

STATUTS COORDONNES WESTA ISIC S.A.

Société anonyme

R.C.S. Luxembourg B 150.326

ETUDE

DE

M^e Joëlle BADEN

NOTAIRE

A

LUXEMBOURG

STATUTS COORDONNES WESTA ISIC S.A.

Société anonyme

R.C.S. Luxembourg B 150.326

STATUTS COORDONNES

du 23 novembre 2011.

tels qu'ils résultent des actes suivants reçus par :

Maître Carlo Wersandt notaire de résidence à Luxembourg:

le 10 décembre 2009 (Constitution), publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 218 du 2 février 2010.

Maître Francis Kessler, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette:

le 24 novembre 2010 (Modification des statuts), publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 423 du 4 mars 2011.

le 28 janvier 2011 (Modification des statuts), publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 428 du 5 mars 2011.

Maître Joëlle Baden, notaire de résidence à Luxembourg:

le 18 mars 2011 (Modification des statuts), publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 1524 du 9 juillet 2011.

Maître Francis Kessler, notaire de résidence à Esch-sur-Alzette:

le 6 juin 2011 (Modification des statuts), publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 2072 du 6 septembre 2011.

Maître Joëlle Baden, notaire de résidence à Luxembourg:

le 23 novembre 2011 (Modification des statuts), publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 220 du 26 janvier 2012.

Art. 1. Form and Name.

1.1 There is hereby established a public limited liability company ("Société anonyme ") (the Company) which will be governed by the laws of the Grand- Duchy of Luxembourg, in particular by the law of 10 August 1915 concerning commercial companies, as amended (the Law), and by the present articles of incorporation (the Articles).

1.2 The Company will exist under the name of «WESTAISIC S.A.».

1.3 The Company may have one shareholder (the Sole Shareholder) or more shareholders. The Company will not be dissolved by the death, suspension of civil rights, insolvency, liquidation or bankruptcy of the Sole Shareholder.

Art. 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 boundaries of the municipality of Luxembourg by a resolution of the board of directors of the Company (the “**Board**”) or, in the case of a sole director (the “**Sole Director**”) by a decision of the Sole Director.

2.3 Where the Board determines that extraordinary political or military developments or events have occurred or are imminent and that these developments or events would 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 extraordinary circumstances. Such temporary measures shall have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg incorporated company.

Art. 3. Duration.

3.1 The Company is incorporated for an unlimited duration.

3.2 The Company may be dissolved, at any time, by a resolution of the General Meeting (as defined below) adopted in the manner required for amendments of the Articles.

Art. 4. Corporate objects.

4.1 The Company may carry out any commercial, industrial or financial operations, any transactions in respect of real estate or moveable property, which the Company may deem useful to the accomplishment of its purposes.

4.2 The Company may furthermore carry out all transactions relating directly or indirectly to the taking of participating interests in whatsoever form, in any enterprise in the form of a public limited liability company or of a private liability company, as well as the administration, management, control and development of such participations.

4.3 In particular the Company may use its funds for the creation, management, development and the disposal of a portfolio comprising all types of transferable securities or patents of whatever origin, take part in the creation, development and control of all enterprises, acquire all securities and patents, either by way of contribution, subscription, purchase or otherwise, option, as well as realize them by sale, transfer, exchange or otherwise.

4.4 The Company may further grant securities in favour of third parties to secure its obligations or the obligations of companies in which it holds a direct or indirect participation or which form part of the same group of companies as the Company, grant loans or otherwise assist the companies in which it holds a direct or indirect participation or which form part of the same group of companies as the Company as well as any other companies or third parties.

4.5 The Company may also carry out its business through branches in Luxembourg or abroad.

4.6 The Company may also proceed with the acquisition, management, development, sale and rental of any real estate, whether furnished or not, and in general, carry out all real estate operations with the exception of those reserved to a dealer in real estate and those concerning the placement and management of money. In general, the Company may carry out any patrimonial, movable, immovable, commercial, industrial or financial activity as well as all transactions and that aim to promote and facilitate directly or indirectly the accomplishment and development of its purpose.

Art. 5. Share Capital

5.1 The subscribed share capital is set at four hundred forty-one thousand three hundred thirty-three Euro thirty-three Cents (EUR 441,333.33) consisting of 44,133,333 (forty-four million one hundred thirty-three thousand three hundred thirty-three) ordinary shares with a nominal value of EUR 0.01 (one Cent of Euro) each.

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

5.3 The authorised capital of the Company is set at eight thousand six hundred sixty-six Euro sixty-seven Cents (EUR 8,666.67 Euro) represented by eight hundred sixty-six thousand six hundred sixty-seven (866,667) shares with a nominal value of one euro cent (EUR 0.01) during a period expiring after the closing of the initial public offering of the shares of the Company in Warsaw or the closing of any other offerings of the shares of the Company, whichever event occurs first, in any case no later than a term of five (5) years from the date of the publication of the present authorisation in the Luxembourg official gazette (Memorial C, Recueil des Sociétés et Associations).

5.4 The term or extent of this authority may be extended by resolution of the shareholders in general meeting from time to time, in the manner required for amendment of these articles of association. The Board is authorised to determine the conditions attaching to any subscription for the new shares from time to time. The Board is notably authorised to issue new bearer shares within the authorised share capital provided that such shares are subscribed and paid in full upon issuance. The Board is also authorised to issue such shares without reserving to the existing shareholders any preferential subscription rights. The Board may delegate to any duly authorised officer of the Company or to any other duly authorised person, the power of accepting subscription and receiving payment for shares representing part or all of such increased amount of capital.

5.5 The subscribed share capital of the Company may be increased or reduced by a resolution adopted by the General Meeting in the manner required for amendment of the Articles.

Art. 6. Shares.

6.1 The shares of the Company may be in registered form or in bearer form or partly in one form or the other form, at the opinion of the sole Shareholder, or in case of plurality of shareholders, at the opinion of the Shareholders, subject to the restrictions foreseen by Law.

6.2 Subject to the provision of article 6.3. of the present articles of association, the Company recognizes only one single owner per share. If one or more shares are jointly owned or if the title of ownership to such share(s) is divided, split or disputed, all person(s) claiming a right to such share(s) has/have to appoint one single attorney to represent such share(s) towards the Company. The failure to appoint such attorney implies a suspension of all rights attached to such share(s). The same rule shall apply in the case of conflict between an usufruct holder (usufruitier) and a bare owner (nu-propiétaire) or between a pledgor and a pledgee.

6.3 However, where shares are recorded in the register of shareholders on behalf of one or more persons in the name of a securities settlement system or the operator of such a system or in the name of a professional depository of securities or any other depository (such systems, professionals or other depositories being referred to hereinafter as «Depositaries») or of a sub-depository designated by one or more Depositaries, the Company - subject to having received from the Depositary with whom those shares are kept in account a certificate in proper form - will permit those persons to exercise the rights attaching to those shares, including admission to and voting at general meetings, and shall consider those persons to be holders for the purposes of article 7 of these articles of association. The Board may determine the formal requirements with which such certificates must comply.

Notwithstanding the foregoing, the Company will make payments, by way of dividends or otherwise, in cash, shares or other assets only into the hands of the Depositary or sub-depository recorded in the register or in accordance with their instructions, and that payment shall release the Company from any and all obligations for such payment.

6.4 Certificates confirming that an entry has been made in the register of shareholders will be provided to the shareholders and, in the case provided for in article 6.3 of these articles of association upon request, to the Depositaries or sub-depositaries recorded in the register. Other than with respect to the procedures for transfer of fungible shares in the case provided for in article 6.3 of these articles of association, the transfer of shares shall be made by a written declaration of transfer inscribed in the register of shareholders and dated and signed by the transferor and the transferee, or by their duly-appointed agents. The Company may accept any other document, instrument, writing or correspondence as sufficient proof of the transfer.

No entry shall be made in the register of shareholders and no notice of a transfer shall be recognised by the Company during the period starting on the fifth (5th) working day before the date of a general meeting and ending at the close of that general meeting, unless the Company establishes a shorter period.

6.5 The Company may redeem its own shares within the limits set forth by the Law.

6.6 To the extent the shares of the Company are admitted to trading on an European regulated market, the provisions of the Luxembourg law relating to the transparency requirements in relation to information about issuers whose securities are admitted to trading on a regulated market dated 11 January 2008, as amended or replaced, shall apply.

Art. 7. Meetings of the shareholders of the Company.

7.1 In the case of a Sole Shareholder, the Sole Shareholder assumes all powers conferred to the General Meeting. In these Articles, decisions taken, or powers exercised, by the General Meeting shall be a reference to decisions taken, or powers exercised, by the Sole Shareholder as long as the Company has only one shareholder. The decisions taken by the Sole Shareholder are documented by way of minutes.

7.2 In the case of a plurality of Shareholders, any regularly constituted meeting of the shareholders of the Company (the General 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 all the operations of the Company.

7.3 The annual General Meeting shall be held, in accordance with Luxembourg law, in Luxembourg at the address of the registered office of the Company or at such other place in the municipality of the registered office as may be specified in the convening notice of the meeting, on the first Wednesday in the month of June at 5.00 p.m.

If such day is not a business day for banks in Luxembourg, the annual General Meeting shall be held on the next following business day.

7.4 The annual General Meeting may be held abroad if, in the absolute and final judgment of the Board, exceptional circumstances so require.

7.5 Other meetings of the shareholders of the Company may be held at such place and time as may be specified in the respective convening notices of the meeting.

7.6 Where, in accordance with the provisions of article 6.3 of these articles of association, shares are recorded in the register of shareholders in the name of a Depository or sub-depositary of the former, the certificates provided for in the said article 6.3 of these articles of association must be received at the Company no later than the day preceding the fifth (5th) working day before the date of the general meeting unless the Company fixes a shorter period. Such certificates must certify the fact that the shares in the account shall be blocked until the close of the general meeting. All proxies must be received at the Company by the same deadline.

Art. 8. Notice, Quorum, Powers of attorney and Convening notices.

8.1 The notice periods and quorum provided for by law shall govern the notice for, and the conduct of, the General Meetings, unless otherwise provided herein.

8.2 Each share is entitled to one vote.

8.3 Except as otherwise required by law or by these Articles, resolutions at a duly convened General Meeting will be passed by a simple majority of those present or represented and voting.

8.4 A Shareholder may act at any General Meeting by appointing another person as his proxy in writing whether in original, by telefax or e-mail to which an electronic signature, which is valid under Luxembourg law, is affixed.

8.5 If all the Shareholders of the Company are present or represented at a General Meeting, and consider themselves as being duly convened and informed of the agenda of the meeting, the meeting may be held without prior notice.

8.6 The Board shall adopt all other regulations and rules concerning the availability of access cards and proxy forms in order to enable shareholders to exercise their right to vote.

The Board may decide to allow the participation of shareholders in the general meeting of the Company by any means of telecommunication (including via telephone or videoconference), provided that such means of telecommunication allow the identification of the shareholders participating by such means, and all the other shareholders present at such general meeting (whether

in person or by proxy, or by means of such type of communications device) to hear them and to be heard by them at any time.

Any shareholder that participates in a general meeting of the Company by these means shall be deemed to be present at such general meeting, shall be counted when reckoning a quorum and shall be entitled to vote on matters considered at such general meeting.

Shareholders may vote by correspondence, by means of a form provided by the Company including the following information:

- the location, the date, and the time of the meeting,
- the name, address and any other pertinent information concerning the shareholder,
- the number of shares held by such shareholder,
- the agenda for the meeting,
- the texts of the proposed resolutions,
- the option to cast a positive or negative vote or to abstain,
- the option to vote by proxy for any new resolution or any modification of the resolutions that may be proposed during the meeting or announced by the Company after the shareholder's submission of the form provided by the Company.

The forms for voting by correspondence should be received at the Company no later than the day preceding the fifth (5th) working day before the date of the general meeting unless the Company fixes a shorter period. Once the voting forms are submitted to the Company, they can neither be retrieved nor cancelled.

Duly completed forms that are received by the Company as provided above shall be counted when reckoning a quorum at such general meeting.

The Board shall adopt all other regulations and rules concerning the participation in the meeting and forms to be used to vote by correspondence.

Art. 9. Management.

9.1 The Company shall be managed by a sole Director in case of a sole Shareholder, or by a Board composed of at least three (3) members and of a maximum of sixteen (16) members in case of plurality of Shareholders, their number being determined by the Sole Shareholder, or in case of plurality of shareholders, by the General Meeting. Director(s) need not to be shareholder(s) of the Company.

In case of plurality of directors the General Meeting may decide to create three categories of directors and the Company shall be administered by a Board of Directors, consisting of:

- a) one or more Directors A, hereinafter referred to as the "Executive Directors A";
- b) one or more Directors B, hereinafter referred to as the "Executive Directors B", and
- c) one or more Directors C, hereinafter referred to as the "Independent Directors".

The Executive Directors A, the Executive Directors B and the Independent Directors hereinafter jointly also referred to as Directors.

9.2 The Board of Directors shall be charged with the Company's management.

9.3 The Directors) shall be elected by the Sole Shareholder, or in case of plurality of shareholders by the General Meeting, for a period not exceeding six (6) years and until their successors are elected, provided, however, that any director may be removed at any time by a resolution taken by the general meeting of shareholders. The director(s) shall be eligible for reappointment.

9.4 In the event of vacancy in the office of a director because of death, resignation or otherwise, the remaining directors elected by the General Meeting may meet and elect a director to fill such vacancy until the next general meeting of shareholders.

Art. 10. Meetings of the Board.

10.1 In case of plurality of directors, the Board shall choose from among its members a chairman, and may choose among its members one or more vice- chairmen. The Board may also choose a secretary, who need not be a director and who may be instructed to keep the minutes of the meetings of the Board as well as to carry out such administrative and other duties as directed from time to time by the Board.

10.2 The Board shall meet upon call by, at least, the chairman or any two directors or by any person delegated to this effect by

the directors, at the place indicated in the notice of meeting, the person(s) convening the meeting setting the agenda. Notice in writing or by telegram or telefax or e-mail of any meeting of the Board shall be given to all directors at least eight calendar days in advance of the hour set for such meeting, except in circumstances of emergency where twenty- four hours prior notice shall suffice which shall duly set out the reason of urgency. This notice may be waived, either prospectively or retrospectively, by the consent in writing or by telegram or telefax or e-mail of each director. Separate notice shall not be required for meetings held at times and places described in a schedule previously adopted by resolution of the Board.

10.3 Any director may act at any meeting of the Board by appointing in writing or by telegram, telefax, or e-mail another director as his proxy. A director may not represent more than one of his colleagues.

10.4 The Board may deliberate or act validly only if at least a majority of directors is present or represented at a meeting of the Board. If a quorum is not obtained within half an hour of the time set for the meeting the directors present may adjourn the meeting to a later time and venue. Notices of the adjourned meeting shall be given by the secretary to the Board, if any, failing whom by any director.

10.5 Decisions shall be taken by a majority vote of the directors present or represented at such meeting. In the event that in any meeting the number of votes for and against a resolution shall be equal, the chairman of the Board shall not have a casting vote. In case of a tie, the proposed decision is considered as rejected.

10.6 Any director may participate in a meeting of the Board by conference call, video-conference or similar means of communications equipment whereby all persons participating in the meeting can hear each other, and participating in a meeting by such means shall constitute presence in person at such meeting.

10.7 Notwithstanding the foregoing, a resolution of the Board may also be passed by unanimous consent in writing which may consist of one or several documents containing the resolutions and signed by each and every director. The date of such a resolution shall be the date of the last signature.

10.8 This article does not apply in the case that the Company is managed by a Sole Director.

Art. 11. Powers of the Board.

11.1 The Board is vested with the broadest powers to perform or cause to be performed all acts of disposition and administration in the Company's interest. All powers not expressly reserved by the Law or by the Articles to the General Meeting fall within the competence of the Board.

11.2 The Board may decide to set up committees to consider matters submitted to them by the Board, including an audit committee and an appointments, remuneration and corporate governance committee.

11.3 The audit committee (the Audit Committee) shall consist of at least 2 (two) members elected from among the members of the Board.

Decisions shall be taken by a majority vote of the members of the Audit Committee. In the event that in any meeting the number of votes for and against a resolution shall be equal, such a resolution should be considered, discussed and resolved by the Board.

At least one member of the Audit committee shall be Independent Director and shall have competence in accounting and/or auditing.

The Audit Committee shall be responsible for:

11.3.1 Overseeing the financial reporting and disclosure process;

11.3.2 Monitoring choice of accounting policies and principles;

11.3.3 Overseeing hiring, performance and independence of the external auditors;

11.3.4 Monitoring the internal control process;

11.3.5 Overseeing the performance of the internal audit function.

Art. 12. Delegation of powers.

12.1 The Board may delegate the day-to-day management of the Company's business and the power to represent the Company with respect thereto to one or more executive officers, executives, or other agents, who may together constitute a management board deliberating in conformity with rules determined by the Board. The Board may also delegate special powers to any person and confer

special mandates on any person.

12.2 Any material agreement between the Company and its related party must be approved in advance by the Board, with at least one Independent Director voting in favor of such resolution. Typical transactions made in the ordinary course of business on arms-length basis with entities majority owned by the Company or other parties do not need to be approved by the Board.

Art. 13. Binding signatures.

13.1 The Company shall be bound towards third parties in all matters only by (i) the joint signatures of any two members of the Board or the Sole Director, or (ii) the joint signatures of any persons or sole signature of the person to whom such signatory power has been granted by the Board or the Sole Director, but only within the limits of such power.

13.2 In case of directors of category A and category B, the Company will be bound by the joint signature of any A Director together with any B Director.

Art. 14. Conflict of interests.

14.1 No contract or other transaction between the Company and any other company or firm shall be affected or invalidated by the fact that any one or more of the directors or officers of the Company is interested in, or is a director, associate, officer or employee of such other company or firm.

14.2 Any director or officer of the Company who serves as director, officer or employee of any company or firm with which the Company shall contract or otherwise engage in business shall not, solely by reason of such affiliation with such other company or firm, be prevented from considering and voting or acting upon any matters with respect to such contract or other business.

14.3 In the event that any director of the Company may have any personal and opposite interest in any transaction of the Company, such director shall make known to the Board such personal and opposite interest and shall not consider or vote upon any such transaction, and such transaction, and such director's interest therein, shall be reported to the next following annual General Meeting. The two preceding paragraphs do not apply to resolutions of the Board concerning transactions made in the ordinary course of business of the Company of which are entered into on arm's length terms.

Art. 15. Qualified Auditor(s).

The annual accounts and consolidated accounts shall be audited, and the consistency of the management report with those accounts verified, by one or more qualified auditors (“reviseurs d'entreprises agrees”). The qualified auditor(s) shall be appointed and dismissed by the General Meeting.

The qualified auditor(s) may be re-elected.

They shall record the result of their audit in the reports required by the Law.

Art. 16. Accounting year.

The accounting year of the Company shall begin on the 1st of January of each year and shall terminate on the 31st of December of the same year.

Art. 17. Allocation of profits.

17.1 From the annual net profits of the Company, 5% (five per cent) shall be allocated to the reserve required by law. This allocation shall cease to be required as soon as such legal reserve amounts to 10% (ten per cent.) of the capital of the Company as stated or as increased or reduced from time to time as provided in article 5 above.

17.2 The General Meeting shall determine how the remainder of the annual net profits shall be disposed of and it may alone decide to pay dividends from time to time, as in its discretion believes best suits the corporate purpose and policy.

17.3 The dividends may be paid in euro or any other currency selected by the Board and they may be paid at such places and times as may be determined by the Board. The Board may decide to pay interim dividends under the conditions and within the limits laid down in the Law.

Art. 18. Dissolution and Liquidation. The Company may be dissolved, at any time, by a resolution of the General Meeting adopted in the manner required for amendment of these Articles. In the event of a dissolution of the Company, the liquidation shall be carried out by one or several liquidators (who may be physical persons or legal entities) appointed by the General Meeting

deciding such liquidation. Such General Meeting shall also determine the powers and the remuneration of the liquidator(s).

Art. 19. Amendments. These Articles may be amended, from time to time, by an extraordinary General Meeting, subject to the quorum and majority requirements referred to in the Law.

Art. 20. Applicable law. All matters not expressly governed by these Articles shall be determined in accordance with the Law.”

Traduction française du texte qui précède

Art. 1. Forme et Dénomination sociale.

1.1 Il est constitué par cet acte une société anonyme (la Société) régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, notamment la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales telle que modifiée (la Loi), et par les présents statuts (les Statuts).

1.2 La Société existera sous le nom de WESTA ISIC S.A..

1.3 La Société peut avoir un seul actionnaire (l'Actionnaire Unique) ou plusieurs actionnaires. La Société ne sera pas dissoute par la mort, la suspension des droits civils, l'insolvabilité, la liquidation ou la banqueroute de l'Actionnaire Unique.

Art. 2. Siège social.

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

2.2 Il pourra être transféré dans les limites de la commune de Luxembourg par décision du conseil d'administration (le « **Conseil** »), ou en présence d'un administrateur unique (l'« **Administrateur Unique** ») par décision de l'Administrateur Unique.

2.3 Au cas où le Conseil estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique ou militaire se sont produits ou sont imminents et sont de nature à compromettre les activités normales de la Société au siège social, ou la communication aisée avec ce siège ou de ce siège avec l'étranger, il pourra transférer provisoirement le siège social à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales. Cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège social, restera luxembourgeoise.

Art. 3. Durée.

3.1 La Société est constituée pour une durée indéterminée.

3.2 L'Assemblée Générale (telle que définie ci-après) peut, à tout moment décider, dans les conditions requises pour modifier les Statuts, de dissoudre et liquider la Société.

Art. 4. Objet.

4.1 La Société pourra accomplir toutes opérations commerciales, industrielles ou financières, ainsi que tous transferts de propriété immobiliers ou mobiliers que la Société jugerait utile à la réalisation de son objet social.

4.2 La Société a en outre pour objet toutes opérations se rapportant directement ou indirectement à la prise de participations, sous quelque forme que ce soit, dans toute entreprise se présentant sous forme de société de capitaux ou de société de personnes, ainsi que l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations.

4.3 Elle pourra notamment employer ses fonds à la création, à la gestion, la mise en valeur et à la cession d'un portefeuille se composant de tous titres et brevets de toute origine, participer à la création, au développement et au contrôle de toute entreprises, acquérir par voie d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat et de toute autre manière, tous titres et brevet, les réaliser par voie de vente, de cession, d'échange ou autrement.

4.4 La Société peut également garantir, accorder des sûretés à des tiers afin de garantir ses obligations ou les obligations de sociétés dans lesquelles elle détient une participation directe ou indirecte ou des sociétés qui font partie du même groupe de sociétés que la Société, accorder des prêts à ou assister autrement des sociétés dans lesquelles elle détient une participation directe ou indirecte ou des sociétés qui font partie du même groupe de sociétés que la Société ainsi que toutes autres sociétés ou tiers.

4.5 La Société peut également réaliser son activité par l'intermédiaire de succursales au Luxembourg ou à l'étranger.

4.6 Elle pourra également procéder à l'acquisition, la gestion, l'exploitation, la vente ou la location de tous immeubles, meublés, non meublés et généralement faire toutes opérations immobilières à l'exception de celles de marchands de biens et le placement et la gestion de ses liquidités. En général, la Société pourra faire toutes opérations à caractère patrimonial, mobilières,

immobilières, commerciales, industrielles ou financières, ainsi que toutes transactions et opérations de nature à promouvoir et à faciliter directement ou indirectement la réalisation de l'objet social ou son extension.

Art. 5. Capital social

5.1 Le capital social souscrit est fixé à quatre cent quarante et un mille trois cent trente trois Euros trente-trois Cents (EUR 441.333,33) représenté par quarante-quatre million cent trente trois mille trois cent trente-trois (44.133.333) actions ordinaires ayant une valeur nominale de un centime d'euro (0.01 EUR) chacune.

5.2 En sus du capital social, un compte de prime peut être établi dans lequel toute prime d'émission versée pour toute action en sus de sa valeur nominale sera transférée.

5.3 Le capital autorisé est fixé à huit mille six cent soixante-six Euros soixante-sept Cent (8.666,67 euros) représenté par huit cent soixante-six mille six cent soixante-sept (866.667) actions ayant une valeur nominale par action de un centime d'euros (0.01-EUR) pendant une période expirant après la clôture de l'introduction en bourse des actions de la Société à Varsovie ou toute autre émission d'actions de la société, selon la première éventualité, dans tous les cas au plus tard 5 (cinq) ans après la date de la publication de la présente autorisation dans le journal officiel du Luxembourg (Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations)

5.4 Le terme ou le champ de cette autorisation peuvent être étendus par une décision de l'assemblée générale des actionnaires de temps à autre, de la manière requise pour la modification des statuts. Le Conseil d'Administration est autorisé à déterminer les conditions attachées à toute souscription des actions nouvelles. Le Conseil d'Administration est notamment autorisé à émettre de nouvelles actions au porteur dans le cadre du capital autorisé sous réserve que ces actions soient souscrites et libérées intégralement dès l'émission. Le Conseil d'Administration est également autorisé à émettre de telles actions sans réserver aux actionnaires existants un droit préférentiel de souscription. Le Conseil d'Administration peut déléguer à tout mandataire dûment autorisé de la Société ou à toute autre personne dûment autorisée, le pouvoir d'accepter la souscription et de recevoir le paiement des actions représentant tout ou partie de cette augmentation de capital.

5.5 Le capital social souscrit de la Société peut être augmenté ou réduit par une décision de l'Assemblée Générale adoptée dans les conditions requises pour procéder à une modification statutaire.

Art. 6. Actions.

6.1 Les actions de la Société peuvent être nominatives ou au porteur ou partiellement en l'une ou l'autre forme, à la discrétion de l'Actionnaire unique ou en cas de pluralité d'actionnaires, à la discrétion des actionnaires, sous réserve des restrictions imposées par la Loi.

6.2 Sous réserve des dispositions de l'article 6.3 des présents statuts, la Société ne reconnaît qu'un seul propriétaire par action. Si une ou plusieurs actions sont conjointement détenues ou si le titre de propriété de ces actions sont divisés, fragmentés ou litigieux, toutes les personnes invoquant un droit sur la/les action(s) doivent désigner un mandataire unique pour représenter la/les action(s) à l'égard de la Société. L'omission d'une telle désignation impliquera la suspension de l'exercice de tous les droits attachés aux action(s). La même règle s'appliquera en cas de conflit entre l'usufruitier et le nu-propriétaire ou entre un constituant de gage et un créancier gagiste.

6.3 Toutefois, lorsque des actions au porteur ou nominatives sont détenues pour compte d'une ou de plusieurs personnes au nom de ou par un système agréé de paiement et de règlement d'opérations sur titres ou un système reconnu de compensation ou l'opérateur d'un tel système, ou par un dépositaire professionnel de titres agréé ou par tout autre dépositaire (ces différents systèmes et professionnels étant désignés ci-après comme «**Dépositaires**»), la Société, sous réserve d'en avoir reçu de la part du Dépositaire notification en bonne et due forme, reconnaîtra cette ou ces personnes comme propriétaires des actions ainsi détenues pour leur compte mais seulement pour les besoins de l'application de l'article 7 ci-après et pour l'admission et le vote aux assemblées générales.

Le Conseil pourra déterminer les conditions de forme auxquelles devront répondre ces attestations.

Nonobstant ce qui précède, la Société n'effectuera des paiements en espèces, en actions ou en d'autres valeurs, au titre de dividendes ou à tout autre titre, qu'entre les mains du Dépositaire ou sous-dépositaire inscrit au registre ou conformément aux instructions de celui-ci, et ce paiement sera libératoire pour la Société.

6.4 Des certificats confirmant l'inscription au registre des actionnaires seront remis aux actionnaires et, dans le cas prévu à l'article 6.3 des statuts et sur demande, aux Dépositaires ou sous-dépositaires inscrits au registre. Sans préjudice des modalités de transfert par virement d'actions fongibles dans le cas prévu à l'article 6.3 des statuts, la cession d'actions se fera par une déclaration de transfert écrite portée au registre des actionnaires, datée et signée par le cédant et le cessionnaire, ou par leurs mandataires dûment nommés. La Société peut accepter tout autre document, instrument, écrit ou correspondance comme preuve suffisante de la cession.

Aucune inscription ne sera faite au registre des actionnaires et aucune signification d'un transfert ne sera reconnue par la Société pendant la période débutant le cinquième (5^{ème}) jour ouvrable avant la date d'une assemblée générale et se terminant à la clôture de cette assemblée générale, à moins que la Société ne fixe une période plus courte.

6.5 La Société pourra racheter ses propres actions dans les limites prévues par la Loi.

6.6 Si les actions de la Société sont admises à la négociation sur un marché réglementé européen, les dispositions de la loi luxembourgeoise sur les obligations de transparence concernant l'information sur les émetteurs dont les valeurs mobilières sont admises à la négociation sur un marché réglementé datée du 11 janvier 2008, telle que modifiée ou remplacée, trouveront à s'appliquer.

Art. 7. Assemblées des actionnaires de la Société.

7.1 En cas d'Actionnaire Unique, l'Actionnaire Unique assume tous les pouvoirs conférés à l'Assemblée Générale. Références aux décisions prises, ou pouvoirs exercés par l'Assemblée Générale se lisent comme référence aux décisions prises, ou pouvoirs exercés par l'Actionnaire Unique si la Société n'a qu'un seul actionnaire. Les décisions prises par l'Actionnaire Unique sont documentées par des minutes.

7.2 En cas de pluralité d'Actionnaires, toute assemblée des actionnaires de la Société régulièrement constituée (l'Assemblée Générale) représente l'ensemble des actionnaires de la Société. Elle aura les pouvoirs les plus étendus pour ordonner, exécuter ou ratifier tous les actes relatifs à toutes les opérations de la Société.

7.3 L'Assemblée Générale annuelle se réunit, selon le droit luxembourgeois, à Luxembourg au siège social de la Société ou à tout autre endroit de la commune de Luxembourg indiqué dans l'avis de convocation, le premier mercredi du mois de juin à 17.00 heures.

Si ce jour n'est pas un jour ouvrable pour les banques à Luxembourg, l'Assemblée Générale annuelle se tiendra le jour ouvrable suivant.

7.4 L'Assemblée Générale annuelle pourra se tenir à l'étranger, si le Conseil juge selon son entière conviction que des circonstances exceptionnelles le requièrent.

7.5 D'autres assemblées d'actionnaires de la Société peuvent se tenir aux lieux et dates spécifiés dans les avis de convocation respectifs.

7.6 Au cas où les actions sont inscrites, selon les dispositions de l'article 6.3 des statuts, au registre des actionnaires au nom d'un Dépositaire ou d'un sous-dépositaire de celui-ci, les attestations prévues au dit article 6.3 des statuts devront parvenir à la Société au plus tard le jour précédant le cinquième (5^{ième}) jour ouvrable avant la date de l'assemblée générale sauf si la Société fixe un délai plus court. Ces attestations devront constater l'indisponibilité des actions inscrites en compte jusqu'à la clôture de l'assemblée générale. Toutes procurations devront parvenir à la Société dans le même délai.

Art. 8. Notices, Quorum, Procurations et Convocations.

8.1 Les délais de convocation et les conditions de quorum tels que prévus par la Loi régissent la convocation et la tenue des Assemblées Générales, sauf disposition contraire des présents Statuts.

8.2 Chaque action donne droit à une voix.

8.3 Sauf disposition légale ou statutaire contraire, les résolutions prises aux assemblées générales seront adoptées à la majorité simple des voix valablement exprimées des actionnaires présents ou représentés.

8.4 Chaque actionnaire pourra se faire représenter à toute assemblée générale des actionnaires au moyen d'une procuration donnée par écrit y compris par télécopie ou par tout autre moyen de communication assurant l'authenticité en droit

luxembourgeois du document et permettant d'identifier l'actionnaire donnant la procuration.

8.5 Si tous les Actionnaires sont présents ou représentés à une assemblée générale des actionnaires et s'ils déclarent avoir été informés de l'ordre du jour de l'assemblée générale, l'assemblée générale pourra être tenue sans convocation ou publication préalables.

8.6 Le Conseil adoptera tous autres règlements et modalités concernant la mise à disposition de cartes d'accès et de formulaires de procuration afin de permettre aux actionnaires d'exercer leur droit de vote.

Le Conseil pourra décider d'autoriser la participation des actionnaires à l'assemblée par tous moyens de télécommunication (y compris le téléphone ou une vidéo conférence), pour autant qu'ils permettent l'identification des actionnaires participant à l'assemblée par ces moyens, aux autres actionnaires présents à cette assemblée générale (soit en personne, soit par mandataire ou au moyen de ce type de communication) d'entendre ces actionnaires et à ces derniers d'entendre à tout moment les autres actionnaires.

Tout actionnaire qui participe à l'assemblée générale de la Société via un tel moyen de communication, sera considéré comme étant présent à cette assemblée générale, sera pris en compte pour le calcul du quorum et autorisé à voter sur les matières traitées à cette assemblée générale.

Les actionnaires pourront voter par correspondance au moyen d'un formulaire fourni par la Société comprenant les mentions suivantes:

- le lieu, la date et l'heure de l'assemblée,
- le nom, l'adresse et toute autre information appropriée concernant l'actionnaire,
- le nombre des actions détenues par l'actionnaire,
- l'ordre du jour,
- le texte des résolutions proposées,
- la possibilité d'exprimer un vote positif ou négatif ou une abstention,
- la possibilité de donner procuration de vote pour toute nouvelle résolution ou toute modification aux résolutions qui seraient proposées à l'assemblée ou annoncées par la Société après la remise par l'actionnaire du formulaire de vote par correspondance.

Les formulaires de vote par correspondance devront parvenir à la Société au plus tard le jour précédant le cinquième (5^{ème}) jour ouvrable avant la date de l'assemblée générale, sauf si la Société fixe un délai plus court. Une fois que les formulaires de vote par correspondance auront été remis à la Société, ils ne pourront plus être retirés ou annulés.

Les formulaires dûment complétés et reçus par la Société conformément à ce qui précède seront pris en compte pour le calcul du quorum à cette assemblée générale.

Le Conseil adoptera tous les autres règlements et règles relatifs à la participation à l'assemblée et aux formulaires de vote par correspondance.

Art. 9. Administration.

9.1 La Société sera administrée par un Administrateur unique en cas d'Actionnaire unique, ou par un Conseil composé d'au moins trois (3) membres et d'un maximum de seize (16) membres en cas de pluralité d'actionnaires, leur nombre étant déterminé par l'Actionnaire unique ou en cas de pluralité par l'Assemblée Générale. Les Administrateur(s) ne seront pas nécessairement actionnaires de la Société.

En cas de pluralité d'administrateurs, l'Assemblée Générale peut décider de créer trois catégories d'administrateurs et la Société sera administrée par un Conseil composé de:

- a) un ou plusieurs Administrateur(s) A, ci-après désigné(s) comme Administrateurs Exécutifs A;
- b) un ou plusieurs Administrateur(s) B, ci-après désigné(s) comme Administrateurs Exécutifs B;
- c) un ou plusieurs Administrateur(s) C, ci-après désigné(s) comme Administrateurs Indépendants.

9.2 Le Conseil sera chargé de l'administration de la Société.

9.3 Les Administrateur(s) seront élus par l'Actionnaire Unique, ou en cas de pluralité d'actionnaires par l'Assemblée

Générale, pour une durée n'excédant pas six (6) ans et jusqu'à l'élection de leurs successeurs, étant donné, cependant que tout administrateur peut être révoqué à tout moment par décision de l'assemblée générale des actionnaires. Les administrateurs peuvent être réélus à leur fonction.

9.4 En cas de vacance d'un poste d'administrateur pour cause de décès, de démission ou tout autre cause, les administrateurs restants nommés par l'Assemblée Générale pourront élire un administrateur provisoire jusqu'à la prochaine assemblée générale des actionnaires.

Art. 10. Réunions du Conseil.

10.1 En cas de pluralité d'administrateur, le Conseil choisira parmi ses membres un président, et pourra choisir parmi ses membres un ou plusieurs vice-président(s). Le Conseil pourra également choisir un secrétaire qui ne sera pas nécessairement un administrateur et qui sera en charge de prendre les minutes des réunions du Conseil et d'accomplir toute tâche administrative ou autre tel que demandé par le Conseil de temps à autres.

10.2 Le Conseil se réunira sur convocation du président ou de deux administrateurs ou de toute personne déléguée à cet effet par les administrateurs, au lieu indiqué dans la convocation, la personne convoquant la réunion établissant l'ordre du jour. Les convocations par écrit ou par télégramme ou par télécopie ou par email seront adressées à tous les administrateurs au moins huit jours calendaires avant la date prévue pour la réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas une convocation qui établit la nature de cette urgence vingt-quatre heures avant la réunion suffira. Il peut être renoncé à la convocation, avant ou après la réunion, moyennant l'assentiment de chaque administrateur donné par écrit ou par télégramme ou par télécopie ou par email. Une convocation spéciale ne sera pas requise pour les réunions se tenant aux jours, heures et endroits déterminés dans une résolution préalablement adoptée par le Conseil.

10.3 Tout administrateur peut prendre part aux réunions du Conseil en désignant un autre administrateur pour le représenter par écrit ou par télégramme ou par email. Un administrateur ne pourra représenter plus d'un de ses collègues.

10.4 Le Conseil ne peut délibérer et prendre des décisions valablement que si une majorité de ses membres est présente ou représentée à la réunion du Conseil. Si le quorum n'est pas réuni dans la demi heure suivant l'heure de la réunion les administrateurs présents peuvent ajourner la réunion à une date et heure ultérieure. Convocations à la réunion ajournée seront données par le secrétaire du Conseil, le cas échéant, à l'administrateur défaillant.

10.5 Toute décision du Conseil doit être prise à la majorité des administrateurs présents ou représentés. Au cas où, lors d'une réunion du Conseil, il y a égalité des voix en faveur ou en défaveur d'une résolution, le président n'aura pas de vote prépondérant. En cas d'égalité la résolution sera considérée comme rejetée.

10.6 Tout administrateur peut prendre part à une réunion du Conseil par conférence téléphonique, par visioconférence ou par des moyens de télécommunication appropriés permettant leur identification et dialogue, une telle participation est réputée équivalente à une présence physique à la réunion.

10.7 Les résolutions peuvent également être prises par voie circulaire mais uniquement si elles sont approuvées à l'unanimité, les signatures des différents administrateurs peuvent être apposées sur différents exemplaires des résolutions par écrit. La date de la résolution est réputée être la date à laquelle la dernière signature est apposée.

10.8 Cet article ne s'applique pas si la Société est administrée par un Administrateur Unique.

Art. 11. Pouvoirs du Conseil.

11.1 Le Conseil a les pouvoirs les plus étendus d'administration et de gestion de la Société. Tous pouvoirs non expressément réservés à l'assemblée générale par la loi ou par les présents statuts sont de la compétence du Conseil.

11.2 Le Conseil peut décider de créer des comités chargés de considérer les affaires soumises par le Conseil, en ce compris un comité d'audit et un comité de nominations, rémunérations et gouvernance d'entreprises.

11.3 Le comité d'audit (le « Comité d'Audit ») sera composé par au moins 2 (deux) membres à choisir parmi les membres du Conseil.

Les décisions seront prises par un vote représentant la majorité des membres du Comité d'Audit. Au cas où, à toute réunion, le nombre de votes pour et contre une résolution serait égale, une telle résolution devrait être considérée, examinée et prise par le

Conseil.

Au moins un membre du Comité d'Audit doit être un Administrateur Indépendant ayant des compétences en matière de comptabilité et/ou d'audit.

Le Comité d'Audit sera responsable pour:

- 11.3.1. Suivi du processus d'élaboration et de l'information financière ;
- 11.3.2. Surveillance du choix de la politique et des principes comptables ;
- 11.3.3. Suivi du recrutement, de la performance et de l'indépendance du réviseur d'entreprises agréé ;
- 11.3.4. Surveillance de la procédure de contrôle interne ;
- 11.3.5. Suivi de la performance de la fonction d'audit interne.

Art. 12. Délégation de pouvoirs.

12.1 Le Conseil peut déléguer ses pouvoirs de gestion journalière des affaires de la Société et la représentation de la Société dans la conduite de ces affaires à un ou plusieurs directeurs généraux, directeurs ou autres agents qui peuvent ensemble constituer une direction générale délibérant en conformité avec les règles fixées par le Conseil. Le Conseil peut également déléguer des pouvoirs spéciaux et conférer des mandats spéciaux à toute personne.

12.2 Tout contrat entre la Société et une autre partie doit être approuvé à l'avance par le Conseil, avec au moins le vote d'un Administrateur Indépendant en faveur de cette décision. Les opérations effectuées dans le cadre des affaires courantes, dans les conditions normales de marché avec des entités majoritairement détenues par la Société ou avec d'autres entités n'ont pas besoin d'être autorisées par le Conseil.

Art. 13. Signatures autorisées.

13.1 La Société ne sera engagée vis-à-vis les tiers en toutes circonstances que (i) par la signature conjointe de deux membres du Conseil ou individuelle de l'Administrateur Unique, ou (ii) par la signature conjointe ou individuelle de toutes personnes auxquelles ce pouvoir de signature aura été délégué par le Conseil ou l'Administrateur Unique et ce dans les limites des pouvoirs qui leur auront été conférés.

13.2 En présence d'administrateurs de catégories A et B, la Société sera engagée par la signature conjointe d'un Administrateur A avec un Administrateur B.

Art. 14. Conflit d'intérêts.

14.1 Aucun contrat ou autre transaction entre la Société et une quelconque autre société ou entité ne sera affecté ou invalidé par le fait qu'un ou plusieurs administrateurs ou fondés de pouvoir de la Société auraient un intérêt personnel dans une telle société ou entité, ou sont administrateur, associé, fondé de pouvoir ou employé d'une telle société ou entité.

14.2 Tout administrateur ou fondé de pouvoir de la Société, qui est administrateur, fondé de pouvoir ou employé d'une société ou entité avec laquelle la Société contracterait ou s'engagerait autrement en affaires, ne pourra, en raison de sa position dans cette autre société ou entité, être empêché de délibérer, de voter ou d'agir en relation avec un tel contrat ou autre affaire.

14.3 Au cas où un administrateur de la Société aurait un intérêt personnel et contraire dans une quelconque affaire de la Société, cet administrateur devra informer le Conseil de la Société de son intérêt personnel et contraire et il ne délibérera et ne prendra pas part au vote sur cette affaire; rapport devra être fait au sujet de cette affaire et de l'intérêt personnel de cet administrateur à la prochaine Assemblée Générale. Les deux paragraphes qui précèdent ne s'appliquent pas aux résolutions du Conseil concernant les opérations réalisées dans le cadre des affaires courantes de la Société conclues à des conditions normales.

Art. 15. Réviseurs d'entreprises.

Le contrôle des comptes annuels et des comptes consolidés et de la concordance du rapport de gestion avec les comptes sera confié à un ou plusieurs réviseurs d'entreprises agréés. Ces réviseurs d'entreprises agréés seront désignés et révoqués par l'Assemblée Générale.

Les réviseurs d'entreprises agréés pourront être réélus.

Ils consigneront le résultat de leur contrôle dans les rapports exigés par la

Art. 16. Exercice social.

L'exercice social commence le 1er janvier de chaque année et se termine le 31 décembre de la même année.

Art. 17. Affectation des bénéfices.

17.1 Il est prélevé sur le bénéfice net annuel de la Société 5% (cinq pour cent) qui sont affectés à la réserve légale. Ce prélèvement cessera d'être obligatoire lorsque la réserve légale aura atteint 10% (dix pour cent) du capital social de la Société tel qu'il est fixé ou tel que celui-ci aura été augmenté ou réduit de temps à autre, conformément à l'article 5 des Statuts.

17.2 L'Assemblée Générale décide de l'affectation du solde restant du bénéfice net annuel et décidera seule de payer des dividendes de temps à autre, comme elle estime à sa discrétion convenir au mieux à l'objet et à la politique de la Société.

17.3 Les dividendes seront payés en euro ou tout autre devise choisie par le Conseil et seront payés aux places et dates déterminés par le Conseil. Le Conseil pourra décider de distribuer des acomptes sur dividendes dans les conditions prévues par la Loi.

Art. 18. Dissolution et Liquidation.

La Société pourra être dissoute, à tout moment, par décision de l'Assemblée Générale adoptée dans les conditions requises pour la modification des Statuts. Lors de la dissolution de la Société, la liquidation s'effectuera par les soins d'un ou plusieurs liquidateurs (personnes physiques ou morales) nommés par l'Assemblée Générale décidant de la liquidation. Cette Assemblée Générale détermine également les pouvoirs et les émoluments du ou des liquidateurs).

Art. 19. Modification des Statuts.

Ces Statuts pourront être modifiés, de temps à autres par l'Assemblée Générale extraordinaire soumise aux conditions de quorum et de vote requises par la Loi.

Art. 20. Droit applicable. Pour toutes les questions qui ne sont pas expressément réglées par les Statuts, il doit être référé aux dispositions de la Loi.

- POUR STATUTS COORDONNÉS -

