

Pour copie conforme

- 2 MARS 2018

Danielle KOLBACH  
Notaire  
Redange-sur-Attert



Impala Securities S.A.

*Société anonyme*

**Siège social: 51, Avenue J.-F. Kennedy, L-1855 Luxembourg**

**Grand Duché de Luxembourg**

**R.C.S. Luxembourg: en cours**

**Constitution d'une société anonyme**

**le 2 mars 2018**

N° 8003 /2018

In the year two thousand and eighteen, on the second day of the month of March,

Before *Maître* **Danielle KOLBACH**, Notary residing in Redange-sur-Attert, Grand Duchy of Luxembourg.

**THERE APPEARED:**

**Stichting Impala Securities**, a *stichting* established under the laws of the Netherlands, having its registered address at Spoorhaven 88, 2651 AV Berkel en Rodenrijs, the Netherlands, and registered with the Netherlands Chamber of Commerce, here represented by Barbara Schmitt, employee, professionally residing in Redange-sur-Attert, by virtue of a proxy given under private seal.

The said proxy, signed *ne varietur* by the proxyholder of the person appearing and the undersigned notary, will remain attached to the present deed to be filed with the registration authorities.

Such appearing party, represented as stated here above, has requested the undersigned notary to state as follows the articles of incorporation of a public limited liability company (*société anonyme*):

**CHAPTER I.-**

**NAME, REGISTERED OFFICE, OBJECT, COMPARTMENTS,**

**DURATION**

**1. FORM, CORPORATE NAME**

1.1 There is hereby formed a public limited liability company (*société anonyme*) (the "**Company**") governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg and in particular by the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended (the "**Company Law**") and by the present articles of incorporation (the "**Articles**"). The Company shall be subject to the Luxembourg law dated 22 March 2004 on securitisation, as amended (the "**Securitisation Law**").

1.2 The Company exists under the name of "**Impala Securities S.A.**".

**2. REGISTERED OFFICE**

- 2.1 The registered office of the Company is established in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.
- 2.2 It may be transferred within the municipality of the City of Luxembourg or to any other municipality in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of the Board of Directors (as defined below). In case of a transfer of the registered office to any other municipality in the Grand Duchy of Luxembourg, the Board of Directors may amend the Articles accordingly by way of a notarial deed.
- 2.3 In the event that the Board of Directors determines that extraordinary political or military events have occurred or are imminent, which would interfere with the normal activities of the Company at its registered office or with the communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these abnormal circumstances; such provisional measures shall have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding such temporary transfer, shall remain a Luxembourg company.

**3. OBJECT**

- 3.1 The corporate object of the Company is to act as acquisition and/or issuing entity in the context of securitisation operations governed by and under the Securitisation Law, and more specifically to enter into transactions by which it acquires or assumes, directly or indirectly or through another entity or synthetically, risks relating to receivables, other assets or liabilities of third parties or inherent to all or part of the activities carried out by third parties. The acquisition or assumption of such risks by the Company will be financed by the issuance of securities (*valeurs mobilières*) by itself or by another securitisation entity, the value or return of which depend on the risks acquired or assumed by the Company.
- 3.2 Without prejudice to the generality of the foregoing, the Company may in particular:
- 3.2.1 subscribe or acquire in any other appropriate manner any securities or financial instruments (in the widest sense of the word) issued by international institutions or organisations, sovereign states, public and private companies or undertakings;
- 3.2.2 subscribe or acquire any other participations in companies, partnerships or other undertakings, which do not qualify as securities or financial instruments, provided that the Company will not actively intervene with the management of such undertakings in which it holds a holding, directly or indirectly;

- 3.2.3 acquire loans or other receivables which may or may not be embedded in securities and enter into loans or facility agreements as lender;
  - 3.2.4 in the furtherance of its object, dispose of, apply or otherwise use all of its assets, securities or other financial instruments, and provide, within the limits of the Securitisation Law, for any kind of guarantees and security rights, by way of mortgage, pledge, charge or other means over the assets and rights held by the Company;
  - 3.2.5 in the context of its operations, enter into securities lending transactions and repo or any agreements of a similar kind;
  - 3.2.6 enter into and perform derivatives transactions (including, but not limited to, swaps, futures, forwards and options) and any similar transactions;
  - 3.2.7 issue any notes, bonds, warrants, certificates and generally securities and financial instruments howsoever described the return or value of which shall depend on the risks acquired or assumed by the Company; and
  - 3.2.8 borrow in any form whatsoever and, in particular, enter into loan agreements as borrower within the scope of the Securitisation Law, to comply with any payment or other obligation it has under any of its securities or any agreement entered into within the context of its activities and insofar it seems to be useful and necessary within the context of the transaction.
- 3.3 The descriptions above are to be understood in their broadest sense and their enumeration is not limiting. The corporate object of the Company shall include any transaction or agreement which is entered into by the Company, provided it is not inconsistent with the foregoing enumerated objects.
- 3.4 The Company may take any measure to safeguard its rights and make any transactions whatsoever which are directly or indirectly connected with or useful for its purposes and which are able to promote their accomplishment or development of its corporate object to the largest extent permitted under the Securitisation Law.
4. **DURATION**
- The Company is formed for an unlimited duration.
5. **COMPARTMENTS**
- 5.1 In accordance with the Securitisation Law, the Board of Directors is entitled to create one or more compartments, each corresponding to a separate part of the Company's estate.
- 5.2 Subject to article 5.5 below, all assets allocated to a compartment are exclusively available to investors thereunder and the creditors whose claims

have arisen in connection with the creation, operation or liquidation of that compartment.

- 5.3 Notwithstanding the foregoing, if, following the redemption or repayment in full of the financial instruments or securities issued in respect of a compartment and the satisfaction in full and termination of all obligations of the Company to the creditors whose claims have arisen in connection with such financial instruments or securities or with the creation, operation or liquidation of that compartment, there remain assets in such compartment, the Board of Directors may allocate such assets to another compartment or to the general estate of the Company.
- 5.4 The Board of Directors or its delegate shall establish and maintain separate accounting records for each of the compartments of the Company for the purpose of ascertaining the assets affected to each compartment, such accounting records to be conclusive evidence of the assets contained in each compartment in the absence of manifest error.
- 5.5 Claims which are not incurred in relation to the creation, operation or liquidation of a specific compartment may be paid out of the general estate of the Company or may be apportioned by the Board of Directors between the Company's compartments on a pro rata basis of the assets of those compartments or on such other basis as it may deem more appropriate.
- 5.6 The liquidation of a compartment may be decided by the Board of Directors.

## **CHAPTER II -** **CAPITAL**

### **6. CAPITAL**

- 6.1 The subscribed share capital of the Company is set at thirty thousand euros (EUR 30,000.-), divided into three hundred (300) registered shares with a par value of one hundred euros (EUR 100.-) each, all fully paid up.
- 6.2 All shares of the Company have equal rights.

### **7. FORM OF THE SHARES**

- 7.1 The shares are and will remain in registered form.
- 7.2 A register of the shareholder(s) of the Company (the "Shareholders" and each a "Shareholder") shall be kept at the registered office of the Company, where it will be available for inspection by the Shareholders. Such register shall set forth the name of each Shareholder, his residence or elected domicile, the number of shares held by him, the amounts paid in on each such share, the transfer of shares and the dates of such transfers. The ownership of the shares will be established by the entry in this register.

**8. PAYMENT OF SHARES**

Payments on shares not fully paid up at the time of subscription may be made at the time and upon conditions which the Board of Directors shall from time to time determine. Any amount called up on shares will be charged equally on all outstanding shares which are not fully paid up.

**9. MODIFICATION OF CAPITAL**

9.1 The subscribed capital of the Company may be increased or reduced by resolution of the Sole Shareholder (as defined below) or by a Shareholders' Resolution (as defined below) adopted in the manner legally required for amending the Articles.

9.2 The Company may repurchase its own shares within the limits set by the Company Law.

**CHAPTER III -**

**BONDS, NOTES AND OTHER DEBT INSTRUMENTS**

**10. REGISTERED OR BEARER FORM**

The Company may issue debt securities under registered, bearer or dematerialised form. Debt securities issued in registered form may not be exchanged or converted into bearer form.

**CHAPTER IV -**

**DIRECTORS, BOARD OF DIRECTORS, CONFLICT OF INTEREST,  
STATUTORY AUDITORS**

**11. BOARD OF DIRECTORS**

11.1 The Company shall have at least three (3) directors (each a "**Director**"), who shall be appointed by a resolution of the Shareholders (a "**Shareholders' Resolution**"). Such Shareholders' Resolution shall be passed in accordance with these Articles and the applicable laws of the Grand Duchy of Luxembourg ("**Luxembourg Law**"). The Directors will collectively constitute a board of directors or *conseil d'administration* (the "**Board of Directors**").

11.2 A Director need not be a Shareholder.

11.3 A legal entity may be a Director (a "**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 Corporate Director of its representative is conditional upon the simultaneous appointment of a successor.

11.4 Each Director shall be appointed by a Shareholders' Meeting for a term not exceeding six (6) years.

11.5 A Director may be re-elected.

11.6 In case a Director is elected without mention of the term of his mandate, he is deemed to be elected for six (6) years from the date of his election.

11.7 A Director may be removed from office at any time by a Shareholders' Meeting.

11.8 In the event that a Director appointed by a Shareholders' Meeting ceases to be a Director for any reason, the remaining Directors may fill the vacancy on a provisional basis; a Director so appointed will hold office only until the conclusion of the next Shareholders' Meeting, unless his appointment is confirmed by the Shareholders at that Shareholders' Meeting.

11.9 In the event that a Director is appointed to replace a Director before the end of that Director's term of office, the Director appointed shall serve for the remainder of the term of office of the Director he replaces subject as provided in the Company Law.

## **12. POWERS OF THE DIRECTORS**

12.1 The Company will be managed by a Board of Directors.

12.2 The Board of Directors has the power to take all or any action which is necessary or useful to realise any of the objects of the Company, with the exception of those reserved by the Company Law or these Articles to a Shareholders' Meeting.

12.3 The Board of Directors is authorised to sell, transfer, assign, charge or otherwise dispose of the assets of the Company in such manner and for such compensation as the Board of Directors deems appropriate.

## **13. REPRESENTATION**

13.1 Subject as provided by these Articles and the Luxembourg Law, the Company is validly bound or represented towards third parties by:

13.1.1 the joint signature of any two (2) Directors;

13.1.2 the sole signature of any Daily Manager (as defined in Article 14.1) to the extent powers have been delegated to him under Article 14.1;  
or

13.1.3 the sole signature of any other person to whom such a power has been delegated in accordance with Article 14.

## **14. DELEGATION OF POWERS**

14.1 The day to day management of the business of the Company and the power to represent the Company with respect thereto may be delegated to one or more Directors, officers, managers or other agents (each a "Daily Manager"), acting alone or jointly.

14.2 A Daily Manager need not be a Shareholder.

14.3 The appointment and removal, powers, duties and emoluments of the Daily Managers will be determined by the Board of Directors except that the first Daily Manager or Daily Managers may, but need not, be appointed and his or their powers, duties and emoluments determined by a Shareholders' Meeting.

- 14.4 The Board of Directors may delegate any of their 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.

**15. BOARD MEETINGS**

- 15.1 Meetings of the Board of Directors ("**Board Meetings**") may be convened by any Director. The Board of Directors shall appoint one of the Directors as chairman (the "**Chairman**").

- 15.2 The Board of Directors may validly debate and take decisions at a Board Meeting without complying with all or any of the convening requirements and formalities if all the Directors have waived the relevant convening requirements and formalities either in writing or, at the relevant Board Meeting, in person or by an authorised representative.

- 15.3 A Director may appoint any other Director (but not any other person) to act as his representative (a "**Director's Representative**") at a Board Meeting to attend, deliberate, vote and perform all his functions on his behalf at that Board Meeting. A Director can act as representative for more than one (1) other Director at a Board Meeting provided that (without prejudice to any quorum requirements) at least two (2) Directors are physically present at a Board Meeting held in person or participate in person in a Board Meeting held under Article 15.5. In the case of an equality of votes, the Chairman will have a second or casting vote.

- 15.4 The Board of Directors can only validly debate and take decisions if a majority of the Directors are present or represented. Decisions of the Board of Directors shall be adopted by a simple majority.

- 15.5 A Director or his Director's Representative may validly participate in a Board Meeting through the medium of video-conferencing equipment or telecommunication means allowing the identification of each participating Director. These means must have technical features which ensure an effective participation in the meeting allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another on a continuous basis and allowing an effective participation of such persons in the meeting. A person participating in this way is deemed to be present in person at the meeting and shall be counted in the quorum and entitled to vote. All business transacted in this way by the Directors shall, for the purposes of these Articles, be deemed to be validly and effectively transacted at a Board Meeting, notwithstanding that fewer than the number of Directors (or their representatives) required to constitute a quorum are physically present in the

same place. A meeting held in this way is deemed to be held at the registered office.

- 15.6 A resolution in writing signed by each Director (or in relation to any Director, his Director's Representative) shall be as valid and effective as if it had been passed at a Board Meeting duly convened and held and may consist of one or several documents in the same form each signed by or on behalf of one or more of the Directors concerned. A meeting held in this way is deemed to be held at the registered office.

- 15.7 The minutes of a Board Meeting shall be signed by and extracts of the minutes of a Board Meeting may be certified by any Director present at the Meeting.

#### **16. CONFLICT OF INTERESTS**

- 16.1 Any Director having, directly or indirectly, any patrimonial interest in a transaction (a "**Conflicted Transaction**") submitted for approval to the Board of Directors conflicting with that of the Company shall advise the Board of Directors thereof and cause a record of his statement to be included in the minutes of the meeting. He may not take part in the deliberations relating to that transaction. At the next following Shareholders' Meeting, before any other resolution is put to vote, a special report shall be made on any transactions in which any of the Directors may have had an interest conflicting with that of the Company.

- 16.2 The provisions of the preceding paragraphs are not applicable to day-to-day operations entered into under normal conditions.

#### **17. APPROVED STATUTORY AUDITOR(S)**

- 17.1 The accounts of the Company are audited by one or more approved statutory auditor(s) (*réviseur(s) d'entreprises agréé(s)*) appointed by the Board of Directors amongst the auditors registered with the *Commission de Surveillance du Secteur Financier*.

- 17.2 The approved statutory auditor(s) is/are appointed for a determined period and can be reappointed for one or several additional terms.

### **CHAPTER V -**

#### **GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS**

#### **18. POWERS OF THE SOLE SHAREHOLDER / GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS**

- 18.1 The Company may have a single Shareholder (the "**Sole Shareholder**") at the time of its incorporation or when all of its shares come to be held by a single person. The death or dissolution of the Sole Shareholder does not result in the dissolution of the Company

- 18.2 If there is only one Shareholder, that Sole Shareholder assumes all powers conferred to the Shareholders' Meeting and takes any Shareholder decisions in writing.
- 18.3 In case of plurality of Shareholders, the Shareholders' Meeting shall represent the entire body of Shareholders of the Company. It shall have the broadest powers to order, carry out or ratify acts relating to the operations of the Company.
- 18.4 Any Shareholders' Meeting shall be convened by means of convening notice sent to each registered Shareholder by registered letter at least fifteen (15) days before the meeting. In case all the Shareholders are present or represented and if they state that they have been informed of the agenda of the meeting, they may waive all convening requirements and formalities of publication.
- 18.5 A Shareholder may be represented at a Shareholders' Meeting by appointing in writing (or by fax or e-mail or any similar means) an attorney who need not to be a Shareholder and is therefore entitled to vote by proxy.
- 18.6 Each Shareholder may vote by correspondence, by means of a voting form in the manner set out in the convening notice in relation to a Shareholders' 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 proposals 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 by the Company at least three (3) days prior to the Shareholders' Meeting to which they relate and which comply with the requirements set out in the convening notice.
- 18.7 The Shareholders are entitled to participate to the meeting by video-conference or by telecommunications means, and are deemed to be present, for the quorum conditions and the majority. These means must comply with technical features which guarantee an effective participation to the meeting allowing all the persons taking part in the meeting to hear one another on a continuous basis and allowing an effective participation of such persons in the meeting. The participation in a meeting by these means is equivalent to a participation in person at such meeting.
- 18.8 Unless otherwise provided by Luxembourg law, all decisions by the annual or ordinary Shareholders' Meeting shall be taken by simple majority of the votes, regardless of the proportion of the capital represented.

- 18.9 Subject to Article 18.10, an extraordinary Shareholders' Meeting convened to amend any provisions of the Articles shall not validly deliberate unless at least one half (1/2) of the share capital is represented and 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 form prescribed by Luxembourg Law. Such 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 capital represented. At both meetings, resolutions, in order to be adopted, must be adopted by a two-third (2/3) majority of the share capital present or represented. The expressed votes do not include those attached to the shares for which the Shareholder has not taken part in the vote or has abstained from voting or has cast a blank or invalid vote.
- 18.10 The commitments of the Shareholders may be increased only with the unanimous consent of all the Shareholders and in compliance with any other legal requirement.

**19. PLACE AND DATE OF THE ANNUAL GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS**

Subject to Article 18.2 above, each year, at least one Shareholders' Meeting needs to be held at the registered office of the Company or at any other place in the Grand Duchy of Luxembourg as specified in the convening notice within four (4) months after the end of the accounting year as set out in article 23.1. Any Shareholders' Meeting must be held in the Grand Duchy of Luxembourg.

**20. OTHER GENERAL MEETINGS**

The Board of Directors may convene any Shareholders' Meeting. It shall be obliged to convene it so that it is held within a period of one (1) month if Shareholders representing one-tenth (1/10) of the capital require this in writing with an indication of the agenda.

**21. VOTES**

Each share is entitled to one (1) vote. A Shareholder may act at any general meeting, including the annual Shareholders' Meeting, by appointing another person as his proxy in writing (pursuant to article 18.5).

**CHAPTER VI -**  
**NON PETITION**

**22. NON PETITION**

- 22.1 No shareholder and no holder of any notes, bonds, warrants, certificates or generally securities or financial instruments however described issued by the Company or issued by the Company acting in respect of a specific

compartment or any other creditor of the Company (including those whose claims relate to a particular compartment) may attach any of the assets of the Company or any compartment, institute against or consent to any bankruptcy, insolvency, controlled management, reprieve of payment, composition, moratorium or any similar proceedings, unless so required by law.

#### **CHAPTER VII -**

#### **BUSINESS YEAR, DISTRIBUTION OF DIVIDENDS**

##### **23. BUSINESS YEAR**

23.1 The business year of the Company begins on the first day of January and ends on the last day of December of each year, except for the first financial year of the Company which starts on the date of incorporation of the Company and ends on 31 December 2018 (all dates inclusive).

23.2 The Board of Directors draws up the balance sheet and the profit and loss account. It submits these documents together with a report of the operations of the Company at least one (1) month prior to the annual Shareholders' Meeting to the statutory auditor(s) who shall make a report containing comments on such documents.

##### **24. DISTRIBUTION OF DIVIDENDS**

24.1 Each year at least five per cent (5%) of the net profits has to be allocated to the legal reserve account. This allocation is no longer mandatory if and as long as such legal reserve amounts to at least one tenth (1/10) of the capital of the Company.

24.2 After allocation to the legal reserve, the Shareholders' Meeting determines the appropriation and distribution of net profits, if any.

#### **CHAPTER VIII -**

#### **DISSOLUTION, LIQUIDATION**

##### **25. DISSOLUTION, LIQUIDATION**

25.1 The Company may be dissolved by a decision of a Shareholders' Meeting adopted in accordance with the procedure applicable to the amendment of the Articles or by a decision of the Sole Shareholder.

25.2 Should the Company be dissolved, the liquidation will be carried out by one or more liquidators appointed by the Sole Shareholder or the Shareholders' Meeting.

25.3 If no liquidators are appointed by the Sole Shareholder or the Shareholders' Meeting, each Director shall be deemed to be a liquidator *vis-à-vis* third parties.

#### **CHAPTER IX-**

#### **APPLICABLE LAW**

## **26. APPLICABLE LAW**

All matters not governed by these Articles shall be determined in accordance with Luxembourg Law.

## **SUBSCRIPTION AND PAYMENT**

The share capital has been subscribed as follows:

Subscriber	Shares
Stichting Impala Securities	300 Shares
<b>Total</b>	<b>300 Shares</b>

All these shares have been fully paid up, so that the sum of thirty thousand euros (EUR 30,000.-) is forthwith at the free disposal of the Company, as has been proved to the notary.

## **STATEMENT**

The notary drawing up the present deed declares that the conditions set forth in Articles 420-1 paragraph (1), 420-10, paragraph (2), 420-12 and 420-14 of the Company Law have been fulfilled and expressly bears witness to their fulfilment.

## **ESTIMATE OF COSTS**

The costs, expenses, fees and charges, in whatsoever form, which are to be borne by the Company or which shall be charged to it in connection with its incorporation, have been estimated at about two thousand five hundred euros (EUR 2,500.-).

## **RESOLUTIONS OF THE SOLE SHAREHOLDER**

Immediately after the incorporation of the Company, the above-named shareholder, considering itself as duly convened, representing the entirety of the subscribed capital and exercising the powers devolved to the meeting of the shareholders passed the following resolutions:

The following persons have been elected as Director of the Company, with a mandate expiring on the occasion of the annual general meeting of shareholders to be held in 2023:

- Alexandra Fantuz, professionally residing at 51, Avenue J.-F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg;
- Marketa Stranska, professionally residing at 51, Avenue J.-F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg; and
- Rolf Caspers, professionally residing at 51, Avenue J.-F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

The registered office of the Company is at 51, Avenue J.-F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

The undersigned notary who understands and speaks English states herewith that on request of the above appearing person, the present deed is worded in English followed by a French version. On request of the same appearing person and in case of divergences between the English and the French text, the **English** version shall

prevail.

Whereof the present notarial deed was drawn up in Redange-sur-Attert, on the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the appearing person, the said person appearing signed together with the notary, the present original deed.

#### **SUIT LA TRADUCTION FRANÇAISE DU TEXTE QUI PRÉCÈDE.**

L'an deux mille dix-huit, le deuxième jour du mois de mars.

Par devant Maître **Danielle KOLBACH**, notaire de résidence à Redange-sur-Attert, Grand-Duché de Luxembourg,

#### **A COMPARU**

**Stichting Impala Securities**, une *stichting* de droit néerlandais, ayant son siège social à Spoorhaven 88, 2651 AV Berkel en Rodenrijs, Pays-Bas, et étant immatriculée auprès du *Netherlands Chamber of Commerce*, étant représentée par Barbara Schmitt, employée, dont l'adresse professionnelle est à Redange-sur-Attert, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé.

Ladite procuration restera, après avoir été signée *ne varietur* par la mandataire de la partie comparante et le notaire instrumentant, annexée aux présentes pour être déposée avec elles auprès des autorités chargées de l'enregistrement.

Laquelle partie comparante, agissant en sa capacité comme indiqué ci-dessus, a requis du notaire instrumentant qu'il dresse les statuts d'une société anonyme, qu'elle déclare.

#### **CHAPITRE I ER. -**

#### **DÉNOMINATION SOCIALE, SIÈGE SOCIAL, OBJET, COMPARTIMENTS, DURÉE**

##### **1. FORME, DENOMINATION SOCIALE**

1.1 Il est constitué une société anonyme (la "**Société**") régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg et en particulier, la loi du 10 Août 1915 sur les sociétés commerciales telle que modifiée (la "**Loi sur les Sociétés**") et par les présents statuts (les "**Statuts**"). La Société sera soumise à la loi du 22 mars 2004 relative à la titrisation telle que modifiée (la "**Loi Titrisation**").

1.2 La Société existe sous la dénomination: "**Impala Securities S.A.**".

##### **2. SIEGE SOCIAL**

2.1 Le siège social de la Société est établi à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

2.2 Il peut être transféré au sein de la commune de Luxembourg ou vers toute autre commune dans le Grand-Duché de Luxembourg par une résolution du Conseil d'Administration (tel que défini ci-après). En cas de transfert du siège social dans toute autre commune du Grand-Duché de Luxembourg, le

Conseil d'Administration pourra modifier les Statuts à cet égard par acte notarié.

- 2.3 Lorsque le Conseil d'Administration détermine que des événements extraordinaires d'ordre politique ou militaire, de nature à compromettre les activités normales de la Société à son siège social ou la communication entre le siège social et des entités à l'étranger, se sont produits ou sont sur le point de se produire, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales; ces mesures provisoires n'auront toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société, qui restera une société luxembourgeoise.

### **3. OBJET**

- 3.1 L'objet de la Société est d'agir en tant qu'entité d'acquisition et/ou émettrice dans le cadre d'opérations de titrisation régies par et sous la Loi Titrisation, et plus particulièrement d'entrer dans des transactions par lesquelles elle acquiert ou assume, directement ou indirectement ou à travers une autre entité, ou par voie de produits synthétiques, des risques liés à des créances, d'autres actifs ou dettes des tiers ou inhérents à tout ou partie des activités exercées par des tiers. L'acquisition ou la prise de ces risques par la Société seront financées par l'émission de valeurs mobilières par elle-même ou par une autre entité de titrisation dont la valeur ou le rendement dépendent des risques acquis ou pris par la Société.
- 3.2 Nonobstant le caractère général de ce qui précède, la Société peut en particulier :
- 3.2.1 souscrire à ou acquérir de toute autre manière appropriée tous titres ou instruments financiers (au sens le plus large) émis par des institutions internationales ou des organisations, Etats souverains, sociétés ou entreprises publiques et privées;
  - 3.2.2 souscrire à ou acquérir tous autres participations dans des sociétés, des sociétés de personnes ou autres entreprises qui ne constituent pas de titres ou instruments financiers, à condition que la Société n'intervient pas activement dans la gestion de ces entreprises dans lesquelles elle détient, directement ou indirectement, une participation;
  - 3.2.3 acquérir des prêts ou autres créances qui peuvent être ou non intégrés dans les valeurs mobilières et conclure des contrats de prêts ou de facilité de crédit en tant que prêteur;
  - 3.2.4 dans l'accomplissement de son objet, gérer, utiliser ou user de quelques façons que ce soit tous ses actifs, valeurs mobilières ou autres instruments financiers, et fournir, dans les limites de la Loi Titrisation, toutes sortes de garanties et de sûretés, par voie

d'hypothèque, nantissement, gage ou d'autres moyens grevant tous les actifs et droits détenus par la Société;

- 3.2.5 dans le cadre de ses activités, conclure des opérations de prêt de titres et de mise en pension (repo), ou tous autres accords similaires;
  - 3.2.6 conclure et exécuter des transactions de produits dérivés (incluant, de manière non-exhaustive, des swaps, futures, forwards et options) et toutes autres opérations similaires;
  - 3.2.7 émettre des obligations, warrants, certificats et en général des valeurs mobilières et des instruments financiers dont le rendement ou la valeur dépendent des risques acquis ou acceptés par la Société; et
  - 3.2.8 emprunter sous quelque forme que ce soit et, en particulier, conclure des conventions de prêts en tant qu'emprunteur dans le cadre de la Loi Titrisation, afin de se conformer à toute obligation de paiement ou autre obligation qu'elle a, conformément à tous ses titres ou contrat conclu dans le cadre de ses activités et dans la mesure où cela paraît utile et nécessaire dans le cadre de l'opération.
- 3.3 Les descriptions ci-dessus doivent être comprises dans leurs sens le plus large et leur énumération est non limitative. L'objet de la Société couvre toutes les opérations ou accords auxquels la Société est partie, dans la mesure où ceux-ci restent compatibles avec l'objet social ci-avant explicité.
- 3.4 La Société peut prendre toutes mesures pour protéger ses droits et faire toutes opérations quelconques qui sont directement ou indirectement liées à, ou utiles pour son objet social, et qui peuvent promouvoir son accomplissement ou son développement dans la plus large mesure dans les limites autorisées par la Loi Titrisation.

#### **4. DUREE**

La Société est constituée pour une durée illimitée.

#### **5. COMPARTIMENTS**

- 5.1 Conformément à la Loi Titrisation, le Conseil d'Administration a le pouvoir de créer un ou plusieurs compartiments, chacun correspondant à une part distincte du patrimoine de la Société.
- 5.2 Sous réserve de l'article 5.5 ci-dessous, tous les actifs alloués à un compartiment sont exclusivement disponibles pour les investisseurs et créanciers dont les créances sont nées à l'occasion de la constitution, du fonctionnement ou de la liquidation de ce compartiment.
- 5.3 Nonobstant ce qui précède, si, à la suite du rachat ou du remboursement en entier des instruments financiers ou valeurs mobilières émis en relation avec un compartiment et la complète satisfaction et l'extinction de toutes obligations de la Société envers les créanciers dont les créances sont nées en relation avec ces instruments financiers ou valeurs mobilières ou nées a

l'occasion de la constitution, du fonctionnement ou de la liquidation de ce compartiment, il reste des actifs dans ce compartiment, le Conseil d'Administration peut allouer ces actifs à un autre compartiment ou au patrimoine général de la Société.

- 5.4 Le Conseil d'Administration ou son mandataire doit établir et maintenir des comptes séparés pour chaque compartiment de la Société dans le but de déterminer les actifs affectés à chaque compartiment, ces comptes étant une preuve concluante des actifs contenus dans chacun des compartiments en l'absence d'erreur manifeste.
- 5.5 Les créances non liées à la constitution, au fonctionnement ou à la liquidation d'un compartiment précis peuvent être imputées au patrimoine général de la Société ou être réparties par le Conseil d'Administration entre les compartiments de la Société au pro rata des actifs desdits compartiments ou selon toute autre règle de répartition considérée comme plus appropriée.
- 5.6 La liquidation d'un compartiment peut être décidée par le Conseil d'Administration.

## **CHAPITRE II -** **CAPITAL**

### **6. CAPITAL SOCIAL**

- 6.1 Le capital social souscrit de la Société est fixé à trente mille euros (30.000,- EUR), divisé en trois cent (300) actions nominatives d'une valeur nominale de cent euros (100,- EUR) chacune, lesquelles sont entièrement libérées.
- 6.2 Toutes les actions de la Société confèrent les mêmes droits.

### **7. NATURE DES ACTIONS**

- 7.1 Les actions sont et resteront en forme nominative.
- 7.2 Un registre de(s) actionnaire(s) de la Société (les "Actionnaires" et individuellement, un "Actionnaire") doit être conservé au siège social de la Société où il peut être consulté par tout Actionnaire. Ce registre contient le nom de chaque Actionnaire, sa résidence ou son domicile élu, le nombre d'actions qu'il détient, le montant libéré pour chacune de ces actions, ainsi que la mention des transferts des actions et les dates de ces transferts. La propriété des actions est établie par l'inscription dans ledit registre.

### **8. VERSEMENT RELATIF AUX ACTIONS**

Les versements relatifs aux actions non entièrement libérées lors de leur souscription pourront se faire aux dates et aux conditions que le Conseil d'Administration déterminera le cas échéant. Tout versement libératoire sur les actions s'imputera à parts égales sur l'ensemble des actions qui ne sont pas entièrement libérées.

### **9. MODIFICATION DU CAPITAL**

- 9.1 Le capital souscrit de la Société peut être augmenté ou réduit par résolution de l'Actionnaire Unique (tel que défini ci-après) ou par Résolution de l'Assemblée des Actionnaires (tel que défini ci-après) statuant dans les conditions prévues en matière de modification des Statuts.
- 9.2 La Société peut racheter ses propres actions dans les limites prévues par la Loi sur les Sociétés.

### **CHAPITRE III -**

#### **OBLIGATIONS ET AUTRES INSTRUMENTS DE DETTE**

##### **10. OBLIGATIONS NOMINATIVES OU AU PORTEUR.**

La Société peut émettre des instruments de dette sous forme nominative, au porteur ou dématérialisée. Les instruments nominatifs de dette ne peuvent pas être échangés ou converties en instruments de dette au porteur.

### **CHAPITRE IV. -**

#### **ADMINISTRATEURS, CONSEIL D'ADMINISTRATION, CONFLIT D'INTÉRÊT, RÉVISEUR(S) D'ENTREPRISES AGRÉÉ(S)**

##### **11. CONSEIL D'ADMINISTRATION.**

- 11.1 La Société devra disposer d'au moins trois (3) administrateurs (chacun un "Administrateur"), qui devront être nommés par résolution des Actionnaires (une "Résolution de l'Assemblée des Actionnaires"). Une telle Résolution de l'Assemblée des Actionnaires devra être adoptée conformément aux présents Statuts et aux lois applicables du Grand-Duché du Luxembourg ("Loi Luxembourgeoise"). Les Administrateurs ensemble constitueront le conseil d'administration (le "Conseil d'Administration")
- 11.2 Un Administrateur n'a pas besoin d'être un Actionnaire.
- 11.3 Une entité légale peut être un Administrateur ("Administrateur de Sociétés"), dans tel cas, un représentant permanent devra être désigné, afin d'accomplir cette tâche en son nom et pour son compte. La révocation par un Administrateur de Sociétés de sa mission est conditionnée à la nomination simultanée de son successeur.
- 11.4 Chaque Administrateur doit être nommé par l'assemblée générale des actionnaires pour un terme n'excédant pas six (6) années.
- 11.5 Un Administrateur peut être réélu.
- 11.6 Si un Administrateur est élu sans indication de la durée de son mandat, il sera réputé avoir été élu pour six (6) ans à partir de la date de son élection.
- 11.7 Un Administrateur peut être révoqué par l'assemblée générale des Actionnaires ("l'Assemblée Générale") à tout moment.
- 11.8 Dans l'hypothèse où un Administrateur nommé par l'Assemblée Générale cesse d'être un Administrateur pour quelque raison que ce soit, les Administrateurs restants peuvent le remplacer temporairement; un Administrateur nommé ainsi disposera de cette fonction jusqu'à la

conclusion de la prochaine Assemblée Générale, sauf si sa nomination est confirmée par les Actionnaires lors d'une Assemblée Générale.

- 11.9 Dans l'hypothèse où un Administrateur est nommé pour remplacer un Administrateur avant son terme, l'Administrateur nommé poursuivra la durée restante du mandat de l'Administrateur sortant conformément à la Loi sur les Sociétés.

## 12. POUVOIRS DES ADMINISTRATEURS

- 12.1 La Société sera gérée par un Conseil d'Administration.

- 12.2 Le Conseil d'Administration a le pouvoir de prendre toute ou quelque action qui est nécessaire ou utile pour réaliser tout objectif de la Société, avec l'exception de celle réservée par Loi sur les Sociétés ou des présents Statuts à une Assemblée Générale.

- 12.3 Le Conseil d'Administration a le pouvoir de vendre, transférer, céder, gager ou d'autrement disposer des actifs de la Société de la manière et pour la compensation estimées appropriées par le Conseil d'Administration.

## 13. REPRESENTATION DE LA SOCIETE

- 13.1 Sous réserve des dispositions des présents Statuts et de la Loi Luxembourgeoise, la Société est liée ou représentée par les personnes suivantes:

13.1.1 la signature conjointe de deux (2) Administrateurs;

13.1.2 la signature unique de chaque Gérant Journalier (tel que défini à l'article 14.1) dans la mesure où des pouvoirs lui ont été délégués en vertu de l'article 14.1; ou

13.1.3 toute autre personne à qui un pouvoir a été délégué en vertu de l'article 14.4.

## 14. DELEGATION DE POUVOIRS

- 14.1 La gestion journalière de la Société et le pouvoir de représentation de la Société pourront être délégués à un ou plusieurs Administrateurs, gérants ou autres agents (chacun un "**Gérant Journalier**"), agissant seul ou ensemble.

- 14.2 Un Gérant Journalier n'a pas besoin d'être un Actionnaire.

- 14.3 La nomination et la révocation, les pouvoirs, devoirs et émoluments des Gérants Journaliers seront déterminés par le Conseil d'Administration, sauf si le premier Gérant Journalier (ou les Gérants Journaliers) est (sont), sans aucune obligation, attaché(s) à son ou leurs pouvoirs, devoirs et émoluments déterminés par une Assemblée Générale

- 14.4 Le Conseil d'Administration peut déléguer ses pouvoirs pour des tâches spécifiques à un ou plusieurs agent(s) ad hoc et peut révoquer tout agent et déterminer les compétences, responsabilités et rémunérations (si existant), de même que la durée de la période de représentation et toutes autres conditions relevant de sa mission.

## 15. REUNIONS DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

- 15.1 Les réunions du Conseil d'Administration ("**Réunions du Conseil**") peuvent être convoquées par chaque Administrateur. Le Conseil d'Administration devra nommer un des Administrateurs comme président (le "**Président**").
- 15.2 Le Conseil d'Administration peut débattre et prendre des décisions lors d'une Réunion du Conseil, sans pour autant respecter toute ou partie des conditions de convocation et des formalités, dans l'hypothèse où les Administrateurs ont mis en évidence les conditions de convocations et formalités, que ce soit à l'écrit ou, lors de la Réunion du Conseil, en personne ou par une autorité représentante.
- 15.3 Un Administrateur peut nommer tout autre Administrateur (mais pas d'autres personnes) à agir comme son représentant ("**Représentant de l'Administrateur**") à la Réunion du Conseil, pour participer, délibérer, voter ou entreprendre toutes les fonctions de sa part à la Réunion du Conseil. Un Administrateur peut agir comme représentant pour plusieurs autres Administrateurs à la Réunion du Conseil dans l'hypothèse où (sans préjudice à un quelconque quorum) au moins deux (2) Administrateurs sont physiquement présents à la Réunion du Conseil tenu en personne ou participant en personne à la Réunion du Conseil, comme prévu par l'article 15.5. Dans l'hypothèse d'un vote à égalité, le Président disposera d'un second vote ou d'un vote prépondérant.
- 15.4 Le Conseil d'Administration ne peut valablement délibérer et statuer que si la majorité des Administrateurs est présente ou représentée. Les décisions du Conseil d'Administration devront être adoptées à la majorité simple.
- 15.5 Un Administrateur ou le Représentant d'un Administrateur peut valablement participer à une Réunion du Conseil par le biais d'une vidéo conférence ou par des moyens de télécommunications permettant l'identification de chaque Administrateur participant. Ces équipements devront disposer de caractéristiques techniques, permettant à chaque participant présent à la réunion d'écouter chaque intervenant d'une manière continue et permettre ainsi une participation effective de ces personnes. Une personne participant de cette manière à la réunion est réputée être présente à la réunion et doit être incluse dans le quorum et est assujettie au vote. Toute opération économique s'opérant de cette manière par les Administrateurs sera réputée, pour les besoins des présents statuts, comme ayant été valablement et effectivement transigé par la Réunion du Conseil, malgré qu'un nombre inférieur d'Administrateurs (ou de leurs représentants) que ce requis pour un quorum soient physiquement présents à la même place. Une telle réunion sera réputée comme ayant été tenue au siège social.

- 15.6 Une résolution par écrit, signée par chacun des Administrateurs (ou en rapport à un quelconque Administrateur, le Représentant de l'Administrateur), est aussi valable et opposable comme si elle avait été adoptée lors d'une Réunion du Conseil dûment convoquée et tenue et cette résolution peut se présenter sous la forme d'un ou de plusieurs documents ayant le même contenu et signés par ou pour le compte d'un ou de plusieurs Administrateurs concernés. Des résolutions adoptées de telle manière sont réputées avoir été prises au siège social.
- 15.7 Les procès-verbaux de la Réunion du Conseil doivent être signés par et les extraits des procès-verbaux de la Réunion du Conseil pourront être certifiés par quelconque Administrateur présent à la réunion.
- 16. CONFLIT D'INTERET**
- 16.1 Tout Administrateur qui a, directement ou indirectement, un intérêt patrimonial opposé à celui de la Société, dans une opération soumise à l'approbation du Conseil d'Administration (une "**Opération à Conflit d'Intérêt**"), est tenu d'en prévenir le Conseil d'Administration et de faire mentionner cette déclaration dans le procès-verbal de la séance. Il ne peut pas prendre part aux délibérations concernant cette opération. Lors de la prochaine Assemblée Générale, avant tout vote sur d'autres résolutions, il est spécialement rendu compte de toutes opérations dans lesquelles un des Administrateurs peut avoir un intérêt opposé à celui de la Société.
- 16.2 Les dispositions des alinéas qui précèdent ne sont pas applicables aux opérations courantes de la gestion journalière de la Société conclues dans des conditions normales.
- 17. REVISEUR D'ENTREPRISES AGREE(S)**
- 17.1 Les comptes de la Société sont audités par un ou plusieurs réviseur(s) d'entreprises agréé(s) nommé(s) par le Conseil d'Administration parmi les réviseurs d'entreprises agréés par la Commission de Surveillance du Secteur Financier.
- 17.2 Le(s) réviseur(s) d'entreprises agréé(s) est/sont nommé(s) pour une période déterminée et peuvent être ré élus pour un ou plusieurs termes.

## **CHAPITRE V -**

### **ASSEMBLÉE GÉNÉRALE DES ACTIONNAIRES**

- 18. POUVOIRS DE L'ACTIONNAIRE UNIQUE / DE L'ASSEMBLEE GENERALE DES ACTIONNAIRES**
- 18.1 La Société peut avoir un Actionnaire unique ("**l'Actionnaire Unique**") lors de sa constitution ou lorsque toutes les actions de la Société viendraient à être réunies en une seule main. Le décès ou la dissolution de l'Actionnaire Unique n'entraîne pas la dissolution de la Société.

- 18.2 S'il y a seulement un Actionnaire, cet Actionnaire Unique assure tous les pouvoirs conférés à l'Assemblée Générale et prend toutes décisions par écrit.
- 18.3 En cas de pluralité d'Actionnaires, l'Assemblée Générale représente tous les Actionnaires de la Société. Elle a les pouvoirs les plus étendus pour ordonner, exécuter ou ratifier tous les actes relatifs à l'activité de la Société.
- 18.4 Toute Assemblée Générale sera convoquée par voie d'avis de convocation envoyé par lettre recommandée à chaque Actionnaire au moins quinze (15) jours avant l'assemblée. Lorsque tous les Actionnaires sont présents ou représentés et s'ils déclarent avoir pris connaissance de l'agenda de l'assemblée, ils peuvent renoncer aux formalités préalables de convocation ou de publication.
- 18.5 Un Actionnaire peut être représenté à l'Assemblée Générale en nommant par écrit (ou par fax ou par e-mail ou par tout moyen similaire) un mandataire qui n'a pas besoin d'être un Actionnaire et est par conséquent autorisé à voter par procuration.
- 18.6 Tout Actionnaire peut voter par correspondance, au moyen d'un formulaire de vote de la façon détaillée dans l'avis de convocation relatif à une Assemblée Générale. Les Actionnaires peuvent utiliser uniquement les formulaires de vote fournis par la Société et qui contiennent au moins le lieu, la date et l'heure de l'Assemblée, l'agenda de l'Assemblée, les propositions soumises à décision de l'Assemblée, ainsi que, pour chaque proposition, trois cases permettant à l'Actionnaire d'émettre un vote positif, négatif ou une abstention pour chaque résolution proposée en cochant la case correspondante. Les formulaires de vote qui ne montrent ni un vote positif, ni un vote négatif, ni une abstention seront nuls. La Société prendra seulement en compte les formulaires de vote reçus par la Société au moins trois (3) jours avant l'Assemblée Générale amenée à se prononcer sur les points soumis au vote dans ces formulaires et qui sont en conformité avec les conditions indiquées dans l'avis de convocation.
- 18.7 Les Actionnaires sont autorisés à participer à une Assemblée Générale par vidéo conférence ou par des moyens de télécommunications permettant leur identification et sont considérés comme présents, pour les conditions de quorum et de majorité. Ces moyens doivent satisfaire à des caractéristiques techniques garantissant une participation effective à l'assemblée permettant à toutes les personnes prenant part à la réunion de s'entendre les uns les autres de façon continue et permettant une participation effective de ces personnes à la réunion. La participation à la réunion par ces moyens équivaut à une participation en personne à cette réunion.

- 18.8 Sauf dans les cas déterminés par la loi, les décisions prises par l'assemblée annuelle ou ordinaire des Actionnaires sont adoptées à la majorité simple des voix, quelle que soit la proportion du capital représentée.
- 18.9 Sous réserve de l'article 18.10, une assemblée générale extraordinaire des Actionnaires convoquée aux fins de modifier une disposition des Statuts ne pourra valablement délibérer que si au moins la moitié (1/2) du capital est présente ou représentée et que l'ordre du jour indique les modifications statutaires proposées et le cas échéant, la formulation de celles concernant l'objet ou la forme de la Société. Si la première de ces conditions n'est pas remplie, une seconde assemblée peut être convoquée, dans les formes prévues par les Statuts ou par la loi. Cette convocation reproduit l'ordre du jour, en indiquant la date et le résultat de la précédente assemblée. La seconde assemblée délibère valablement, quelle que soit la proportion du capital représenté. Dans les deux assemblées, les résolutions, pour être valables, doivent être adoptées par une majorité de deux tiers (2/3) du capital présents ou représentés. Les votes exprimés n'incluent pas ceux attachés aux actions pour lesquels les Actionnaires n'ont pas participé au vote en question ou se sont abstenus de voter ou ont donné un vote blanc ou invalide.
- 18.10 L'augmentation des engagements des Actionnaires ne peut être décidée qu'avec l'accord unanime des Actionnaires et sous réserve du respect de toute autre disposition légale.

**19. LIEU ET DATE DE L'ASSEMBLÉE GÉNÉRALE ANNUELLE DES ACTIONNAIRES**

Sous réserve de l'article 18.2 ci-dessus, l'Assemblée Générale se réunit au moins une fois chaque année au siège social de la Société, ou à tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg indiqué dans les convocations, dans les quatre (4) mois qui suivent la fin de l'année d'exercice tel que définie à l'article 23.1 ci-dessous. Toute Assemblée Générale devra être tenue au Grand-Duché de Luxembourg.

**20. AUTRES ASSEMBLÉES GÉNÉRALES DES ACTIONNAIRES**

Le Conseil d'Administration peut convoquer toute Assemblée Générale. Il doit être obligé de convoquer de telle manière qu'elle ait lieu endéans une période d'un mois si des Actionnaires représentant un dixième du capital requièrent ceci par écrit avec une mention à l'ordre du jour.

**21. VOTES**

Chaque action donne droit à une (1) voix. Un Actionnaire peut agir à toute Assemblée Générale, y compris l'Assemblée Générale annuelle des Actionnaires, en mandatant par écrit une autre personne.

## **CHAPITRE VI -**

### **INTERDICTION D'INITIER CERTAINES PROCEDURES**

#### **22. Interdiction d'initier certaines procédures**

Aucun actionnaire, détenteur d'obligations, de warrants, certificats ou en général de valeurs mobilières ou instruments financiers émis par la Société ou émis par la Société agissant pour un compartiment particulier, ou autre créancier de la Société (y compris ceux dont les créances sont liées à un compartiment particulier) ne peut saisir un bien de la Société ou d'un compartiment, ni instituer contre la Société ou consentir à une procédure de faillite, d'insolvabilité, de gestion contrôlée, de suspension des paiements, de concordat préventif de la faillite, de sursis ou toute autre procédure similaire, à moins que la loi le requiert.

## **CHAPITRE VII -**

### **ANNÉE SOCIALE, RÉPARTITION DES BÉNÉFICES**

#### **23. ANNEE D'EXERCICE**

23.1 L'année d'exercice commence le premier janvier et se termine le dernier jour de décembre de chaque année, étant entendu que, en tant que mesure transitoire, le premier exercice social de la Société débute à la date de sa constitution et se termine le 31 décembre 2018 (toutes dates comprises).

23.2 Le Conseil d'Administration établit le bilan et le compte de résultats. Il remet ces documents, accompagnés d'un rapport sur les opérations de la Société, au moins un (1) mois avant l'Assemblée Générale ordinaire, au(x) réviseur(s) d'entreprise qui devra (devront) préparer un rapport incluant des commentaires sur ces documents.

#### **24. REPARTITION DES BENEFICES**

24.1 Chaque année cinq pour cent (5%) au moins des bénéfices nets sont alloués à la réserve légale. Ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque et aussi longtemps que la réserve aura atteint un dixième (1/10) du capital social.

24.2 Après dotation à la réserve légale, l'Assemblée Générale décide de la répartition et de l'allocation du solde des bénéfices nets.

## **CHAPITRE VIII. -**

### **DISSOLUTION, LIQUIDATION**

#### **25. DISSOLUTION, LIQUIDATION**

25.1 La Société peut être dissoute par une décision de l'Assemblée Générale adoptée dans les mêmes conditions que celles prévues pour la modification des Statuts ou par une décision de l'Actionnaire Unique.

25.2 Si la Société venait à être dissoute, la liquidation sera réalisée par un ou plusieurs liquidateurs nommés par l'Actionnaire Unique ou l'Assemblée Générale.

- 25.3 A défaut de nomination de liquidateurs par l'Actionnaire Unique ou l'Assemblée Générale, les Administrateurs seront considérés comme liquidateurs à l'égard des tiers.

**CHAPITRE IX. -**  
**LOI APPLICABLE**

**26. LOI APPLICABLE**

Pour tout ce qui ne fait pas l'objet d'une disposition spécifique dans les présents Statuts, il est fait référence à la Loi Luxembourgeoise.

**SOUSCRIPTION ET LIBERATION**

Le capital social de la Société a été souscrit comme suit:

Souscripteur	
Stichting Impala Securities	300 actions
<b>Total</b>	<b>300 actions</b>

Toutes les actions ont été intégralement libérées par des versements en numéraire de sorte que la somme de trente et un mille euro (30.000,- EUR) se trouve dès à présent à la libre disposition de la Société, ainsi qu'il en a été justifié au notaire.

**DECLARATION**

Le notaire rédacteur de l'acte déclare avoir vérifié l'existence des conditions énumérées aux articles 420-1 paragraphe (1), 420-10, paragraphe (2), 420-12 et 420-14 de la Loi sur les Sociétés, et en constate expressément l'accomplissement.

**ESTIMATION DES FRAIS**

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la Société ou qui sont mis à sa charge à raison de sa constitution, est évalué à deux mille cinq cents (EUR 2.500,-).

**PREMIERE ASSEMBLEE DE L'ACTIONNAIRE UNIQUE**

Immédiatement après la constitution de la Société, l'actionnaire mentionné ci-avant, représentant l'intégralité du capital social et se considérant dûment convoquée, exerçant les pouvoirs dévolus à l'assemblée des actionnaires, a pris les décisions suivantes:

Les personnes suivantes sont appelées aux fonctions d'Administrateur, son mandat expirera lors de l'assemblée générale annuelle des actionnaires à tenir en 2023:

- Alexandra Fantuz, résidant professionnellement au 51, Avenue J.-F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg;
- Marketa Stranska, résidant professionnellement au 51, Avenue J.-F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg; and
- Rolf Caspers, résidant professionnellement au 51, Avenue J.-F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Le siège social de la Société est situé au 51, Avenue J.-F. Kennedy, L-1855 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

Le notaire soussigné qui comprend et parle anglais, constate par les présentes qu'à la requête de l'entité comparante susmentionnée, le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une version française. A la requête de la même entité comparante et en cas de divergence entre le texte anglais et le texte français la version **anglaise** fera foi.

**DONT ACTE**, fait et passé à Redange-sur-Attert, à la date mentionnée en tête des présentes,

Après lecture faite à l'entité comparante, ladite entité comparante a signé avec nous, le notaire instrumentant le présent acte.