter un transfert et de l'inscrire dans le registre lorsque ce transfert résulte d'un échange de correspondance ou d'autres documents indiquant le consentement du cessionnaire et du cédant. Tout document relatif au transfert des Actions sera annexé au registre.

Art. 9. Toutes Actions jouissent de droits égaux. Les droits résultant des Actions sont indivisibles par rapport à la Société.

Une Action peut être enregistrée au nom de plusieurs personnes à condition que tous les porteurs de l'Action notifient par écrit à la Société lequel d'entre eux doit être considéré comme leur représentant; la Société traitera avec ce représentant comme s'il était le seul Actionnaire à l'égard de cette Action, y compris aux fins du vote, de dividendes et d'autres droits de paiement.

Art. 10. Le capital social peut être augmenté ou réduit par une résolution de l'Assemblée Générale adoptée conformément aux conditions requises pour la modification des Statuts et conformément à la Loi Luxembourgeoise.

Si des actions supplémentaires devaient être émises contre paiement en espèces, chaque Actionnaire bénéficiera d'un droit préférentiel de souscription auxdites Actions au prorata du pourcentage de ses Actions dans le capital social existant. Ce droit peut être partiellement ou totalement levé par l'Assemblée Générale, dans la résolution relative à l'augmentation du capital social.

La Société peut acquérir ses Actions sous réserve des dispositions de la Loi de 1915.

Chapitre III

La direction de la Société

Art. 11. La direction de la Société est soumise aux articles 60bis-1 à 60bis-19 de la Loi de 1915, sauf disposition contraire des Statuts.

La Société est gérée par un directoire (le « **Directoire** »), qui exerce ses fonctions sous le contrôle d'un conseil de surveillance (le « **Conseil de Surveillance** »).

Le Directoire

Art.12. Le Directoire de la Société se compose d'au moins deux (2) membres, qui peuvent ne pas être Actionnaires.

Une personne morale peut être membre du Directoire (un « **Membre du Directoire PM** ») ; dans ce cas, elle doit désigner un représentant permanent pour exercer ce rôle en son nom et pour son compte. La révocation par un Membre du Directoire PM de son représentant est subordonnée à la désignation simultanée d'un successeur.

Art. 13. Les membres du Directoire sont nommés par le Conseil de Surveillance. Chaque membre du Directoire peut être révoqué à tout moment par le Conseil de Surveillance, sans préavis et sans justification.

La durée du mandat d'un membre du Directoire ne peut excéder six (6) ans et chaque membre du Directoire exerce ses fonctions jusqu'à ce qu'un successeur soit élu. Tout membre du Directoire peut également être réélu pour des mandats successifs.

Les membres du Directoire ont le droit de démissionner à tout moment. La démission doit être adressée par écrit au Conseil de Surveillance.

En cas de vacance d'un poste de membre du Directoire, indépendamment du motif, les autres membres du Directoire n'ont pas le droit de pourvoir temporairement à cette vacance.

Art. 14. Le Directoire doit choisir parmi ses membres un président du Directoire (le « **Président du Directoire** »). La nomination du Président du Directoire est soumise à l'approbation du Conseil de Surveillance et aux règles internes régissant le Directoire.

Le Directoire choisit également un secrétaire, qui peut ne pas être Actionnaire ni membre du Directoire.

Le Directoire se réunit à la demande du Président du Directoire ou tout autre membre, au lieu indiqué dans l'avis de convocation qui, en principe, est au Luxembourg. L'avis de convocation écrit

pour toute réunion du Directoire doit être donné à ses membres vingt-quatre (24) heures au moins avant la date prévue pour la réunion, par courrier, télécopie, courrier électronique ou tout autre moyen de communication, sauf en cas d'urgence, auquel cas la nature et les raisons de cette urgence doivent être indiquées dans l'avis de convocation.

Aucun avis n'est nécessaire si tous les membres du Directoire sont présents ou représentés et s'ils déclarent avoir connaissance de l'ordre du jour de la réunion. Un membre peut également renoncer à l'avis de convocation. Des avis de convocation écrits spécifiques ne sont pas requis pour des réunions tenues à l'heure et au lieu indiqués dans un calendrier précédemment approuvé par le Directoire.

Le Directoire établit des règlements et procédures concernant son fonctionnement conformément aux dispositions légales et réglementaires, qui doivent être approuvés par le Conseil de Surveillance.

Art.15. Le Président du Directoire doit présider à chaque réunion du Directoire. En son absence, le Directoire pourra nommer un autre membre du Directoire en tant que président temporaire.

Le Directoire ne peut délibérer et agir valablement que si au moins deux (2) ou la moitié de ses membres, selon le nombre le plus élevé des deux, sont présents ou représentés lors d'une réunion du Directoire.

Les résolutions sont adoptées avec l'approbation de la majorité des membres présents ou représentés à une réunion du Directoire. En cas d'égalité des voix, le Président du Directoire en fonction aura une deuxième voix ou voix prépondérante.

Tout membre du Directoire peut prendre part aux réunions du Directoire en désignant par écrit un autre membre pour le représenter, par courrier, télécopie, courrier électronique ou tout autre moyen de communication, une copie de la procuration étant une preuve suffisante. Tout membre du Directoire peut représenter un ou plusieurs de ses collègues, à condition que (sans préjudice de toute condition relative au quorum) au moins deux (2) membres du Directoire soient physiquement présents à la réunion du Directoire.

Tout membre du Directoire qui participe à une réunion du Directoire par conférence téléphonique, vidéo-conférence ou par tout autre moyen de communication permettant l'identification de ce même membre et garantissant à ce que toutes les personnes prenant part à la réunion entendent les uns les autres de façon continue et puissent effectivement participer à la réunion, est réputé présent pour le calcul du quorum et de la majorité. Une réunion du Directoire tenue par de tels moyens de communication est réputée être tenue au siège social de la Société.

Le Directoire peut adopter à l'unanimité des résolutions par écrit qui auront le même effet que les résolutions adoptées lors d'une réunion du Directoire dûment tenue. Ces résolutions écrites sont adoptées lorsqu'elles ont été datées et signées par tous les membres du Directoire, sur un document unique ou sur plusieurs exemplaires, une copie d'une signature envoyée par courrier, télécopie, courrier électronique ou par tout autre moyen de communication étant une preuve suffisante. Le document unique comprenant toutes les signatures ou l'ensemble des documents signés, selon le cas, constituera la preuve de l'adoption des résolutions, et la date de ces résolutions sera la date de la dernière signature.

Sauf dispositions contraires de la Loi Luxembourgeoise, tout membre du Directoire ayant directement ou indirectement un intérêt financier opposé à l'intérêt de la Société à l'occasion d'une transaction relevant des attributions du Directoire, doit informer le Directoire d'un tel conflit d'intérêts et sa déclaration doit être enregistrée dans le procès-verbal de la réunion du Directoire. Conformément à l'article 60bis-18 (1) de la Loi de 1915, le membre concerné ne peut pas prendre part à la délibération et ne peut pas voter sur la transaction concernée. Un tel conflit d'intérêts doit être communiqué lors de la prochaine Assemblée Générale avant de prendre une quelconque résolution sur un autre point. En outre, l'opération donnant lieu à un conflit d'intérêts entre la

Société et un membre du Directoire, doit être soumise à l'autorisation par écrit au préalable du Conseil de Surveillance.

Art. 16. Le secrétaire rédige le procès-verbal de chaque réunion du Directoire, qui est signé, après avoir été revu par tous les membres du Directoire présents à cette réunion, par le Président du Directoire et par le secrétaire de la réunion.

Toute copie et tout extrait du procès-verbal original à produire dans le cadre d'une procédure judiciaire ou à fournir à un tiers doit être signée par le Président du Directoire ou par deux (2) membres du Directoire.

Art. 17. Le Directoire est investi des pouvoirs les plus étendus pour effectuer tout acte nécessaire ou utile pour réaliser l'objet social et les obligations y relatives conformément aux dispositions légales et réglementaires applicables, à l'exception des actes que la Loi Luxembourgeoise ou ces Statuts réservent à l'Assemblée Générale ou au Conseil de Surveillance. Le Directoire agit en tant qu'organe collégial pour la gestion de la Société et les membres du Directoire ont une responsabilité commune quant à la gestion de la Société.

Le Directoire est notamment investi des pouvoirs suivants :

- a) effectuer des transactions de toute nature, y compris l'encaissement et le prélèvement de titres ou autres instruments financiers, et, en outre, effectuer tout acte relatif à ces transactions ;
- b) accepter des dépôts et dispenser du crédit, en toutes formes, au Luxembourg et à l'étranger et exécuter toute transaction autorisée de nature bancaire ou financière ;
- c) donner des délégations spéciales pour l'exécution de transactions ordinaires spécifiques et des pouvoirs pour des procédures de contentieux ;
- d) promouvoir et supporter des actions judiciaires et administratives, y-compris l'exercice, la rémission et la renonciation au droit de procéder en justice, et représenter la Société dans le cadre de toute procédure judiciaire, administrative et arbitrale.

Les décisions énumérées dans l'article 29 ne peuvent pas être prises par le Directoire sans l'approbation par écrit au préalable du Conseil de Surveillance.

Art. 18. Le Directoire peut déléguer la gestion journalière de la Société et les pouvoirs de représentation y relatifs à un ou plusieurs membres du Directoire, dirigeants, gérants ou autres agents, Actionnaires ou non de la Société, agissant individuellement ou conjointement, à condition que ces personnes ne soient pas membres du Conseil de Surveillance.

Leur nomination, leurs pouvoirs et obligations et leur révocation sont déterminés par le Directoire, sous réserve de l'approbation par écrit au préalable du Conseil de Surveillance.

Art. 19. Le Directoire peut déléguer tous pouvoirs pour des tâches spécifiques à un ou plusieurs agents ad hoc, peut révoquer ces agents, et détermine leurs pouvoirs, responsabilités et rémunération (le cas échéant), la durée de la période de représentation et toute autre condition de leur mandat.

Art. 20. Le Directoire fournit au Conseil de Surveillance, au moins une fois tous les trois (3) mois, un rapport écrit sur l'état et les développements prévisibles des activités de la Société.

En outre, le Directoire transmet promptement au Conseil de Surveillance toute information concernant des événements pouvant avoir des effets significatifs sur la situation de la Société.

Représentation et pouvoirs de signature

Art. 21. Conformément aux dispositions de la Loi Luxembourgeoise et de ces Statuts, les personnes suivantes sont autorisées à représenter et/ou engager la Société :

- a) deux (2) membres du Directoire ;

- b) les personnes agissant conjointement auxquelles des pouvoirs de signature ont été délégués, tels que déposés auprès du Registre de Commerce et des Sociétés du Grand-Duché de Luxembourg.
- c) toute personne à laquelle la gestion journalière de la Société a été confiée, dans les limites des pouvoirs délégués conformément à l'article 18 ;
- d) toute autre personne à laquelle un tel pouvoir a été délégué en conformité avec l'article 19, dans les limites du pouvoir qui lui a été délégué.

Le Conseil de Surveillance

Art. 22. Le Conseil de Surveillance de la Société est composé d'au moins trois (3) membres, qui peuvent ne pas être Actionnaires.

Une personne morale peut être membre du Conseil de Surveillance (un « **Membre CS PM** ») ; dans ce cas, elle doit désigner un représentant permanent pour exercer le rôle en son nom et pour son compte. La révocation par un Membre CS PM de son représentant est subordonnée à la désignation simultanée d'un successeur.

Un membre du Directoire ne peut pas être en même temps membre du Conseil de Surveillance.

Art. 23. Les membres du Conseil de Surveillance sont nommés par l'Assemblée Générale, qui détermine leur rémunération (le cas échéant) ainsi que la durée de leur mandat.

Tout membre du Conseil de Surveillance peut être révoqué à tout moment par l'Assemblée Générale, sans préavis et sans justification.

Le mandat des membres du Conseil de Surveillance ne peut pas dépasser six (6) ans, et tout membre du Conseil de Surveillance reste en fonction jusqu'à la nomination de son successeur. Les membres du Conseil de Surveillance sont rééligibles.

Art. 24. Les membres du Conseil de Surveillance ont le droit de démissionner à tout moment. La démission doit être envoyée par écrit au Président du CS (tel que défini ci-dessous) avec copie au Président du Directoire.

En cas de vacance d'un poste de membre du Conseil de Surveillance, indépendamment du motif, les autres membres du Conseil de Surveillance n'ont pas le droit de pourvoir temporairement à cette vacance.

Art. 25. Le Conseil de Surveillance choisit parmi ses membres un président (le « **Président du CS** ») et un vice-président (le « **Vice-Président du CS** »). Il peut également choisir un secrétaire, qui peut ne pas être Actionnaire ni membre du Conseil de Surveillance.

Le Conseil de Surveillance se réunit suite à la convocation du Président du CS, auprès du siège social ou dans le lieu indiqué dans l'avis de convocation. Le Conseil de Surveillance doit être convoqué par le Président du CS en cas de requête de deux (2) membres du Conseil de Surveillance ou du Directoire. Le Conseil de Surveillance peut inviter les membres du Directoire à participer à une réunion du Conseil de Surveillance avec un rôle uniquement consultatif.

Pour chaque réunion du Conseil de Surveillance un avis de convocation écrit doit être envoyé à tous les membres au moins vingt-quatre (24) heures avant la date prévue de la réunion, par courrier, télécopie, courrier électronique ou tout autre moyen de communication, sauf en cas d'urgence, dont la nature et les motifs de l'urgence doivent figurer dans l'avis de convocation.

Aucun avis de convocation n'est requis si tous les membres du Conseil de Surveillance sont présents ou représentés et déclarent d'avoir pleine connaissance de l'ordre du jour de la réunion. Un membre peut également renoncer à l'avis de convocation, soit avant soit après la réunion. Des avis de convocation écrits spécifiques ne sont pas requis pour des réunions tenues à l'heure et dans le lieu indiqués dans un calendrier précédemment approuvé par le Conseil de Surveillance.

Le Conseil de Surveillance se réunit aussi souvent que les affaires de la Société l'exigent, et au

moins tous les trois (3) mois.

Le Conseil de Surveillance établit des règlements et procédures concernant son fonctionnement, en conformité avec les dispositions légales et réglementaires applicables.

Art. 26. Le Président du CS ou, en son absence, le Vice-Président du CS préside toutes les réunions du Conseil de Surveillance. En cas d'absence du Président du CS et du Vice-Président du CS, le Conseil de Surveillance choisit un autre membre comme président pro tempore de la réunion.

Le Conseil de Surveillance ne peut valablement agir et délibérer que si au moins la moitié de ses membres sont présent ou représentés à la réunion du Conseil de Surveillance.

Les décisions sont adoptées avec l'approbation de la majorité des membres présents ou représentés par procuration à la réunion du Conseil de Surveillance. En cas d'égalité de voix, le Président du CS aura une deuxième voix ou voix prépondérante.

Tout membre du Conseil de Surveillance peut prendre part aux réunions du Conseil de Surveillance en désignant par écrit un autre membre du Conseil de Surveillance pour le représenter, par courrier, télécopie, courrier électronique ou tout autre moyen de communication, une copie de la nomination étant une preuve suffisante. Un membre du Conseil de Surveillance peut représenter un ou plusieurs de ses collègues, à condition que (sans préjudice de toute condition relative au quorum) au moins deux (2) membres du Conseil de Surveillance soient physiquement présent à la réunion du Conseil de Surveillance.

Un membre du Conseil de Surveillance qui participe à une réunion du Conseil de Surveillance par conférence téléphonique, vidéo-conférence ou par tout autre moyen de communication permettant l'identification de ce même membre et garantissant à ce que toutes les personnes prenant part à la réunion entendent les uns les autres de façon continue et puissent effectivement participer à la réunion, est présumé être présent pour le calcul du quorum et de la majorité. Une réunion du Conseil de Surveillance tenue par de tels moyens de communication est censée être tenue au siège social de la Société.

Le Conseil de Surveillance peut à l'unanimité adopter des résolutions par écrit, par la signature de telles résolutions par tous les membres du Conseil de Surveillance sur un seul document ou sur plusieurs documents dûment datés et ayant le même contenu ; une copie d'une signature envoyée par courrier, télécopie, courrier électronique ou tout autre moyen de communication constitue une preuve suffisante. Le document unique comprenant toutes les signatures ou l'ensemble des documents signés, selon le cas, constituera la preuve de l'adoption des résolutions, et la date de ces résolutions sera la date de la dernière signature. De telles résolutions écrites ont le même effet que des résolutions approuvées lors d'une réunion du Conseil de Surveillance dûment convoquée et tenue.

Sauf disposition contraire de la Loi Luxembourgeoise, un membre du Conseil de Surveillance ayant directement ou indirectement un intérêt financier opposé à l'intérêt de la Société à l'occasion d'une transaction relevant des attributions du Conseil de Surveillance, doit informer le Conseil de Surveillance d'un tel conflit d'intérêts et sa déclaration doit être enregistrée dans le procès-verbal de la réunion du Conseil de Surveillance. Conformément à l'article 60bis-18 (1) de la Loi de 1915, le membre concerné ne peut pas prendre part à la délibération et ne peut pas voter sur la transaction concernée. Un tel conflit d'intérêts doit être communiqué lors de la prochaine Assemblée Générale avant de prendre une quelconque résolution sur un autre point.

Art. 27. Le secrétaire rédige le procès-verbal de chaque réunion du Conseil de Surveillance, qui est signé, après avoir été revu par tous les membres présents à la réunion, par le Président du CS et par le secrétaire.

Toute copie ou tout extrait du procès-verbal original à produire dans le cadre d'une procédure judiciaire ou à fournir à un tiers doit être signée par le Président du CS ou par deux (2) membres du Conseil de Surveillance.

Art. 28. Le Conseil de Surveillance est chargé de la surveillance permanente et du contrôle de la gestion de la Société faite par le Directoire, et de toute autre tâche lui incombant conformément aux normes légales et réglementaires applicables. Il ne peut en aucun cas s'immiscer dans ladite gestion.

Les membres du Conseil de Surveillance ne sont pas autorisés à exercer la gestion journalière de la Société.

Le Conseil de Surveillance a des droits d'information illimités concernant les opérations de la Société et peut inspecter tous les documents de la Société. Il peut demander au Directoire de fournir toutes les informations nécessaires pour exercer ses fonctions et peut procéder, directement ou indirectement, à toutes les vérifications qu'il considère utiles pour accomplir ses fonctions.

Art. 29. Sans préjudice des pouvoirs attribués au Directoire, les résolutions relatives aux décisions suivantes du Directoire nécessitent l'approbation par écrit au préalable du Conseil de Surveillance :

- (i) le transfert du siège social en conformité avec l'article 2 ;
- (ii) l'approbation ou la proposition à l'Assemblée Générale de toute transaction concernant le capital social de la Société ;
- (iii) toute émission de titres (à l'exception des Actions) par la Société ;
- (iv) investissements et désinvestissements stratégiques ;
- (v) approbation du budget annuel de la Société et des charges y-relatives ;
- (vi) proposition à l'Assemblée Générale concernant la distribution de dividendes ;
- (vii) décision concernant la distribution et le paiement de dividendes intérimaires ;
- (viii) distribution du Compte Prime d'Emission ;
- (ix) approbation des transactions menant à un conflit d'intérêts entre la Société et un membre du Directoire, conformément à l'article 15, dernier paragraphe ;
- (x) lancement/approbation de nouvelles activités de la Société ;
- (xi) lancement/approbation de nouvelles stratégies de rémunération des Ressources Humaines ;
- (xii) approbation des règles de gouvernance sociétaire et de leurs modifications ;
- (xiii) proposition de toute opération relative à la transformation ou à la restructuration de la Société (y compris par exemple fusions, scissions, transferts, ...) ;
- (xiv) proposition de dissolution ou de liquidation de la Société.

Chapitre IV

Supervision de la Société

Art. 30. La surveillance de la Société est confiée à un ou plusieurs réviseurs d'entreprises agréés, qui sont nommés conformément à la Loi Luxembourgeoise.

Chapitre V

L'Assemblée Générale des Actionnaires

Art. 31. L'Assemblée Générale a les pouvoirs les plus étendus pour prendre ou ratifier toute décision relative à la Société.

Si la Société a un (1) seul Actionnaire :

- a) celui-ci exerce les pouvoirs de l'Assemblée Générale ;
- b) ses décisions sont prises par écrit et verbalisées dans un registre conservé auprès du siège social.

Art. 32. Chaque Actionnaire dispose d'un (1) vote pour chaque Action qu'il possède.

Art. 33. Les Assemblées Générales sont convoquées conformément aux dispositions de la Loi de 1915. Une Assemblée Générale peut valablement délibérer et prendre des décisions sans respecter toutes ou certaines conditions et formalités relatives aux convocations si tous les Actionnaires renoncent à ces conditions et formalités par écrit ou, lors de la réunion de l'Assemblée Générale, personnellement ou par un représentant autorisé.

Les Actionnaires se réunissent sur convocation du Directoire ou du Conseil de Surveillance, suite à un avis de convocation indiquant l'ordre du jour, envoyé par lettre recommandée au moins huit (8) jours avant la réunion à chaque Actionnaire à l'adresse renseignée dans le Registre des Actions, ou tel qu'autrement prévue par la Loi de 1915.

Le Directoire est tenu de convoquer une réunion de l'Assemblée Générale de manière à ce qu'elle soit tenue dans un délai d'un (1) mois lorsque des Actionnaires représentant un dixième du capital le demandent par écrit avec indication de l'ordre du jour. Si le Directoire ne convoque pas la réunion de l'Assemblée Générale dans un délai de deux (2) semaines de cette demande, l'Assemblée Générale sera convoquée par le Conseil de Surveillance.

Un ou plusieurs Actionnaires qui ensemble détiennent au moins dix pour cent (10%) du capital social peuvent demander d'inclure un ou plus points additionnels dans l'ordre du jour d'une réunion de l'Assemblée Générale. Une telle requête doit être envoyée à l'attention du Directoire au siège social de la Société par lettre recommandée, au moins cinq (5) jours avant la réunion.

Les porteurs d'obligations (le cas échéant) n'ont pas le droit de participer aux Assemblées Générales.

Art. 34. Les réunions de l'Assemblée Générale sont présidées par le Président du CS ou, en cas d'empêchement, par le SB Vice-Président ou, en cas d'empêchement, par un autre membre du Conseil de Surveillance désigné par l'Assemblée Générale ou, en cas d'empêchement, par le Président du Directoire. Le président de l'Assemblée Générale peut désigner, avec une procuration spécifique, un employé de la Société pour présider la réunion. Le président choisit un secrétaire et un scrutateur. Le procès-verbal de l'Assemblée Générale est signé par le président, le secrétaire et le scrutateur. Sur leur demande, les Actionnaires ou leurs représentants présents à la réunion signent également le procès-verbal.

Art. 35. Sous réserve des dispositions de la Loi de 1915, et sauf disposition contraire des Statuts, les résolutions de l'Assemblée Générale sont valables lorsqu'elles sont approuvées par la majorité des votes émis, indépendamment du nombre d'Actions représentées.

Afin de pouvoir exercer son droit de vote, chaque Actionnaire doit confirmer sa participation, en personne ou par procuration, pas plus tard qu'à la fin du sixième jour précédant l'Assemblée Générale, si cette condition est définie dans l'avis de convocation.

Art. 36. Les Actionnaires ne peuvent pas modifier la nationalité de la Société ni obliger un Actionnaire à augmenter sa participation dans la Société autrement que par un vote unanime des Actionnaires.

Art. 37. Une Assemblée Générale extraordinaire convoquée pour modifier une ou plusieurs dispositions des Statuts ne peut valablement délibérer que si (a) au moins la moitié des Actions sont représentées et (b) l'ordre du jour indique les changements proposés et, éventuellement, le texte des changements concernant l'objet et la forme de la Société.

Si la première de ces conditions n'est pas remplie, une deuxième réunion peut-être convoquée conformément à ces Statuts ou à la Loi de 1915. L'avis de convocation devra reproduire l'ordre du jour, en indiquant la date et le résultat de la précédente assemblée. La seconde assemblée délibère valablement, quelle que soit le nombre d'Actions représentées.

Dans les deux assemblées, les résolutions, pour être valables, devront réunir les deux tiers au moins des votes émis. Les votes émis ne comprennent pas celles attachées aux Actions pour lesquelles l'Actionnaire n'a pas pris part au vote ou s'est abstenu ou a voté blanc ou nul.

Art. 38. Un Actionnaire peut se faire représenter à une Assemblée Générale en désignant par écrit (courrier, télécopie, courrier électronique ou tout autre moyen de communication) un représentant qui peut ne pas être un Actionnaire. A cette fin, le représentant doit être en possession d'une procuration écrite à cet effet.

Art. 39. Chaque Actionnaire peut voter par moyen de bulletins de vote selon les modalités prévues dans l'avis de convocation de l'Assemblée Générale. Les Actionnaires ne peuvent utiliser que les bulletins de vote fournis par la Société et indiquant au moins le lieu, la date et l'heure de l'assemblée, l'ordre du jour, les propositions soumises à la décision de l'assemblée, et pour chaque proposition trois cases permettant à l'Actionnaire de voter en faveur, contre, ou de s'abstenir pour chacune des résolutions proposées en traçant une marque sur la case correspondante. Les bulletins de vote ne contenant pas de vote en faveur ou contre la résolution proposée ni d'abstention sont nuls. La Société ne prend en considération que les bulletins de vote reçus trois (3) jours avant la réunion de l'Assemblée Générale à laquelle ils se rapportent et qui sont conformes aux conditions indiquées dans l'avis de convocation.

Art. 40. Les Actionnaires peuvent participer à l'Assemblée Générale par conférence téléphonique, vidéoconférence ou tout autre moyen de communication permettant leur identification et permettant que toutes les personnes prenant part à la réunion puissent s'entendre de manière ininterrompue et puissent participer effectivement à la réunion, et sont réputés présents pour le calcul du quorum, de la majorité et du vote.

Art. 41. Le Directoire a les pouvoirs et les obligations de proroger une Assemblée Générale tels que prévus dans la Loi de 1915.

Art. 42. L'Assemblée Générale annuelle est tenue, conformément la Loi de 1915, à Luxembourg au siège social de la Société, où dans un autre lieu à Luxembourg comme précisé dans l'avis de convocation de l'assemblée.

Comptes annuels et allocation du bénéfice net annuel

Art. 43. L'exercice social de la Société commence le 1^{er} janvier et se termine le 31 décembre de chaque année.

Art. 44. Le Directoire établit chaque année les états financiers, le compte des profits et pertes ainsi qu'un inventaire par rapport à l'exercice social précédent, conformément avec les dispositions légales et réglementaires applicables aux banques.

Chaque année, le Conseil de Surveillance reçoit du Directoire tous les documents mentionnés ci-dessus un (1) mois avant la date de l'Assemblée Générale annuelle, et présente à l'Assemblée Générale annuelle ses observations sur le rapport du Directoire et sur les comptes annuels.

Art. 45. Cinq pour cent (5%) du bénéfice net de la Société déterminé en conformité avec la Loi Luxembourgeoise sont prélevés et affectés à la réserve légale. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve légale atteint un dixième du capital social de la Société.

Art. 46. Sous réserve des dispositions de la Loi Luxembourgeoise et de ces Statuts, l'Assemblée Générale annuelle décide de l'allocation du bénéfice net annuel.

Le Directoire définit les temps et lieux du paiement des dividendes décidés par l'Assemblée Générale.

Art. 47. Sous réserve des conditions prévues à l'article 72-2 de la Loi de 1915 et avec l'approbation par écrit au préalable du Conseil de Surveillance, le Directoire peut décider le paiement de dividendes intérimaires.

Les dividendes à distribuer ou les dividendes intérimaires sont payés aux temps et lieux décidés par le Directoire.

Dissolution-liquidation

Art. 48. La liquidation de la Société est décidée par l'Assemblée Générale par une résolution adoptée conformément aux conditions requises pour la modification de ces Statuts et conformément à la Loi Luxembourgeoise.

En cas de dissolution de la Société, la liquidation s'opère par un ou plusieurs liquidateurs (qui peuvent être des personnes physiques ou morales) nommés par l'Assemblée Générale décidant la dissolution, laquelle déterminera leurs pouvoirs et leurs rémunérations.

Une fois que toutes les dettes de la Société ont été payées, les actifs restants seront distribués aux Actionnaires proportionnellement aux Actions qu'ils détiennent dans la Société.

Art. 49. En complément de ces Statuts, la Société est également régie par toutes les dispositions applicables de la Loi Luxembourgeoise.

POUR STATUTS CONFORMES AU 19 DECEMBRE 2017.