

ASX RELEASE

14 August 2019

To: Australian Securities Exchange
Market Announcements Office
20 Bridge St, Sydney NSW 2000

Amended Articles of Association

Attached is the Kleos Space S.A. (ASX:KSS) amended Articles of Association, incorporating the amendments as approved by a resolution of shareholders at the Second Extraordinary General Meeting on 13 August 2019.

Yours sincerely



Andrew Bowyer

Director

Kleos Space S.A.

Société anonyme

26, rue des Gaulois, L-1618 Luxembourg

R.C.S. Luxembourg: B 215591

STATUTS COORDONNES AU 13 August 2019

I. NAME – REGISTERED OFFICE – OBJECT – DURATION

Art.1. Name

The name of the company is Kleos Space S.A. (the "**Company**"). The Company is a public limited liability company (*société anonyme*) governed by the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, in particular the law of August 10, 1915, on commercial companies, as amended (the "**Law**"), and these articles of incorporation (the "**Articles**").

Art.2. Registered office

2.1. The Company's registered office is established in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. It may be transferred in the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the board of directors (the "**Board**") who, for this purpose, is authorized to amend the Articles.

Art.3. Corporate object

3.1. The Company's object is to commercially exploit proprietary intellectual property and to launch Space based infrastructure that will generate geolocated signals intelligence and to sell the data as a service.

3.2. The Company may acquire participations, in Luxembourg or abroad, in any company or enterprise in any form whatsoever, and the management of those participations. The Company may in particular acquire, by subscription, purchase and exchange or in any other manner, any stock, shares and other participation securities, bonds, debentures, certificates of deposit and other debt instruments and, more generally, any securities and financial instruments issued by any public or private entity. It may participate in the creation, development, management and control of any company or enterprise. Further, it may invest in the acquisition and management of a portfolio of patents or other intellectual property rights of any nature or origin.

3.3. The Company may borrow in any form. It may issue notes, bonds, CHESS depositary interests over ordinary shares ("**CDIs**") and any kind of debt and equity securities. It may lend funds, including, without limitation, the proceeds of any borrowings, to its subsidiaries, affiliated companies and any other companies. It may also give guarantees and pledge, transfer, encumber or otherwise create and grant security over some or all of its assets to guarantee its own obligations and those of any other company, and, generally, for its own benefit and that of any other company or person. For the avoidance of doubt, the Company may not carry out any regulated financial sector activities without having obtained the requisite authorisation.

3.4. The Company may use any techniques, legal means and instruments to manage its investments efficiently and protect itself against credit risks, currency exchange exposure, interest rate risks and other risks.

3.5. The Company may carry out any commercial, financial or industrial operation and any transaction with respect to real estate or movable property, which directly or indirectly, favours or relates to its corporate object.

Art.4. Duration

4.1. The Company is formed for an unlimited period.

4.2. The Company shall not be dissolved by reason of the death, suspension of civil rights,

incapacity, insolvency, bankruptcy or any similar event affecting one or more shareholders.

II. CAPITAL - SHARES

Art.5. Capital

5.1. The share capital is set at eight million seven hundred seventy-seven thousand nine hundred eighty nine euros and sixteen cents (EUR 8,777,989.16.-) represented by one hundred six million six hundred twenty seven thousand five hundred (106,627,500) ordinary shares in registered form, without nominal value.

5.2. The share capital may be increased or reduced once or more by a resolution of the general meeting of the shareholders (the "**General Meeting**"), acting in accordance with the conditions prescribed for the amendment of the Articles.

5.3. The Company may redeem and/ or buy-back its own shares within the limits set out in the Law, the Articles (including but not limited to this article 5.3, article 20 and article 23 of the Articles) and any long term incentive plan rules (the "**LTIPR**"), as adopted by the Company from time to time. A buy-back of shares under the LTIPR can be made only with respect to the loan funded share(s) and/or share award(s) issued by the Company under the LTIPR (and not with respect to the other shares of the Company) and can therefore only be proposed to the holder(s) of such loan funded share(s) and/or share award(s) in the specific cases and circumstances provided in the LTIPR, given that the holders of these shares shall be deemed to be in the same situation within the meaning of article 430-15 of the Law. For the avoidance of doubt, any loan funded share(s) and/or share award(s) issued by the Company in accordance with the LTIPR entitle their holder(s) to the same economic and voting rights than the other shareholders of the Company and shall therefore not be treated or taken to be a separate class of share for any purposes.

Art.6. Authorised share capital and bonus shares

6.1. The Board is authorised, for a period of five (5) years, from the date of incorporation or any subsequent resolutions to create, renew or increase the authorised capital pursuant to this article 6.1, to:

(i) to grant options to subscribe for shares and/or CDIs and to issue any other instruments convertible into shares within the limits of the authorised capital to such persons and on such terms as it shall see fit (including, among others, at a subscription price for each share and/or CDI which is below the par value of the existing shares and/or CDIs of the Company) and specifically to proceed with such issue without reserving a preferential right to subscribe to the shares issued for the existing shareholders;

(ii) increase the issued share capital, in whole or in part and on one (1) or several times, for a maximum amount of five billion Euros (EUR 5,000,000,000) at a minimum subscription price of one tenth of a cent (EUR 0.001) per share being issued, against contribution in cash and/or in kind;

(iii) determine the date of the issue (or any successive issue) and the terms and conditions of the subscription for the issued shares and/or CDIs (including, to the extent applicable, the allocation of the subscription price for the issued shares to the share capital, share premium and/or any other reserve account of the Company); and

(iv) record each such share capital increase by way of a notarial deed and amend the shareholders' register to reflect the amendment accordingly;

provided that such shares be issued to existing shareholders and/or person(s) having been approved in accordance with the Law and the Articles.

6.2. The Board is authorised to allocate existing shares of the Company without consideration or to issue new shares (the "**Bonus Shares**") (i) to employees of the Company or to certain classes of such employees, (ii) to employees of companies or economic interest groupings in which the Company holds directly or indirectly at least ten percent (10%) of the share capital or of the voting

rights, (iii) to employees of companies or economic interest groupings which hold directly or indirectly at least ten percent (10%) of the share capital or of the voting rights of the Company, (iv) to employees of companies or economic interest groupings in which at least fifty percent (50%) of the share capital or of the voting rights are held, directly or indirectly, by a company holding itself, directly or indirectly, at least fifty percent (50%) of the share capital of the Company and/or (v) to members of the corporate bodies of the Company or any of the other companies or economic interest groupings referred to under items (ii) to (iv) above (the "**Beneficiaries of Bonus Shares**"). The Board sets the terms and conditions of the allocation of Bonus Shares to the Beneficiaries of Bonus Shares, including the period for the final allocation and any minimum period during which such Bonus Shares cannot be transferred by their holders. In particular, the issuance and holding of Bonus Shares shall be subject to the terms of any LTIPR adopted by the Board. The preferential subscription right of existing shareholders is automatically cancelled in case of issuance of Bonus Shares. The Board is further authorised to record each issuance of Bonus Shares by way of a notarial deed and amend the shareholders' register to reflect the amendment accordingly as per the terms of article 6.1(iv), to be applied and interpreted *mutatis mutandis*, and in accordance with article 420-26 of the Law.

6.3. The above authorizations may be renewed through a resolution of the General Meeting (as defined below) adopted in the manner required for an amendment of these Articles and subject to the provisions of the Law, each time for a period not exceeding five (5) years.

Art.7. Preferential subscription right

7.1. Any new shares to be paid for in cash shall be offered by preference to the existing shareholder(s). In case of a plurality of shareholders, such shares shall be offered to the shareholders in proportion to the number of shares held by them in the Company's share capital. The Board shall determine the time period during which such preferential subscription right may be exercised, which may not be less than fourteen (14) days from the date of dispatch of a registered mail or any other means of communication individually accepted by the addressees and ensuring access to the information sent to the shareholders announcing the opening of the subscription period. The General Meeting may limit or cancel the preferential subscription right of the existing shareholders subject to quorum and majority required for an amendment of these Articles. The Board may decide to issue shares under the authorized share capital without reserving a preferential right to subscribe for such shares to the existing shareholders in accordance with and subject to article 6.1.

7.2. If after the end of the subscription period not all of the preferential subscription rights offered to the existing shareholder(s) have been subscribed by the latter, third parties may be allowed to participate in the share capital increase, except if the Board decides that the preferential subscription rights shall be offered to the existing shareholders who have already exercised their rights during the subscription period, in proportion to the portion their shares represent in the share capital; the modalities for the subscription are determined by the Board. The Board may also decide in such case that the share capital shall only be increased by the amount of subscriptions received by the shareholders of the Company.

Art.8. Shares

8.1. The shares are indivisible and the Company recognises only one (1) owner per share. In case a share is owned by several persons, they shall appoint a single representative who shall represent them in respect of the Company.

8.2. The shares are and will remain in registered form (*actions nominatives*).

Art.9. Register of shares - transfer of shares

9.1. A register of shares shall be kept at the registered office and may be examined by any shareholder on request. Ownership of shares is established by registration in said share register.

Certificates of such registration shall be issued upon request and at the expense of the relevant shareholder.

9.2. Subject to articles 9.3 and 9.4, a share transfer shall be carried out by the entry in the register of shares of a declaration of transfer, duly signed and dated by either:

- (i) both the transferor and the transferee or their authorised representatives; or
- (ii) any authorised representative of the Company;

following a notification to, or acceptance by, the Company, in accordance with Article 1690 of the Luxembourg Civil Code.

9.3. If the Company is admitted to the official list of the Australian Securities Exchange ("**ASX**"), shares, options or other securities issued by the Company that are "restricted securities" as defined in the listing rules of the ASX ("**Listing Rules**"), may not be disposed of during the restriction period which applies to those restricted securities, except as permitted by the Listing Rules or ASX.

9.4. If the Company is admitted to the official list of the ASX, the Company must refuse to register a transfer of shares, options or other securities issued by the Company:

- (iii) if the securities are classified under the Listing Rules or by the ASX as "restricted securities" and the transfer is or might be in breach of the Listing Rules or any Restriction Agreement (as defined below) entered into by the Company under the Listing Rules in relation to those securities; or
- (iv) where the Company or the directors are required to do so by the Listing Rules.

9.5. Any document recording the agreement between the transferor and the transferee, which is validly signed by both parties, may be accepted by the Company as evidence of a share transfer.

III. MANAGEMENT – REPRESENTATION

Art.10. Board of directors

10.1. Composition of the Board

(i) The Company shall be managed by the Board, which shall comprise at least three (3) members. The directors shall be natural persons but need not be shareholders. The shareholders may further decide to appoint among the Board members (i) executive director(s) (the "**Executive Directors**") and/or (ii) non-executive director(s) (the "**Non-Executive Directors**"). Any reference made hereinafter to the "directors" shall be construed as a reference to the Executive Directors and/or the Non-Executive Directors, depending on the context and as applicable.

(ii) The General Meeting shall appoint the directors and determine their number, their remuneration (except as provided otherwise under the Articles) and the term of their office. The office of each director, other than the Executive Director designated by the Board as the "managing director" (*délégué à la gestion journalière*), shall terminate at the latest of (i) the date of the Company's third annual General Meeting following the date of the relevant director's appointment or (ii) the date falling three (3) years after the date of the relevant director's appointment. The directors are eligible for re-appointment at the expiry of their term of office. The General Meeting may decide to appoint one or several Executive Directors and one or several Non-Executive Directors.

(iii) Directors may be removed at any time, with or without cause, by a resolution of the General Meeting.

(iv) If the office of a director becomes vacant, the other directors, acting by a simple majority, may fill the vacancy on a provisional basis until that new director is appointed by the next General Meeting.

(v) The Board may create one or several committees. The composition and the powers of such

committee(s), the terms of the appointment, removal, remuneration and duration of the mandate of its/their members, as well as its/their rules of procedure are determined by the Board. The Board shall be in charge of the supervision of the activities of the committee(s).

10.2. Powers of the Board

- (i) All powers not expressly reserved to the shareholders by the Law or the Articles fall within the competence of the Board, which has full power to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company's corporate object.
- (ii) The Board is authorised to delegate the day-to-day management, and the power to represent the Company in this respect, to one or more Executive Directors, officers, managers or other agents, whether shareholders or not, acting either individually or jointly. If the day-to-day management is delegated to one or more directors, the Board must report to the annual General Meeting any salary, fee and/or any other advantage granted to those director(s) during the relevant financial year.
- (iii) The Board may delegate special or limited powers to one or more agents for specific matters.

10.3. Convening of the Board

- (i) The Board shall meet at the request of the chairperson or any two (2) directors, at the place indicated in the notice, which in principle shall be in Luxembourg.
- (ii) Written notice of any Board meeting shall be given to all directors at least twenty-four (24) hours in advance, except in the case of an emergency, in which case the nature and circumstances of such shall be set out in the notice.
- (iii) No notice is required if all members of the Board are present or represented and each of them states that they have full knowledge of the agenda for the meeting. A director may also waive notice of a meeting, either before or after the meeting. Separate written notices are not required for meetings which are held at times and places indicated in a schedule previously adopted by the Board.

10.4. Conduct of the meetings of the Board

- (i) The Board may appoint a chairperson from among its members, and may choose a secretary who need not be a director and who will be responsible for keeping the minutes of the meetings of the Board and of General Meetings. In his absence, the Board may appoint another director as chairman pro tempore by vote of the majority of directors present or represented at any such meeting.
- (ii) A director may grant to another director a proxy in order to be represented at any Board meeting.
- (iii) Any director may participate in any meeting of the Board by telephone or video conference, or by any other means of communication which allows all those taking part in the meeting to identify, hear and speak to each other. Participation by such means is deemed equivalent to participation in person at a duly convened and held meeting.
- (iv) The Board may only validly deliberate and act if a majority of its members are present or represented. Board Resolutions shall be validly adopted by a majority of the votes of the directors present or represented.
- (v) The chairman shall not have a casting vote in the event of a tied vote. Board resolutions shall be recorded in minutes signed by the chairperson, by all the directors present or represented at the meeting, or by the secretary (if any).
- (vi) Circular resolutions signed by all the directors shall be valid and binding as if passed at a duly convened and held Board meeting, and shall bear the date of the last signature.

10.5. Conflict of interests

(i) Save as otherwise provided by the Law, any director who has, directly or indirectly, a financial interest conflicting with the interest of the Company in connection with a transaction falling within the competence of the Board, must inform the Board of such conflict of interest and must have his declaration recorded in the minutes of the Board meeting. The relevant director may not take part in the discussions relating to such transaction or vote on such transaction. A special report on the relevant transaction shall be submitted to the shareholders at the next General Meeting, before any vote on any other resolution.

(ii) Where, by reason of a conflicting interest, the number of directors required in order to validly deliberate is not met, the Board may decide to submit the decision on this specific item to the General Meeting.

(iii) The conflict of interest rules shall not apply where the decision of the Board relates to day-to-day transactions entered into under normal conditions.

(iv) The day-to-day director(s) of the Company, if any, are *mutatis mutandis* subject to article 10.5(i) to (iii) of these Articles, provided that if only one (1) day-to-day director has been appointed and is in a situation of conflicting interests, the relevant decision shall be adopted by the Board.

10.6. Representation

(i) The Company shall be bound towards third parties in all matters by the joint signatures of any two (2) directors.

(ii) Pursuant to article 10.2(ii), the Company shall also be bound towards third parties by the sole signature of any day-to-day director.

(iii) Pursuant to article 10.2(iii), the Company shall also be bound towards third parties by the signature of any person(s) to whom special powers have been delegated by the Board.

Art.11. Directors' fees

11.1. The directors are entitled to receive directors' fees for their services as directors. If the Company is admitted to the official list of ASX, any increase in the aggregate amount of directors' fees (excepting the remuneration of any Executive Director) inclusive of any directors' fees payable by an entity controlled by the Company or a subsidiary of the Company over one million Australian dollars (A\$1,000,000) must be approved by a resolution of the shareholders of the Company in accordance with the Listing Rules. Unless otherwise directed by the resolution approving the directors' fees, the sum is to be divided among the directors in any proportions as the directors may resolve from time to time, or failing agreement, equally. If a director holds office for less than the whole of the relevant period in respect of which directors' fees are paid, that director is only entitled to receive directors' fees in proportion to the time during the period for which the director has held office.

11.2. The remuneration of any Executive Director may be fixed by the directors and may be by way of salary or commission or participation in profits or by all or any of those modes, but may not be by a commission or percentage of operating revenue.

Art.12. Liability of the directors

The directors may not be held personally liable by reason of their office for any commitment they have validly made in the Company's name, provided those commitments comply with the Articles and the Law.

IV. SHAREHOLDERS

Art.13. General meetings of shareholders

13.1. Powers and voting rights

(i) Resolutions of the shareholders shall be adopted at a General Meeting. The General Meeting

has full powers to adopt and ratify all acts and operations which are consistent with the Company's corporate object.

(ii) Each share entitles the holder to one (1) vote.

13.2. Convening of the General Meeting

(i) The shareholders may be convened to General Meetings by the Board or the statutory auditor(s). The shareholders must be convened to a General Meeting following a request from shareholders representing at least one-tenth (1/10) of the share capital. In such case, the General Meeting shall be held within a period of one (1) month from the receipt of such request.

(ii) Written notice of any General Meeting shall be given to all shareholders at least eight (8) days prior to the date of the meeting, except in the case of an emergency, in which case the nature and circumstances of such shall be set out in the notice.

(iii) In the event the shares of the Company are not listed on any foreign stock exchange, all shareholders recorded in the register of shares of the Company on the date of the General Meeting are entitled to be admitted to the General Meeting. If the shares of the Company are listed on a foreign stock exchange (including but not limited to the ASX), the Board may determine a date and time preceding the General Meeting of shareholders as the record date for admission to the General Meeting (the "**Record Date**"), which may not be less than one (1) days before the General Meeting. Anyone not being a shareholder of the Company at the Record Date may not attend or vote at the General Meeting.

(iv) General Meetings shall be held at the time and place specified in the notices.

13.3. Conduct of the General Meeting

(i) If all the shareholders are present or represented and consider themselves duly convened and informed of the agenda of the General Meeting, it may be held without prior notice.

(ii) A board of the meeting may be formed at any General Meeting, composed of a chairman, a secretary and a scrutineer who need neither be shareholders nor members of the Board. The board of the meeting shall especially ensure that the meeting is held in accordance with applicable rules and, in particular, in compliance with the rules in relation to convening, majority requirements, vote tallying and representation of shareholders.

(iii) An attendance list or equivalent must be kept at all General Meetings.

(iv) A shareholder may grant written proxy to another person (who need not be a shareholder), in order to be represented at any General Meeting. One person may represent several or even all shareholders.

(v) Any shareholder may participate in any General Meeting by telephone or video conference, or by any other means of communication which allows all those taking part in the meeting to identify, hear and speak to each other. Participation by such means is deemed equivalent to participation in person at the meeting.

(vi) Any shareholder may vote by using the forms provided by the Company for that purpose. Voting forms must contain the date, place and agenda of the meeting and the text of the proposed resolutions. For each resolution, the form must contain three boxes allowing for a vote for or against that resolution or an abstention. Shareholders must return the voting forms to the Company's registered office. Only voting forms received prior to the General Meeting shall be taken into account in calculating the quorum for the meeting. Voting forms which indicate neither a voting intention nor an abstention shall be considered void.

(vii) The Board may determine other terms or set conditions that must be fulfilled by a shareholder to participate in any General Meeting in the convening notice.

13.4. Quorum, majority and vote

(i) Resolutions to be adopted at General Meetings shall be passed by a simple majority vote, regardless of the proportion of share capital represented.

(ii) An extraordinary General Meeting may only amend the Articles if at least one-half of the share capital is represented and the agenda indicates the proposed amendments to the Articles, including the text of any proposed amendment to the Company's object or form. For the avoidance of doubt, any proposed amendment to the Company's Articles must be subject to the prior approval of the Luxembourg government, which has in principle a period of twenty (20) days to oppose the modification. If the quorum is not reached, a second General Meeting shall be convened by means of notices published in the Luxembourg *Recueil Electronique des Sociétés et Associations* and in a Luxembourg newspaper, at least fifteen (15) days before the meeting. These notices shall state the date and agenda of the General Meeting and the results of the previous General Meeting. The second General Meeting shall deliberate validly regardless of the proportion of capital represented. Resolutions to amend the Articles must be passed by at least two-thirds of the votes cast.

(iii) Any increase in a shareholder's commitment in the Company shall require the unanimous consent of the shareholders and bondholders (if any).

(iv) If the Company is admitted to the official list of the ASX, where a breach of the Listing Rules relating to restricted securities continues or while a breach subsists of a restriction agreement entered into by the Company under the Listing Rules in relation to shares which are restricted securities (the "**Restriction Agreement**"), the Board may decide to suspend on a temporary basis the voting rights attached to these restricted securities, as so long as the breach of the Listing Rules relating to restricted securities continues or as long as the breach subsists of a Restriction Agreement. The voting rights relating to shares of the Company shall further be automatically suspended on a temporary basis where so required by the Listing Rules and as long as required by Listing Rules. However, those restricted securities shall not be treated or taken to be a separate class of share for any purposes.

(v) In case the voting rights of one or several shareholders are suspended in accordance with article 13.4(iv), such shareholders may attend any General Meeting but the shares they hold are not taken into account for the determination of the conditions of quorum and majority to be complied with at the General Meetings.

Art.14. Adjournment

Subject to the provisions of the Law, the Board may, during the course of any General Meeting, adjourn such general meeting for four (4) weeks. The Board shall do so at the request of one or several shareholder(s) representing at least ten percent (10%) of the share capital of the Company. In the event of an adjournment, any resolution already adopted by the General Meeting shall be cancelled.

Art.15. Right to ask questions

15.1. One or several shareholders holding together at least ten percent (10%) of the share capital or the voting rights may submit questions in writing to the Board relating to transactions in connection with the management of the Company as well as companies controlled by the Company; with respect to the latter, such questions shall be assessed in consideration of the relevant entities' corporate interest.

15.2. In the absence of a response within one (1) month, the relevant shareholders may request the president of the chamber of the district court of Luxembourg dealing with commercial matters and sitting as in summary proceedings to appoint one or several experts in charge of drawing up a report on such related transactions.

Art.16. Sole shareholder

When the number of shareholders is reduced to one (1):

- (i) the sole shareholder shall exercise all powers granted by the Law to the General Meeting;
- (ii) any reference in the Articles to the shareholders or the General Meeting is to be read as a reference to the sole shareholder, as appropriate; and
- (iii) the resolutions of the sole shareholder shall be recorded in minutes or drawn up in writing.

V. ANNUAL ACCOUNTS - ALLOCATION OF PROFITS - SUPERVISION

Art.17. Financial year and approval of annual accounts

17.1. The financial year begins on the first (1st) of January and ends on the thirty-first (31st) of December of each year.

17.2. Each year, the Board must prepare the balance sheet and profit and loss account, together with an inventory stating the value of the Company's assets and liabilities, with an annex summarising the Company's commitments and the debts owed by the officers, directors and statutory auditors to the Company.

17.3. One (1) month before the annual General Meeting, the Board shall provide the statutory auditors with a report on, and documentary evidence of, the Company's operations. The statutory auditors shall then prepare a report setting out their proposals.

17.4. The annual General Meeting shall be held at the registered office or in any other place within the municipality of the registered office, as specified in the notice. If that day is not a business day in Luxembourg, the annual General Meeting shall be held on the following business day.

Art.18. Auditors

18.1. The Company's operations shall be supervised by one or more statutory auditors (*commissaires*). The statutory auditor(s) have an unlimited right of permanent supervision and control of all transactions of the Company.

18.2. When so required by law, the Company's operations shall be supervised by one or more approved external auditors (*réviseurs d'entreprises agréés*), in which case the institution of statutory auditors is no longer required but without prejudice to the possibility for the Board to appoint an internal auditor (*auditeur interne*) of the Company.

18.3. The General Meeting shall appoint the statutory auditors (*commissaires*)/external auditors (*réviseurs d'entreprises agréés*), and determine their number and remuneration and the term of their office. The term of office of the statutory auditors may not exceed six (6) years but may be renewed. An independent auditor may only be removed by the General Meeting for cause or with his approval.

Art.19. Allocation of profits

19.1. Five per cent (5%) of the Company's annual net profits must be allocated to the reserve required by law (the "**Legal Reserve**"). This requirement ceases when the Legal Reserve reaches an amount equal to ten per cent (10%) of the share capital. In case of a share capital reduction, the Company's legal reserve may be reduced in proportion so that it does not exceed ten percent (10%) of the share capital.

19.2. The General Meeting shall determine the allocation of the balance of the annual net profits. It may decide on the payment of a dividend, to transfer the balance to a reserve account, or to carry it forward in accordance with the applicable legal provisions.

19.3. Interim dividends may be distributed at any time, subject to the following conditions:

- (i) the Board must draw up interim accounts;
- (ii) the interim accounts must show that sufficient profits and other reserves (including share

premium) are available for distribution; it being understood that the amount to be distributed may not exceed the profits made since the end of the last financial year for which the annual accounts have been approved, if any, increased by profits carried forward and distributable reserves, and reduced by losses carried forward and sums to be allocated to the legal or a statutory reserve;

(iii) within two (2) months of the date of the interim accounts, the Board must resolve to distribute the interim dividends; and

(iv) the statutory auditors (*commissaires*) or the approved external auditors (*réviseurs d'entreprises agréés*), as applicable, must prepare a report addressed to the Board which must verify whether the above conditions have been met.

19.4. Notwithstanding the foregoing, if the Company is admitted to the official list of the ASX, the shareholders of the Company and/or holders of CDIs must comply with the Listing Rules and where a breach of the Listing Rules relating to restricted securities continues or while a breach subsists of a Restriction Agreement, the Board may decide to suspend the dividend rights attached to these restricted securities on a temporary basis and as long as a breach of the Listing Rules relating to restricted securities continues or as long as a breach subsists of the Restriction Agreement. However, those restricted securities shall not be treated or taken to be a separate class of share for any purpose.

Art.20. Ownership restrictions

20.1. In this article:

20.1.1 "**Applicable Threshold**" means 19.99% of the voting rights of the Company or, if the shareholder or CDI holder has previously obtained approval under this article 20 for a Proposed Acquisition, that approved higher Threshold;

20.1.2 "**Licence**" means a licence, concession or other regulatory approval issued or given by the Luxembourg Licensing Authority (including, without limitation, admission to a roll or list) necessary or appropriate, whether now or in the future, for the lawful operation or exploitation of a Luxembourgish satellite system, the use of satellite frequencies or radio channels, or the use of electronic communications networks;

20.1.3 "**Licensing Laws**" means the laws, regulations and administrative declarations made by the Luxembourg Licensing Authority;

20.1.4 "**Luxembourg Licensing Authority**" means the Government of the Grand Duchy of Luxembourg or any other governmental or semi-governmental authority which issues or grants any Licence now or in the future;

20.1.5 "**Threshold**" means each of

- (a) twenty percent (20%) of the voting rights of the Company;
- (b) thirty three percent (33%) of the voting rights of the Company;
- (c) fifty percent (50%) of the voting rights of the Company;
- (d) any other threshold applicable by law.

20.1.6 "**Volume Weighted Average Market Price**" means in relation to particular securities for a particular period, the volume weighted average price of trading in those securities on the ASX market and the Chi-X market over that period, excluding block trades, large portfolio trades, permitted trades during the pre-trading hours period, permitted trades during the post-trading hours period, out of hours trades and exchange traded option exercises.

Protection of the Company's business

20.2. The Company and its shareholders acknowledge that the regulation of the holding of shares, CDIs, securities or other interests in the Company as provided by the Articles is in order to protect

the business of the Company and of any subsidiary in respect of which a Licence is obtained, held or maintained or proposed to be obtained, held or maintained, which includes ensuring that certain persons do not become or do not remain a shareholder, or do not remain eligible to be or become a shareholder, of the Company.

Right to request information

20.3. The Company may give notice to a holder of shares, CDIs, securities or other interests requiring the holder to provide to the Company information, as specified in the notice, which in the reasonable opinion of the Company is necessary to determine if the holder has exceeded a Threshold ("**Information Request Notice**").

20.4. A shareholder or CDI holder who has been given an Information Request Notice must furnish to the Company the information and material (including a statutory declaration, if requested), in the form requested under the Information Request Notice within twenty-eight (28) days (or such longer time as the directors notify) of receiving the Information Request Notice ("**Information Response**").

Consent requirements

20.5. Any natural or legal person who intends to directly or indirectly hold shares, CDI, securities or other interests in the Company in such a way that the proportion of voting rights directly or indirectly held by such person will meet or exceed a Threshold ("**Proposed Acquisition**") must inform the Board of the Proposed Acquisition ("**Notice of Proposed Acquisition**").

20.6. Prior to a natural or legal person completing a Proposed Acquisition that person must obtain the prior consent of the Luxembourg Licensing Authority in accordance with articles 20.7 to 20.8.

Luxembourg Licensing Authority consent requirements

20.7. On receipt of a Notice of Proposed Acquisition, the Board must notify the Luxembourg Licensing Authority of the Proposed Acquisition ("**Notification**").

20.8. The Luxembourg Licensing Authority may approve or oppose the Proposed Acquisition within three (3) months from the date of receipt of the Notification by the Board ("**Review Period**").

Ineligible holder

20.9. A natural or legal person will be an ineligible holder ("**Ineligible Holder**") if:

20.9.1 the natural or legal person gives a Notice of Proposed Acquisition to the Board, and the Luxembourg Licensing Authority:

20.9.1.1 notifies the Board that it opposes the Proposed Acquisition; or

20.9.1.2 does not notify the Board that it approves the Proposed Acquisition within the Review Period;

20.9.2 the natural or legal person completes a Proposed Acquisition without the approval of the Luxembourg Licensing Authority in accordance with article 20.8; or

20.9.3 the natural or legal person does not provide an Information Response in accordance with article 20.4.

Disposal Notice

20.10. If a natural or legal person is an Ineligible Holder the Company may give a written notice in form of a registered mail to that holder ("**Disposal Notice**") which:

20.10.1 sets out the clause of these Articles under which the Disposal Notice is given;

20.10.2 sets out particulars of the grounds on which the Disposal Notice is given; and

20.10.3 states that, unless the holder satisfies the Company within ten (10) days of the date of the giving of the Disposal Notice (or such longer period as stated in the Disposal Notice) that the Company should not give effect to the Disposal Notice, the Company may dispose of such number of the holder's shares, CDIs, securities or other interests in the Company as are required to bring the holder's participation below the Applicable Threshold unless the holder within one (1) month of the date of the giving of the Disposal Notice, or such longer period as stated in the notice ("**Disposal Period**"), has:

20.10.3.1 disposed of those shares, CDIs, securities or other interests; and

20.10.3.2 given a statutory declaration to the Company and such other evidence as the Company reasonably requests, that confirms the occurrence of such disposal and discloses all material particulars of the disposal including the identity of the person or persons who acquired those shares, CDIs, securities or other interests and any current or proposed relationship, interest or association between the holder and any such transferee.

Company may sell or redeem

20.11. If the shareholder who has been given a Disposal Notice does not comply with the Disposal Notice within the Disposal Period ("**Disposing Shareholder**"), then the Company may dispose of all or any of the shares, CDIs, securities or other interests being the subject of the Disposal Notice ("**Disposal Securities**") by selling the Disposal Securities, or by redeeming or buying-back the Disposal Securities in accordance with applicable Luxembourg law. For that purpose, the Board may appoint such persons as they determine, on behalf of the Disposing Shareholder, to execute any documents, carry out and give effect to the sale and / or buy-back and transfer of the Disposal Securities and to receive and to give good discharge for the purchase price of the Disposal Securities.

Sale of quoted Disposal Securities

20.12. If the Disposal Securities are quoted on a recognised securities exchange and Company decides that any of the Disposal Securities are to be sold pursuant to clause 20.11, such Disposal Securities may be sold on market or off market as the Company in its sole discretion decides, but in any event in accordance with the following articles:

Sale on market

20.12.1 if the Disposal Securities are sold on market then they must be sold in the ordinary course of trading having regard to the number of Disposal Securities (at such times as the directors may decide in their absolute discretion) on market within thirty (30) trading days following expiry of the Disposal Period or within such longer period, if any, as the directors may determine having regard to the number of Disposal Securities and any unusual circumstances including but not limited to volatility, any suspension of the shares in the Company, lack of turnover on the exchange or such other special circumstances, if any, as the broker appointed to give effect to the sale of the Disposal Securities may notify to the Company in writing provided that the selling price on any day will not be less than ninety-five per cent (95%) of the Volume Weighted Average Market Price of a CDI or other quoted security in the Company sold on the exchange during the five (5) days on which sales of the Company's shares were recorded preceding the relevant sale of any of the Disposal Securities; or

Sale off market

20.12.2 if the Disposal Securities are sold off market, then the purchase price will not be less than the Volume Weighted Average Market Price of a CDI or other security in the Company sold on the exchange during the Disposal Period. In that case, the Disposal Securities may be disposed within thirty (30) trading days following expiry of the Disposal Period or within such longer period, if any, as the directors may determine having regard to the number of Disposal Securities and any unusual circumstances including but not limited to volatility, any suspension of the shares in the

Company, lack of turnover on the exchange or such other special circumstances, if any, to such persons as the directors in their sole discretion decide.

Sale of unquoted Disposal Securities

20.13. If the Company decides that any of the Disposal Securities are to be sold pursuant to article 20.11 and if the Disposal Securities are not quoted on a recognised securities exchange at the time of their disposal, such Disposal Securities may be sold as the Company in its sole discretion decides.

Redemption/Buy-back procedure

20.14. If the Company decides that any of the Disposal Securities are to be redeemed or bought-back pursuant to article 20.11, then:

20.14.1 if the Disposal Securities are quoted on a recognised securities exchange at the time they are to be bought-back, the purchase price for the Disposal Securities to be bought-back will be the Volume Weighted Average Market Price of a security sold on the applicable exchange during the Disposal Period; or

20.14.2 if the Disposal Securities are not quoted at the time they are to be bought-back, the purchase price for the Disposal Securities to be bought-back will be the fair market value of such Disposal Securities, which shall be determined by the Company.

20.15. The Company must redeem or buy-back the Disposal Securities in compliance with applicable Luxembourg law within a reasonable period following the expiry of the Disposal Period.

Sale proceeds

20.16. The proceeds of the sale or buy-back of the Disposal Securities must be applied as follows:

20.16.1 first, in meeting all and any expenses of the sale or buy-back including, but not limited to, brokers' fees, legal costs of the sale and the costs of determining the price of the Disposal Securities; and

20.16.2 the balance (if any) must be paid to the proposed transferor(s) whose Disposal Securities have been sold or bought-back.

Suspension of dividend and voting rights

20.17. All dividend, voting rights, distributions and any rights of participation or any right to compensation or remuneration in respect of any Disposal Securities shall be suspended immediately upon the earliest to occur of:

20.17.1 the receipt by the Company of a direction from the Luxembourg Licensing Authority to do so; and

20.17.2 the issue of a Disposal Notice;

and shall remain suspended until the relevant Disposal Securities are sold or the reason for the giving of the Disposal Notice ceases to exist, as the case may be, provided that any purchaser of the Disposal Securities shall not be entitled to any dividend which may have been declared unless the consideration for the sale takes account of the dividend (whether before or after the Disposal Notice) on the Disposal Securities but which has not been paid to the Disposing Shareholder by reason of this article 20 which dividend shall be paid to the selling shareholder unless such payment would contravene a Licensing Law or the Luxembourg Licensing Authority has, exercising a discretion under a Licensing Law, prohibited such payment in which event such dividend shall be deemed to be cancelled.

Position of purchaser

20.18. A natural or legal person to whom Disposal Securities are sold or otherwise disposed of in

accordance with this article 20 is not bound to see to the regularity or validity of or to the application of the purchase money or consideration for any Disposal Securities and the title of such person to the Disposal Securities is not affected by any irregularity or invalidity in the exercise of any of the powers referred to in this article 20 by the Company.

Directors not liable

20.19. The Company and its shareholders acknowledge and accept that, notwithstanding that the exercise of the powers given to the Company by the Articles may cause individual shareholders material financial disadvantage, such a result is necessary, appropriate and reasonable to preserve the value of the Licences or investments in the Company and any subsidiary or other corporation or person that holds or may hold a Licence.

20.20. In exercising the powers under this article 20 of the Articles, the Company is entitled to have sole regard to the interests of the Company and its subsidiaries and may disregard any loss or disadvantage that may be suffered by individual shareholders affected by the exercise of those powers. Shareholders acknowledge that they have no claim, entitlement or right of action against the Company, any subsidiary or any of their respective officers for any loss or disadvantage incurred by them as a result, whether directly or indirectly, of the Company, or any of its officers on behalf of the Company, exercising the powers under the Articles.

Overriding provisions

20.21. The provisions of this article 20 apply notwithstanding any other provision of the Articles. All other provisions of this Articles are to be read subject to this article 20.

VI. DISSOLUTION – LIQUIDATION

21.1The Company may be dissolved at any time by a resolution of the General Meeting, acting in accordance with the conditions prescribed for the amendment of the Articles. The General Meeting shall appoint one or more liquidators, who need not be shareholders, to carry out the liquidation, and shall determine their number, powers and remuneration. Unless otherwise decided by the General Meeting, the liquidators shall have full power to realise the Company's assets and pay its liabilities.

21.2The surplus (if any) after realisation of the assets and payment of the liabilities shall be distributed to the shareholders in proportion to the shares held by each of them.

VII.GENERAL PROVISIONS

22.1Notices and communications may be made or waived and circular resolutions may be evidenced in writing, by fax, email or any other means of electronic communication.

22.2Powers of attorney may be granted by any of the means described above. Powers of attorney in connection with Board meetings may also be granted by a director, in accordance with such conditions as may be accepted by the Board.

22.3Signatures may be in handwritten or electronic form, provided they fulfil all legal requirements for being deemed equivalent to handwritten signatures. Signatures of circular resolutions or resolutions adopted by telephone or video conference may appear on one original or several counterparts of the same document, all of which taken together shall constitute one and the same document.

22.4All matters not expressly governed by these Articles shall be determined in accordance with the applicable law and, subject to any non-waivable provisions of the law, with any agreement entered into by the shareholders from time to time.

22.5If the Company is admitted to the official list of the ASX, the following clauses apply:

(a) Notwithstanding anything contained in these Articles if the Listing Rules prohibit an act being done, the act shall not be done;

(b) Nothing contained in these Articles prevents an act being done that the Listing Rules require to be done; and

(c) If the Listing Rules require an act to be done or not to be done, authority is given for that act to be done or not to be done (as the case may be), to the extent permitted under applicable law.

VIII. TAKEOVERS

Art.23. Limitations on the right to hold Voting Shares

In this Article:

- a) **"Approving Resolution"** means a resolution to approve a Proportional Takeover Bid in accordance with article 26.
- b) **"ASIC"** means the Australian Securities and Investment Commission;
- c) **"Associate"** has the meaning given in sections 12, 15 and 16 of the Corporations Act as if the reference to an Associate in these Articles occurred in a provision of Chapter 6 of the Corporations Act;
- d) **"ASX"** means ASX Limited or Australian Securities Exchange, as appropriate;
- e) **"Australian Policy"** means policy or guidance issued by ASIC or the Panel in relation to Chapter 6 of the Corporations Act;
- f) **"Corporations Act"** means the Corporations Act 2001 (Cth) and every regulation, modification, replacement and re-enactment thereof for the time being in force;
- g) **"Deadline"** means the fourteenth (14th) day before the last day of the bid period of the Proportional Takeover Bid;
- h) **"Listed Company"** has the same meaning as "listed company" when used in section 606 of the Corporations Act;
- i) **"Panel"** means the Australian Takeovers Panel;
- j) **"Proportional Takeover Bid"** means a Takeover Bid for a specified proportion of all shares or CDIs;
- k) **"Relevant Interest"** has the meaning given in sections 608 and 609 of the Corporations Act;
- l) **"Takeover Bid"** has the meaning given in the Corporations Act as if the Company was a Listed Company incorporated in Australia;
- m) **"Voting Power"** has the meaning given in section 610 of the Corporations Act;
- n) **"Voting Shares"** means any share of the Company or CDI over a share.

23.1. The purposes of this Part VIII are to ensure that:

23.1.1 the acquisition of control over Voting Shares takes place in an efficient, competitive and informed market; and

23.1.2 each shareholder as well as the directors;

23.1.2.1 knows the identity of any person who proposes to acquire a substantial interest in the Company; and

23.1.2.2 is given reasonable time to consider a proposal to acquire a substantial interest in the Company; and

23.1.2.3 is given enough information to assess the merits of a proposal to acquire a substantial interest in the Company; and

23.1.3 as far as practicable, shareholders holding the Voting Shares all have a reasonable and equal

opportunity to participate in any benefits accruing through a proposal to acquire a substantial interest in the Company.

In the interpretation of a provision of this Part VIII, a construction that would promote the purpose or object underlying this Part VIII is to be preferred to a construction that would not promote that purpose or object.

Shareholders acknowledge and recognise that the exercise of the powers given to the directors pursuant to this Part VIII may cause individual shareholder considerable disadvantage but shareholders acknowledge that such a result may be necessary to enable the enforcement of the prohibitions referred to in this Part VIII.

The provisions of this article do not apply to acquisitions of Relevant Interests in Voting Shares by CHESS Depositary Nominees Pty Limited (ACN 071 346 506).

23.2. No person may hold a Voting Share if it resulted from or was preceded by the acquisition of a Relevant Interest in that Voting Share which occurred after the Company was listed on the ASX and which would be prohibited under section 606 of the Corporations Act if the Company was a Listed Company incorporated in Australia.

23.3. The prohibition in article 23.2 does not apply if:

23.3.1 any of the exceptions in section 611 of the Corporations Act would have applied to the acquisition of the Relevant Interest referred to in article 23.2 if the Company were a Listed Company incorporated in Australia, having taken into account sections 612 to 615 of the Corporations Act; or

23.3.2 the directors, applying the Corporations Act and Australian Policy, exempt the person who will hold or holds the Voting Share or who acquires or will acquire the Relevant Interest from the prohibition in article 23.2 or modify the application of Article 159(b) to any such person.

23.4. For the purposes of article 23, Chapter 6 of the Corporations Act applies to the Company as if it were a Listed Company incorporated in Australia and was the target where referred to in that Chapter, subject to the following:

23.4.1 any requirement for a document to be lodged with ASIC will be taken to be satisfied if the document is given to ASX instead;

23.4.2 any references to ASIC other than those relating to lodgement of documents will be taken to be references to the directors;

23.4.3 references to the Panel will be taken to be references to the Supreme Court of New South Wales and any courts of appeal therefrom; and

23.4.4 any Takeover Bid must be made in compliance with the provisions of Chapter 6 of the Corporations Act and Australian Policy as they apply to the Company pursuant to this Part VIII, except to the extent any non-compliance is approved in writing by the directors.

In the interpretation of Chapter 6 of the Corporations Act for the purposes of article 23, a construction that would promote the purpose or object underlying this Part VIII and principles of relevant Australian policy or guidance, (including that issued by ASIC or the Panel in relation to Chapter 6 of the Corporations Act) is to be preferred to a construction that would not promote that purpose or object or those principles.

23.5. For the purpose of article 23.2 a person holding or acquiring a Relevant Interest shall together with his/ its/ her Associates be considered as one person in respect of such Relevant Interest and each of them, to the extent he/ it/ she holds one or more shares shall be jointly and severally liable for each other's obligations under this Part VIII. In addition, there may be imposed on each of them the other remedies referred to in article 23.7.

23.6. For the purpose of article 23.2, if one or more persons pursuant to an agreement or a

nominee or trustee arrangement act together for the purpose of:

23.6.1 holding or acquiring a Relevant Interest; or

23.6.2 circumventing the prohibition as referred to in article 23.2;

all of them shall be considered as one person in respect of such Relevant Interest, or circumvention of the prohibition. Each of them, to the extent he/ it/ she holds one or more shares shall be jointly and severally liable for each other's obligations under these Articles. In addition, there may be imposed on each of them the other remedies referred to in article 23.7.

23.7. If a breach by a person of the provisions of article 23.2 has occurred and is continuing, then, subject to article 23.8, the directors, an authorized representative of the Company or any other interested person aggrieved by a breach of the provisions of article 23.2 may cause the Company to exercise anyone or more of the following remedies:

23.7.1 require, by notice in writing, the shareholder to dispose of all or part of the shares so held in breach of article 23.2 within the time specified in the notice;

23.7.2 suspend and disregard the exercise by such person of all or part of the voting rights arising from the shares; or

23.7.3 suspend such person from the right to receive all or part of the dividends or other distributions arising from the shares so held in breach of article 23.2.

23.8. The Company may only exercise the remedies referred to in article 23.7 if a judgment has been obtained from a competent court that a breach of the prohibition in article 23.2 has occurred and is continuing. The Company must act in accordance with such judgment including with respect to the remedies (if any) which the court requires or allows the Company to exercise.

23.9. If the requirements of any notice pursuant to article 23.7 are not complied with by the person within the time specified in the notice, the Company may dispose or redeem and/or buy back the shares referred to in the notice in accordance with these Articles and the Corporations Act. For that purpose, the Board may appoint such persons as it determines, on behalf of the shareholder, to execute any documents, carry out and give effect to the sale and/or buy-back and transfer of the shares referred to in the notice and to receive and to give good discharge for the purchase price of such shares. The shareholders undertake to vote in favour of the redemption and/or buy-back as provided for and for the purpose of this article 23 as well as article 20.

23.10. The Company may, by notice in writing, at any time require any shareholder to provide to the Company any information or evidence (on oath or otherwise verified if the Company reasonably requires) as the Company may consider likely to be of assistance in determining whether or not that person is in breach of article 23.2 with respect to any of his/ its shares.

23.11. Where the directors exercise any power given to ASIC in Chapter 6 of the Corporations Act to consent to any matter, grant an exemption from or modification to any provision of Chapter 6 of the Corporations Act as it applies to the Company pursuant to this Part VIII, the directors must act reasonably and in a timely manner in respect of any request for such consent, modifications or exemptions having regard to the purposes in article 23.1, the Corporations Act and Australian Policy.

23.12. Despite any other provision in these Articles, the Company has no liability arising from any person holding shares in circumstances which would result in or have the effect of causing an infringement or contravention of article 23.2. The Company, its directors and the shareholders have no liability to any person arising from any action taken by the Company or the directors under article 23.7, provided that such action was taken in good faith and except in the case of gross negligence and wilful misconduct. Shareholders acknowledge that they have no right of action against the directors or the Company for any loss or disadvantage incurred by them as a result, whether direct or indirect, of the directors exercising their powers pursuant to the provisions of

article 23.

Art.24. Relevant interest in Shares

24.1. Part 6C.2 of the Corporations Act applies to the Company and is binding on and must be complied with by all shareholders as if the Company were a Listed Company and incorporated in Australia, subject to all references to ASIC being read as references to the directors.

24.2. Part 6C.1 of the Corporations Act applies to the Company and is binding on, and must be complied with by all shareholders as if the Company were a Listed Company and incorporated in Australia.

24.3. Each shareholder must ensure that any person who the shareholder is aware it/ he/ she has a Relevant Interest or Voting Power in any of the Voting Shares held by that shareholder also complies with Part 6C.1 of the Corporations Act as if the Company were a Listed Company and incorporated in Australia.

24.4. If the requirements of articles 24.1, 24.2 or 24.3 are not complied with, the Company may:

24.4.1 suspend and disregard the exercise by such person of all or part of the voting rights arising from the shares; or

24.4.2 suspend such person from the right to receive all or part of the dividends or other distributions arising from the shares,

as long as the requirements of articles 24.1, 24.2 or 24.3 are not complied with and provided that the Company may only take the steps referred to in paragraphs 24.4.1 and 24.4.2 for non-compliance with article 24.3 in respect of the shares in which persons other than the shareholder have a Relevant Interest or Voting Power if any of those persons did not comply with Part 6C.1 of the Corporations Act as it applies to the Company pursuant to article 24.3 and not in respect of other shares held by the shareholder.

24.5. The Company may, by notice in writing, at any time require any shareholder to provide to the Company any information or evidence (on oath or otherwise verified if the Company reasonably requires) as the Company may consider likely to be of assistance in determining whether or not that person is in breach of articles 24.1, 24.2 or 24.3 with respect to any of his/ its/ her shares.

24.6. The Company, its directors and the shareholders have no liability to any person arising from any action taken by the Company or the directors under this article 24 provided that such action was taken in good faith and except in the case of gross negligence and wilful misconduct. Shareholders acknowledge that they have no right of action against the directors or the Company for any loss or disadvantage incurred by them as a result, whether direct or indirect, of the directors exercising their powers pursuant to the provisions of this article 24.

Art.25. Consultation with ASX

So long as CDIs are quoted on the ASX, if the Company becomes subject to the law of any jurisdiction which applies so as to regulate the acquisition of control, and the conduct of any takeover, of the Company:

25.1. the Company shall consult promptly with ASX to determine whether, in the light of the application of such law:

25.1.1 ASX requires any amendment of this Part VIII in order for these Articles to comply with the Listing Rules as then in force; or

25.1.2 any waiver of the Listing Rules permitting the inclusion of all or part of this Part VIII has ceased to have effect; and

25.2. where:

25.2.1 the Listing Rules require these Articles to contain a provision and they does not contain such

a provision;

25.2.2 the Listing Rules require these Articles not to contain a provision and they contains such a provision; or

25.2.3 any provision of these Articles is or becomes inconsistent with the Listing Rules, the directors shall put to a General Meeting a proposal to amend these Articles so as to make them, to the fullest extent permitted by applicable law, consistent with the Listing Rules.

Art.26. Proportional Takeover Bid Approval

26.1. Where offers are made under a Proportional Takeover Bid, the directors must call and arrange to hold a General Meeting for the purpose of voting on an Approving Resolution before the Deadline. For the purposes of this article 26, the General Meeting shall be called not less than ten (10) days prior to such General Meeting. .

26.2. If an Approving Resolution in relation to a Proportional Takeover Bid is voted on in accordance with this article 26 before the Deadline, the Company must, on or before the Deadline, give the person making the offer and the ASX a written notice stating that an Approving Resolution has been voted on and whether the resolution was passed or rejected.

26.3. Notwithstanding any other article, the directors must refuse to register a transfer of shares giving effect to a takeover contract for a Proportional Takeover Bid unless and until an Approving Resolution is passed in accordance with this article 26.

26.4. This article 26 ceases to apply on 28 May 2021 or, if the shareholders resolve to extend the term of article 26, the third anniversary of such resolution.

Art.27. Voting on an Approving Resolution

27.1. Subject to article 26, the provisions of these Articles concerning meetings of shareholders (with the necessary changes) apply to a meeting held pursuant to article 26.

27.2. Subject to these Articles, every shareholder present at the General Meeting held under article 26 is entitled to one vote for each Voting Share that the shareholder holds.

27.3. To be effective, an Approving Resolution must be passed before the Deadline.

27.4. An Approving Resolution that has been voted on is taken to have been passed if the proportion that the number of votes in favour of the resolution bears to the total number of votes on the resolution is greater than fifty percent (50%), and otherwise is taken to have been rejected.

27.5. If no Approving Resolution has been voted on as at the end of the day before the Deadline, an Approving Resolution is, for the purposes of this article 27, rejected.

27.6. This article 27 ceases to apply on 28 May 2021 or, if the shareholders resolve to extend the term of article 27, the third anniversary of such resolution.

Art.28. Conflict with Luxembourg public order and provisions of the *lex societatis*

In case of any conflict between the provisions contained in Part VIII and Luxembourg public order and/or any provision of the *lex societatis*, Luxembourg public order and the *lex societatis* shall prevail.

Suit la traduction française du texte qui précède:

I. DENOMINATION - SIEGE SOCIAL - DUREE

Art.1. Dénomination

Le nom de la société est Kleos Space S.A. (la "**Société**"). La Société est une société anonyme régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, et en particulier par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la "**Loi**"), ainsi que par les présents statuts (les

"Statuts").

Art.2. Siège social

Le siège social de la Société est établi à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Il peut être transféré au Grand-Duché de Luxembourg par résolution du conseil d'administration (le "Conseil") qui, à cette fin, est autorisé à modifier les Statuts.

Art.3. Objet social

3.1. L'objet de la Société est d'exploiter de la propriété intellectuelle brevetée à des fins commerciales et de lancer une infrastructure spatiale qui générera des informations géo-signalisées et de vendre les données en tant que service.

3.2. La Société peut acquérir des participations, tant au Luxembourg qu'à l'étranger, dans toutes sociétés ou entreprises sous quelque forme que ce soit, et la gestion de ces participations. La Société peut notamment acquérir par souscription, achat et échange ou de toute autre manière tous titres, actions et autres valeurs de participation, obligations, créances, certificats de dépôt et autres instruments de dette, et plus généralement, toutes valeurs et instruments financiers émis par toute entité publique ou privée. Elle peut participer à la création, au développement, à la gestion et au contrôle de toute société ou entreprise. Elle peut en outre investir dans l'acquisition et la gestion d'un portefeuille de brevets ou d'autres droits de propriété intellectuelle de quelque nature ou origine que ce soit.

3.3. La Société peut emprunter sous quelque forme que ce soit. Elle peut procéder à l'émission de billets à ordre, d'obligations, d'intérêts dépositaires *CHESS* sur actions ordinaires ("**CDI**") et de titres et instruments de toute autre nature. La Société peut prêter des fonds, y compris notamment, les revenus de tous emprunts, à ses filiales, sociétés affiliées ainsi qu'à toutes autres sociétés. La Société peut également consentir des garanties et nantir, céder, grever de charges ou autrement créer et accorder des sûretés sur toute ou partie de ses actifs afin de garantir ses propres obligations et celles de toute autre société et, de manière générale, en sa faveur et en faveur de toute autre société ou personne. En tout état de cause, la Société ne peut effectuer aucune activité réglementée du secteur financier sans avoir obtenu l'autorisation requise.

3.4. La Société peut employer toutes les techniques et instruments nécessaires à une gestion efficace de ses investissements et à sa protection contre les risques de crédit, les fluctuations monétaires, les fluctuations de taux d'intérêt et autres risques.

3.5. La Société peut effectuer toutes les opérations commerciales, financières ou industrielles et toutes les transactions concernant des biens immobiliers ou mobiliers qui, directement ou indirectement, favorisent ou se rapportent à son objet social.

Art.4. Duration

4.1. La Société est constituée pour une durée indéterminée.

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

II. CAPITAL - ACTIONS

Art.5. Capital

5.1. Le capital social est fixé à huit millions sept cent soixante-dix-sept mille neuf cent quatre-vingt-neuf euros et seize centimes (8.777.989,16 EUR) divisé en cent six millions six cent vingt-sept mille cinq cent (106.627.500) actions ordinaires sous forme nominative, sans valeur nominale.

5.2. Le capital social peut être augmenté ou réduit à une ou plusieurs reprises par une résolution de l'assemblée générale des associés (l'"**Assemblée Générale**"), adoptée selon les modalités requises pour la modification des Statuts.

5.3. La Société peut racheter et/ ou rembourser ses propres actions sous réserve des dispositions de la Loi, des Statuts (en ce compris et sans limitation, cet article 5.3, l'article 20 et l'article 23 des Statuts) et de toutes règles relatives au plan d'intéressement à long terme (le "**PILT**"), telles qu'approuvées par la Société de temps à autre. Un rachat d'actions en vertu du PILT ne peut être effectué uniquement que vis-à-vis d'une/des action(s) financée(s) par un prêt (*loan funded share(s)*) et/ou de l'octroi d'attribution d'actions (*share award(s)*) émises par la Société en vertu du PILT (et non vis-à-vis des autres actions de la Société) et ne peut donc uniquement être proposé qu'au/aux détenteur(s) de cette/ces action(s) financée(s) par un prêt (*loan funded share(s)*) et/ou de ces/ces attribution(s) d'action(s) octroyée(s) selon les cas et circonstances spécifiques prescrits par la PILT, étant entendu que les détenteurs de ces actions sont réputés être dans la même situation, au sens de l'article 430-15 de la Loi. En tout état de cause, toute action financée par un prêt (*loan funded share*) et/ou attribution d'action (*share award*) octroyée par la Société conformément au PILT offre à son/ses détenteur(s) les mêmes droits économiques et les mêmes droits de vote que les autres actionnaires de la Société et ne doit donc pas être considérée comme une catégorie d'action à part, pour quelque raison que ce soit.

Art.6. Capital autorisé et actions bonus

6.1. Le Conseil est autorisé, pour une période de cinq (5) ans à compter de la date de constitution ou de toute décision ultérieure de créer, renouveler ou augmenter le capital autorisé conformément au présent article 6.1, à :

- (i) consentir des options de souscriptions d'actions et/ou CDIs et émettre tout autre instrument convertible en actions dans les limites du capital autorisé, à toute personne et selon les termes qu'il jugera nécessaire (en ce compris et entre autres termes, à un prix de souscription de chaque action et/ou CDI inférieur à la valeur comptable des actions et/ou CDIs existantes de la Société) et de procéder spécifiquement à une telle émission sans réserver de droit préférentiel de souscription relatifs aux actions émises pour les actionnaires existants ;
- (ii) augmenter le capital social, en tout ou partie et à une (1) ou plusieurs reprises, d'un montant maximal de cinq milliards d'Euros (EUR 5,000,000,000) au prix de souscription minimum de un dixième de centime (EUR 0.001) par action émise, contre une contribution en espèces et/ou en nature;
- (iii) déterminer la date d'émission (ou tout autre émission successive) ainsi que les conditions de souscription des actions et/ou des CDIs émises (en ce compris, dans la mesure du possible, la distribution du prix de souscription des actions émises dans le capital social, dans les primes d'émissions et/ou dans tout autre compte de réserve de la Société) ; et
- (iv) acter par devant notaire chacune de ces augmentations de capital et modifier le registre d'actions afin de refléter cette modification ;

sous réserve que ces actions soient distribuées à des actionnaires existants et/ou toute personne ayant été approuvée conformément à la Loi et les Statuts.

6.2. Le Conseil est autorisé à répartir les actions existantes de la Société sans contrepartie ou à émettre de nouvelles actions (les "**Actions Bonus**") (i) aux salariés de la Société ou à certaines catégories de salariés, (ii) aux salariés de sociétés ou de groupements d'intérêt économique dans lesquels la Société détient directement ou indirectement au moins dix pour cent (10%) du capital social ou des droits de vote, (iii) aux salariés de sociétés ou de groupements d'intérêt économique qui détiennent directement ou indirectement moins de dix pour cent (10%) du capital de la Société, (iv) aux salariés de sociétés ou de groupements d'intérêt économique dans lesquels au moins cinquante pour cent (50%) du capital social ou des droits de vote sont détenus, directement ou indirectement, par une société détenant elle-même, directement ou indirectement, au moins cinquante pour cent (50%) du capital social de la Société et/ou, (v) aux membres des organes sociaux de la Société ou de toutes autres sociétés ou groupements d'intérêt économique mentionnés aux points (ii) et (iv) ci-dessus (les "**Bénéficiaires des Actions Bonus**"). Le Conseil définit les

termes et conditions de l'attribution des Actions Bonus aux Bénéficiaires des Actions Bonus, et notamment la période finale d'attribution et une période minimum durant laquelle les Actions Bonus ne pourront pas être cédées par leurs détenteurs. Plus précisément, l'émission et la détention des Actions Bonus seront soumises aux conditions de tout PILT approuvée par le Conseil. Le droit préférentiel de souscription des actionnaires existants est automatiquement annulé en cas d'émission d'Actions Bonus. Le Conseil est de même autorisé à acter par devant notaire chaque émission d'Actions Bonus et modifier le registre d'actions afin de refléter cette modification conformément aux termes de l'article 6.1(iv), devant être appliqué et interprété *mutatis mutandis*, et à l'article 420-26 de la Loi.

6.3. Les autorisations susvisées sont renouvelables sur décision de l'Assemblée Générale (telle que définie ci-dessous) adoptée selon les modalités requises pour la modification des Statuts et sous réserve des dispositions prévues par la Loi, à chaque fois pour une période qui ne pourra excéder cinq (5) ans.

Art.7. Droit préférentiel de souscription

7.1. Toute nouvelle action qui serait payée en numéraire devra être proposée prioritairement au(x) actionnaire(s) existant(s). En cas de pluralité des actionnaires, ces actions devront être proposées aux actionnaires au prorata du nombre d'actions qu'ils détiennent dans le capital social de la Société. Le Conseil devra déterminer la période d'exercice du droit préférentiel de souscription qui ne pourra être inférieur à quatorze (14) jours à partir de la date d'envoi de la lettre recommandée ou de tout autre moyen de communication accepté individuellement par les destinataires et devra s'assurer de l'accès à l'information envoyée aux actionnaires annonçant le début de la période de souscription. L'Assemblée Générale pourra limiter ou annuler le droit préférentiel de souscription des actionnaires existants sous réserve du respect du quorum et de la majorité requise pour la modification des Statuts. Le Conseil pourra décider d'émettre des actions sous le capital autorisé sans réserver aux actionnaires existants de droit préférentiel pour souscrire à ces actions, conformément à l'article 6.1.

7.2. Si, à la fin de la période de souscription, tous les droits préférentiels de souscription proposés aux actionnaires existants n'ont pas été entièrement souscrits par ces derniers, les tiers peuvent être autorisés à participer à l'augmentation de capital social sauf si le Conseil décide que les droits préférentiels de souscription devront être proposés aux actionnaires existants ayant déjà exercé leurs droits pendant la période de souscription, en proportion de leur détention dans le capital social ; les modalités de souscription sont déterminées par le Conseil. Le Conseil pourra aussi décider dans ce cas que le capital social sera uniquement augmenté du montant de souscriptions reçues par les actionnaires de la Société.

Art.8. Actions

8.1. Les actions sont indivisibles et la Société ne reconnaît qu'un (1) seul propriétaire par action. Dans le cas où une action est détenue par plusieurs personnes, les copropriétaires indivis nommeront un représentant unique qui les représentera vis-à-vis de la Société.

8.2. Les actions sont et resteront sous forme nominative.

Art.9. Registre des actions - Transfert des actions

9.1. Un registre des actions est tenu au siège social et peut être consulté à la demande de chaque actionnaire. La propriété des actions est établie par l'inscription dans ledit registre. Des certificats d'inscription peuvent être émis sur demande et aux frais de l'actionnaire concerné.

9.2. Sous réserve des articles 9.3 et 9.4, une cession d'action(s) s'opère par la mention dans le registre des actions d'une déclaration de transfert, valablement datée et signée par :

- (i) le cédant et le cessionnaire ou par leurs mandataires ; ou
- (ii) un quelconque mandataire de la Société,

suivant une notification à, ou une acceptation par la Société, conformément à l'article 1690 du Code Civil luxembourgeois.

9.3. Si la Société est admise sur la liste officielle de la Bourse d'Australie (*Australian Securities Exchange*) ("**ASX**"), les actions, options et autres titres émis par la Société considérés comme des "titres restreints" (*restricted securities*), tel que définis dans le règlement de cotation de l'ASX (le "**Règlement de Cotation**"), ne pourront pas être cédés durant la période de restriction qui s'applique sur ces titres restreints (*restricted securities*), sauf si le Règlement de Cotation ou l'ASX l'y autorisent.

9.4. Si la Société est admise sur la liste officielle de l'ASX, la Société devra refuser l'inscription d'un transfert d'actions, options ou autres titres émis par la Société dans le cas où :

(iii) les titres sont classifiés dans le Règlement de Cotation ou par l'ASX comme étant des titres restreints (*restricted securities*) et que la cession est ou pourrait être en violation des dispositions du Règlement de Cotation ou de toute Convention Restrictive (telle que définie ci-dessous) conclue par la Société en vertu des dispositions du Règlement de Cotation et en relation avec lesdits titres ; ou

(iv) le Règlement de Cotation impose à la Société ou ses administrateurs de le faire.

9.5. Tout autre document établissant l'accord du cédant et du cessionnaire, dûment signé par les deux parties, peut également être accepté par la Société comme preuve du transfert d'actions.

III. GESTION – REPRESENTATION

Art.10. Conseil d'administration

10.1. Composition du Conseil

(i) La Société est gérée par le Conseil composé d'au moins trois (3) membres. Les administrateurs doivent être des personnes physiques mais ne sont pas nécessairement actionnaires. Les actionnaires peuvent de même décider de nommer parmi les membres du Conseil (i) un/ des administrateur(s) exécutif(s) (les "**Administrateurs Exécutifs**") et/ou (ii) un/ des administrateur(s) non exécutif(s) (les "**Administrateurs Non Exécutifs**"). Toute référence faite ci-après aux administrateurs doit être considérée, le cas échéant et selon le contexte, comme une référence aux Administrateurs Exécutifs et/ou aux Administrateurs Non Exécutifs.

(ii) L'Assemblée Générale nomme les administrateurs et fixe leur nombre, leur rémunération (sauf disposition contraire dans les Statuts) ainsi que la durée de leur mandat. Le mandat de chaque administrateur, en dehors de l'Administrateur Exécutif nommé par le Conseil en tant que délégué à la gestion journalière, prendra fin au plus tard (i) lors de la troisième Assemblée Générale suivant la date de nomination de l'administrateur concerné ou (ii) à la date marquant les trois (3) ans suivant la nomination de l'administrateur concerné. Les mandats des administrateurs peuvent être reconduits après leur expiration. L'Assemblée Générale peut décider de nommer un ou plusieurs Administrateur(s) Exécutif(s) et un ou plusieurs Administrateur(s) Non-Exécutif(s).

(iii) Les administrateurs sont révocables à tout moment, avec ou sans raison, par une décision de l'Assemblée Générale.

(iv) En cas de vacance d'un poste d'administrateur, la majorité des administrateurs restants peut y pourvoir provisoirement jusqu'à la nomination définitive, qui a lieu lors de la prochaine Assemblée Générale.

(v) Le Conseil peut créer un ou plusieurs comités. La composition et les pouvoirs de ce/ces comité(s), les conditions de nomination, révocation, rémunération et durée du mandat de son/ses membre(s) ainsi que ses/leurs procédures sont définies par le Conseil. Le Conseil sera chargé de superviser les activités du/des comité(s).

10.2. Pouvoirs du Conseil

(i) Tous les pouvoirs non expressément réservés par la Loi ou les Statuts aux actionnaires sont de

la compétence du Conseil, qui a tous les pouvoirs pour effectuer et approuver tous les actes et opérations conformes à l'objet social.

(ii) Le Conseil peut déléguer la gestion journalière et le pouvoir de représenter la Société en ce qui concerne cette gestion, à un ou plusieurs Administrateur(s) Exécutif(s), directeurs, gérants ou autres agents, actionnaires ou non, agissant seuls ou conjointement. Si la gestion journalière est déléguée à un ou plusieurs administrateurs, le Conseil doit rendre compte à l'Assemblée Générale annuelle, de tous traitements, émoluments et/ou avantages quelconques, alloués à ce(s) administrateur(s) pendant l'exercice social concerné.

(iii) Le Conseil peut déléguer des pouvoirs spéciaux ou limités à un ou plusieurs agents pour des tâches spécifiques.

10.3. Convocation du Conseil

(i) Le Conseil se réunit sur convocation du président ou de deux (2) administrateurs au lieu indiqué dans l'avis de convocation, qui en principe, est au Luxembourg.

(ii) Une convocation écrite de toute réunion du Conseil est donnée à tous les administrateurs au moins vingt-quatre (24) heures à l'avance, sauf en cas d'urgence, auquel cas la nature et les circonstances de cette urgence sont mentionnées dans la convocation à la réunion.

(iii) Aucune convocation n'est requise si tous les membres du Conseil sont présents ou représentés et si chacun d'eux déclare avoir parfaitement eu connaissance de l'ordre du jour de la réunion. Un administrateur peut également renoncer à la convocation à une réunion, que ce soit avant ou après ladite réunion. Des convocations écrites séparées ne sont pas exigées pour des réunions se tenant à des heures et dans des lieux fixés dans un calendrier préalablement adopté par le Conseil.

10.4. Déroulement des réunions du Conseil

(i) Le Conseil doit élire en son sein un président et peut désigner un secrétaire, qui n'a pas besoin d'être administrateur, et qui est responsable de la tenue des procès-verbaux de réunions du Conseil et de l'Assemblée Générale. En son absence, le Conseil peut nommer, à la majorité des voix des administrateurs présents ou représentés, un autre administrateur en tant que président *pro tempore*.

(ii) Un administrateur peut donner une procuration à tout autre administrateur afin de le représenter à toute réunion du Conseil.

(iii) Tout administrateur peut participer à toute réunion du Conseil par téléphone ou visioconférence ou par tout autre moyen de communication permettant à l'ensemble des personnes participant à la réunion de s'identifier, de s'entendre et de se parler. La participation par un de ces moyens équivaut à une participation en personne à une réunion valablement convoquée et tenue.

(iv) Le Conseil ne peut délibérer et agir valablement que si la majorité de ses membres sont présents ou représentés. Les décisions du Conseil sont valablement adoptées à la majorité des voix des administrateurs présents ou représentés.

(v) La voix du président n'est pas prépondérante en cas de partage des voix. Les décisions du Conseil sont consignées dans des procès-verbaux signés par le président, par tous les administrateurs présents ou représentés à la réunion ou par le secrétaire (le cas échéant).

(vi) Des résolutions circulaires signées par tous les administrateurs sont valables et engagent la Société comme si elles avaient été adoptées lors d'une réunion du Conseil valablement convoquée et tenue et portent la date de la dernière signature.

10.5. Conflits d'intérêts

(i) Sauf en cas de disposition contraire prévue par la Loi, tout administrateur qui a, directement ou indirectement, un intérêt financier opposé à celui de la Société dans une transaction qui relève de la compétence du Conseil, est tenu d'en prévenir le Conseil et de faire mentionner cette déclaration au procès-verbal de la réunion. L'administrateur concerné ne peut prendre part à ces délibérations ou

voter sur de telles délibérations. Un rapport spécial relatif à la ou aux transaction(s) concernée(s) est soumis aux actionnaires avant tout vote ou décision, lors de la prochaine Assemblée Générale.

(ii) Si, dans le cas d'un conflit d'intérêts, le nombre d'administrateurs requis pour délibérer valablement n'est pas atteint, le Conseil pourra décider de soumettre à l'Assemblée Générale sa décision sur ce point.

(iii) Les règles qui régissent les conflits d'intérêts ne s'appliquent pas lorsque la décision du Conseil concerne des opérations courantes conclues dans des conditions normales.

(iv) Le(s) délégué(s) à la gestion journalière de la Société, s'il y en a, sont soumis *mutatis mutandis* à l'article 10.5 (i) to (iii) des présents Statuts, sous réserve que, si seulement un (1) délégué à la gestion journalière a été nommé et qu'il est dans une situation de conflits d'intérêts, la décision appropriée devra être prise par le Conseil.

10.6. Représentation

(i) La Société est engagée vis-à-vis des tiers en toutes circonstances par la signature conjointe de deux (2) administrateurs.

(ii) Conformément à l'article 10.2(ii), la Société est aussi engagée vis-à-vis des tiers par la signature unique de tout délégué à la gestion journalière.

(iii) Conformément à l'article 10.2(iii), La Société est également engagée vis-à-vis des tiers par la signature conjointe ou unique de toute(s) personne(s) à qui des pouvoirs de signature spéciaux ont été délégués par le Conseil.

Art.11. Rémunération des administrateurs

11.1. Les administrateurs peuvent être rémunérés pour leur fonction d'administrateur. Si la Société est admise sur la liste officielle de l'ASX, toute augmentation du montant total de la rémunération des administrateurs (excepté la rémunération de tout Administrateur Exécutif) incluant toute rémunération due par une entité contrôlée par la Société ou par une filiale de la Société de plus d'un million de dollars australien (A\$ 1.000.000) doit être approuvée par décision des actionnaires de la Société conformément au Règlement de Cotation. A moins que la résolution approuvant la rémunération des administrateurs n'en décide autrement, la somme sera divisée entre les administrateurs dans les proportions décidées par ces derniers au fil du temps ou, en cas de désaccord, à parts égales. Si un administrateur n'exerce ses fonctions qu'une partie de la période pour laquelle les rémunérations sont versés, la rémunération sera calculée au prorata du temps passé à l'exercice desdites fonctions.

11.2. La rémunération de tout Administrateur Exécutif peut être fixée par les administrateurs et peut être effectuée par le biais de salaires, de commission, de participation aux bénéfices, ou par tout autre moyen, mais ne peut être effectuée par commission ou pourcentage sur les revenus d'exploitation.

Art.12. Responsabilité des administrateurs

Les administrateurs ne contractent, à raison de leur fonction, aucune obligation personnelle concernant les engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société, dans la mesure où ces engagements sont conformes aux Statuts et à la Loi.

IV. ACTIONNAIRES

Art.13. Assemblée générale des actionnaires

13.1. Pouvoirs et droits de vote

(i) Les résolutions des actionnaires sont adoptées en Assemblée Générale. L'Assemblée Générale a les pouvoirs les plus étendus pour adopter et ratifier tous les actes et opérations conformes à l'objet social.

(ii) Chaque action donne droit à un (1) vote.

13.2. Convocation de l'Assemblée Générale

(i) Les actionnaires peuvent être convoqués aux Assemblées Générales à l'initiative du Conseil ou du/des commissaire(s). Les actionnaires doivent y être convoqués à la demande des actionnaires représentant au moins un dixième (1/10) du capital social. Dans ce cas, l'Assemblée Générale devra être tenue dans les un (1) mois suivant la réception de la demande.

(ii) Une convocation écrite à toute Assemblée Générale est donnée à tous les actionnaires au moins huit (8) jours avant la date de l'assemblée, sauf en cas d'urgence, auquel cas, la nature et les circonstances de cette urgence doivent être précisées dans la convocation à ladite assemblée.

(iii) Si les actions de la Société ne sont cotées en bourse dans aucun pays étranger, tous les actionnaires inscrits sur le registre des actions de la Société à la date de l'Assemblée Générale sont habilités à assister à l'Assemblée Générale. Si les actions de la Société sont cotées en bourse dans un pays étranger (en ce compris mais sans limitation, l'ASX), le Conseil peut déterminer une date et un horaire avant la tenue de l'Assemblée Générale des actionnaires qui constituera la date d'enregistrement pour l'admission à l'Assemblée Générale (la "**Date d'Enregistrement**"), laquelle doit être fixée au minimum un (1) jour avant l'Assemblée Générale. Toute personne n'étant pas actionnaire de la Société à la Date d'Enregistrement ne pourra pas assister ou voter à l'Assemblée Générale.

(iv) Les Assemblées Générales se tiennent au lieu et heure précisés dans les convocations.

13.3. Déroulement de l'Assemblée Générale

(i) Si tous les actionnaires sont présents ou représentés et se considèrent comme ayant été valablement convoqués et informés de l'ordre du jour de l'Assemblée Générale, celle-ci peut se tenir sans convocation préalable.

(ii) Un bureau peut être formé lors de toute Assemblée Générale, composé d'un président, d'un secrétaire et d'un scrutateur, lesquels ne sont pas nécessairement actionnaires ou membres du Conseil. Le bureau s'assurera notamment que l'assemblée soit tenue conformément aux dispositions applicables et, plus précisément, dans le respect des règles de convocation, conditions de majorité, votes et représentation des actionnaires.

(iii) Une liste de présence ou équivalent sera tenue pour toute Assemblée Générale.

(iv) Un actionnaire peut donner procuration écrite à toute autre personne (qui n'est pas nécessairement un actionnaire) afin de le représenter à toute Assemblée Générale. Une même personne peut représenter plusieurs ou tous les actionnaires.

(v) Tout actionnaire peut participer à toute Assemblée Générale par téléphone ou visio-conférence ou par tout autre moyen de communication similaire permettant à l'ensemble des personnes participant à la réunion de s'identifier, de s'entendre et de se parler. La participation à la réunion par l'un de ces moyens équivaut à une participation en personne à cette réunion.

(vi) Tout actionnaire peut voter au moyen de formulaires de vote fournis par la Société à cet effet. Les formulaires de vote doivent indiquer la date, le lieu et l'ordre du jour de la réunion, ainsi que le texte des résolutions proposées. Pour chaque résolution, le formulaire doit contenir trois cases permettant de voter en faveur de cette résolution, de voter contre ou de s'abstenir. Les formulaires de vote doivent être renvoyés par les actionnaires au siège social de la Société. Pour le calcul du quorum, seuls les formulaires de vote reçus par la Société avant la réunion de l'Assemblée Générale sont pris en compte. Les formulaires de vote qui n'indiquent ni une intention de vote ni une abstention sont considérés comme nuls.

(vii) Le Conseil peut fixer dans la convocation d'autres conditions que les actionnaires doivent remplir afin de participer à toute Assemblée Générale.

13.4. Quorum, majorité et procédure de vote

(i) Les décisions de l'Assemblée Générale sont adoptées à la majorité simple des voix exprimées, quelle que soit le pourcentage du capital social représenté.

(ii) Une Assemblée Générale extraordinaire ne peut modifier les Statuts que si au moins la moitié du capital social est représenté et que l'ordre du jour indique les modifications statutaires proposées ainsi que le texte de celles qui modifient l'objet social ou la forme de la Société. En tout état de cause, toute modification statutaire proposée est soumise à l'accord du gouvernement luxembourgeois qui a en principe vingt (20) jours pour s'opposer à la modification. Si le quorum n'est pas atteint, une seconde Assemblée Générale peut être convoquée par avis publiés dans le Recueil Electronique des Sociétés et Associations du Luxembourg et un journal du Luxembourg, au minimum quinze (15) jours avant l'assemblée. Ces convocations doivent présenter l'ordre du jour de la réunion et indiquer la date et les résultats de l'Assemblée Générale précédente. La seconde Assemblée Générale délibère valablement quelle que soit le pourcentage du capital représenté. Les résolutions de changement statutaire doivent être adoptées par au moins les deux tiers des voix exprimées.

(iii) Toute augmentation de l'engagement d'un actionnaire dans la Société nécessite le consentement unanime des actionnaires et obligataires (s'il y a lieu).

(iv) Si la Société est admise sur la liste officielle de l'ASX et qu'une violation du Règlement de Cotation relative aux titres restreints (*restricted securities*) a lieu ou qu'il subsiste une violation d'une convention restrictive conclue par la Société en vertu du Règlement de Cotation en relation avec les titres restreints (*restricted securities*) (la "**Convention Restrictive**"), le Conseil peut décider de suspendre temporairement les droits de vote liés à ces titres restreints (*restricted securities*), aussi longtemps que la violation du Règlement de Cotation relative aux titres restreints (*restricted securities*) a lieu ou aussi longtemps qu'il subsiste une violation de la Convention Restrictive. Les droits de vote relatifs aux actions de la Société seront par ailleurs automatiquement suspendus de manière temporaire si et aussi longtemps que le Règlement de Cotation l'exige. Cependant, ces titres restreints (*restricted securities*) ne doivent en aucun cas être considérés comme étant une catégorie d'actions à part.

(v) Si les droits de vote d'un ou plusieurs actionnaire(s) sont suspendus conformément à l'article 13.4(iv), ces actionnaires auront la possibilité d'assister à toute Assemblée Générale mais les actions qu'ils détiennent ne seront pas prises en compte dans le quorum et les conditions de majorité requises pour la tenue des Assemblées Générales.

Art.14. Suspension des assemblées d'actionnaires

Sous réserve des dispositions de la Loi, le Conseil est autorisé, lors de toute Assemblée Générale, à suspendre cette assemblée pendant une durée de quatre (4) semaines. Le Conseil fera ainsi à la demande d'un ou plusieurs actionnaire(s) représentant au moins dix pour cent (10%) du capital social de la Société. En cas de suspension, toute résolution adoptée par l'Assemblée Générale sera annulée.

Art.15. Droit de questionnement

15.1. Si un ou plusieurs actionnaire(s) détiennent ensemble au moins dix pour cent (10%) du capital social ou des votes, ils peuvent soumettre au Conseil par écrit leurs questions concernant les transactions relatives à la gestion de la Société ou autres entités contrôlées par la Société. Les questions relatives à ces dernières devront être abordées en prenant en considération les intérêts des entités concernées.

15.2. En cas d'absence de réponse dans le délai d'un (1) mois, les actionnaires concernés peuvent requérir le président de la chambre du tribunal d'arrondissement de Luxembourg compétent en matière commerciale et siégeant en procédures sommaires afin de nommer un ou plusieurs expert(s) en charge de dresser un rapport sur les transactions en question.

Art.16. Actionnaire unique

Lorsque le nombre des actionnaires est réduit à un (1) :

- (i) l'actionnaire unique exerce tous les pouvoirs conférés par la Loi à l'Assemblée Générale ;
- (ii) toute référence dans les Statuts aux actionnaires ou à l'Assemblée Générale doit être considérée, le cas échéant, comme une référence à cet actionnaire unique ; et
- (iii) les résolutions de l'actionnaire unique sont consignées dans des procès-verbaux ou rédigées par écrit.

V. ANNUAL ACCOUNTS - ALLOCATION OF PROFITS - SUPERVISION

Art.17. Exercice social et approbation des comptes annuels

17.1. L'exercice social commence le premier (1^{er}) janvier et se termine le trente-et-un (31) décembre de chaque année.

17.2. Chaque année, le Conseil dresse le bilan et le compte de profits et pertes ainsi qu'un inventaire indiquant la valeur des actifs et passifs de la Société, avec une annexe résumant les engagements de la Société ainsi que les dettes des directeurs, administrateurs et commissaires envers la Société.

17.3. Un (1) mois avant l'Assemblée Générale annuelle, le Conseil remet les pièces, avec un rapport sur les opérations de la Société aux commissaires. Les commissaires préparent ensuite un rapport contenant leurs propositions.

17.4. L'Assemblée Générale annuelle se tient à l'adresse du siège social ou en tout autre lieu dans la municipalité du siège social, comme indiqué dans la convocation. Si ce jour n'est pas un jour ouvré à Luxembourg, l'Assemblée Générale annuelle se tient le jour ouvré suivant.

Art.18. Commissaires / Réviseurs d'entreprises

18.1. Les opérations de la Société sont contrôlées par un ou plusieurs commissaires. Les commissaires ont un droit illimité de surveillance et de contrôle permanents sur toutes les transactions de la Société.

18.2. Quand la loi le requiert, les opérations de la Société sont contrôlées par un ou plusieurs réviseurs d'entreprises agréés, auquel cas la nomination d'un commissaire n'est plus nécessaire mais sans préjudice de la possibilité pour le Conseil de nommer un auditeur interne.

18.3. L'Assemblée Générale nomme les commissaires / réviseurs d'entreprises agréés et détermine leur nombre, leur rémunération et la durée de leur mandat. Le mandat des commissaires ne peut pas dépasser six (6) ans mais peut être renouvelé. Un commissaire ou réviseur indépendant ne pourra être révoqué par l'Assemblée Générale que pour raison valable ou avec son accord préalable.

Art.19. Affectation des bénéfices

19.1. Cinq pour cent (5 %) des bénéfices nets annuels de la Société sont affectés à la réserve requise par la Loi (la "**Réserve Légale**"). Cette affectation cesse d'être exigée quand la Réserve Légale atteint dix pour cent (10 %) du capital social. En cas de réduction de capital, la Réserve Légale de la Société peut être réduite proportionnellement de sorte qu'elle n'excède pas les dix pour cent (10%) du capital social.

19.2. L'Assemblée Générale décide de l'affectation du solde des bénéfices nets annuels. Elle peut allouer ce bénéfice au paiement d'un dividende, l'affecter à un compte de réserve ou le reporter en respectant les dispositions légales applicables.

19.3. Des dividendes intérimaires peuvent être distribués à tout moment, aux conditions suivantes :

- (i) le Conseil établit des comptes intermédiaires ;
- (ii) ces comptes intermédiaires montrent que des bénéfices et autres réserves (en ce compris la prime d'émission) suffisants sont disponibles pour une distribution; étant entendu que le montant à distribuer ne peut pas dépasser le montant des bénéfices réalisés depuis la fin du dernier exercice social dont les comptes annuels ont été approuvés, le cas échéant, augmenté des bénéfices reportés et des réserves distribuables, et réduit par les pertes reportées et les sommes à affecter à la réserve légale ou statutaire ;
- (iii) le Conseil doit décider de distribuer des dividendes intermédiaires dans les deux (2) mois suivant la date des comptes intermédiaires ; et
- (iv) les commissaires ou les réviseurs d'entreprises agréés, selon le cas, doivent préparer un rapport au Conseil qui doit vérifier si les conditions prévues ci-dessous ont été remplies.

19.4. Nonobstant ce qui précède, si la Société est admise sur la liste officielle de l'ASX, les actionnaires de la Société et/ou détenteurs de CDIs doivent respecter le Règlement de Cotation et si une violation du Règlement de Cotation relative titres restreints (*restricted securities*) a lieu ou qu'il subsiste une violation d'une Convention Restrictive, le Conseil peut décider de suspendre temporairement les droits de vote liés à ces titres restreints (*restricted securities*), aussi longtemps que la violation du Règlement de Cotation relative aux titres restreints (*restricted securities*) a lieu ou aussi longtemps qu'il subsiste une violation de la Convention Restrictive. Cependant, ces titres restreints (*restricted securities*) ne doivent en aucun cas être considérés comme étant une catégorie d'actions à part.

Art.20. Restrictions en matière de détention

20.1. Dans cet article :

20.1.1 "**Seuil applicable**" signifie 19,99% des droits de votes de la Société ou un Seuil plus élevé si l'actionnaire ou le détenteur de CDI a précédemment obtenu l'accord préalable pour une Acquisition Envisagée en vertu de l'article 20;

20.1.2 "**Licence**" signifie une licence, une concession, ou toute autre autorisation réglementaire émise ou délivrée par l'Office des Licences de Luxembourg (en ce compris et sans limitation, l'admission sur une liste) qui soit nécessaire et adaptée, aujourd'hui ou dans le futur, à la gestion et l'exploitation d'un système de satellite luxembourgeois, à l'utilisation de fréquences satellites ou stations de radio, ou à l'utilisation de réseaux de communications électroniques ;

20.1.3 "**Lois Relatives aux Licences**" signifie les lois, réglementations et déclarations administratives réalisées par l'Office des Licences de Luxembourg ;

20.1.4 "**Office des Licences de Luxembourg**" signifie le gouvernement du Grand-Duché de Luxembourg ou tout autre organisation gouvernementale ou semi-gouvernementale qui délivre ou accorde une Licence aujourd'hui ou dans le futur ;

20.1.5 "**Seuil**" signifie chacun des

- (a) vingt pour cent (20%) des droits de votes de la Société ;
- (b) trente-trois pour cent (33%) des droits de votes de la Société ;
- (c) cinquante pour cent (50%) des droits de votes de la Société ;
- (d) tout autre seuil applicable de par la loi ;

20.1.6 "**Le Cours Moyen Pondéré des Volumes du Prix de Marché**" signifie, concernant des titres donnés dans une période donnée, le cours moyen pondéré des volumes du prix de l'action concernant ces titres donnés et dans cette période donnée sur le marché de l'ASX et le marché Chi-X, sans compter des ordres en bloc, des opérations boursières concernant un large portfolio, des opérations boursières permises pendant la période d'heures précédant la négociation, des opérations

boursières permises durant la période d'heures suivant la négociation, en dehors des heures de négociation et des exercices des options négociées en bourse.

Protection des affaires de la Société

20.2. La Société et ses actionnaires reconnaissent que la réglementation sur la détention d'actions, de CDIs, de titres et autres intérêts dans la Société telle que prévue par les Statuts sert à protéger les affaires de la Société ou de toute autre filiale pour laquelle une Licence est obtenue, détenue ou maintenue, ou envisagée d'être obtenue, détenue ou maintenue, ce qui comprend de s'assurer que certaines personnes ne deviennent pas ou ne demeurent pas actionnaires, ou ne demeurent pas éligibles à être ou à devenir actionnaire de la Société.

Le droit de solliciter des informations

20.3. La Société peut solliciter d'un détenteur d'actions, de CDIs, titres ou autres intérêts, certaines informations, précisées dans un avis écrit, que la Société estime nécessaires afin de déterminer si le détenteur a dépassé le Seuil ("**Avis de Demande d'Informations**").

20.4. Un actionnaire ou détenteur de CDI à qui il a été remis un Avis de Demande d'Informations doit fournir à la Société les informations et documentation (y compris, sur demande, une déclaration sur l'honneur), dans la forme requise par l'Avis de Demande d'Informations dans les vingt-huit (28) jours (ou tout délai plus long fixé et notifié par les administrateurs) suivant la réception de l'Avis de Demande d'Informations (la "**Mise à disposition des Informations**").

Exigences de consentement

20.5. Toute personne physique ou morale qui envisage de détenir directement ou indirectement des actions, CDI, titres ou autres intérêts dans la Société de sorte que le pourcentage des droits de vote détenus directement ou indirectement par cette personne soit équivalente ou supérieure au Seuil (l'"**Acquisition Envisagée**") doit informer le Conseil de cette Acquisition Envisagée (l'"**Avis d'Acquisition Envisagée**").

20.6. Avant qu'une personne physique ou morale ne puisse finaliser l'Acquisition Envisagée cette personne doit obtenir l'accord préalable de l'Office des Licences de Luxembourg conformément aux articles 20.7 à 20.8.

Exigences de consentement de l'Office des Licences de Luxembourg

20.7. A la réception de l'Avis d'Acquisition Envisagée, le Conseil doit notifier à l'Office des Licences de Luxembourg l'Acquisition Envisagée (la "**Notification**").

20.8. L'Office des Licences de Luxembourg peut approuver ou s'opposer à l'Acquisition Envisagée dans le délai de trois (3) mois suivant la date de réception de la Notification par le Conseil (la "**Période d'Evaluation**").

Détenteur inéligible

20.9. Une personne physique ou morale est considérée comme détenteur inéligible ("**Détenteur Inéligible**") si :

20.9.1 la personne physique ou morale donne un Avis d'Acquisition Envisagée au Conseil, et que l'Office des Licences de Luxembourg :

20.9.1.1 notifie au Conseil qu'il s'oppose à l'Acquisition Envisagée ; ou

20.9.1.2 ne notifie pas au Conseil qu'il approuve l'Acquisition Envisagée dans les limites de la Période d'Evaluation ;

20.9.2 la personne physique ou morale finalise l'Acquisition Envisagée sans l'accord de l'Office des Licences de Luxembourg tel que prévu à l'article 20.8 ;

20.9.3 la personne physique ou morale a failli à la Mise à Disposition des Informations telle que

prévu à l'article 20.4.

Avis de cession

20.10. Si une personne physique ou morale est considérée comme Détenteur Inéligible, la Société peut produire un avis écrit sous la forme d'une lettre recommandée adressée à ce détenteur (l'"**Avis de Cession**") qui :

20.10.1 précise l'article des présents Statuts auquel ledit Avis de Cession est soumis ;

20.10.2 précise les motifs pour lesquels cet Avis de Cession est délivré ; et

20.10.3 déclare que, à moins que le détenteur ne soit en mesure de convaincre la Société dans les dix (10) jours suivant la date de notification de l'Avis de Cession (ou tout délai plus long précisé dans l'Avis de Cession) que la Société ne doit pas donner effet à cet Avis de Cession, la Société pourra procéder à la cession des actions, CDI, titres ou autres intérêts détenus par le détenteur dans la Société afin de baisser la participation du détenteur jusqu'en-dessous du Seuil applicable, sauf dans le cas où le détenteur a, dans les un (1) mois suivant la date de notification de l'Avis de Cession ou un délai plus long précisé dans l'avis (la "**Période de Cession**"), :

20.10.3.1 cédé les actions, CDI, titres ou autres intérêts en question; et

20.10.3.2 fourni une déclaration sur l'honneur à la Société ainsi que toute autre preuve matérielle que la Société aura estimée nécessaire pour confirmer la réalisation d'une telle cession et fourni toute la documentation relative à la cession en question, en ce compris l'identité de la ou des personne(s) ayant acquis les actions, CDI, titres ou autres intérêts, ainsi que toute relation, intérêt ou association, présent ou futur, entre le détenteur et le cessionnaire.

La Société peut vendre ou racheter

20.11. Si l'actionnaire qui a reçu un Avis de Cession ne respecte pas les termes de cet Avis de Cession endéans la Période de Cession (l'"**Actionnaire Cédant**"), la Société peut procéder à la cession de tout ou partie des actions, CDIs, titres ou autre intérêts faisant l'objet de l'Avis de Cession (les "**Titres de Cession**") en vendant, rachetant ou remboursant les Titres de Cession en conformité avec la loi luxembourgeoise applicable. A cet effet, le Conseil peut nommer, pour le compte de l'Actionnaire Cédant, toutes personnes qu'il estimera nécessaires afin d'exécuter tous documents, procéder à la vente et/ou au rachat et transfert des Titres de Cession, réceptionner le montant du prix d'achat des Titres de Cession et en donner bonne et valable quittance.

Vente de Titres de Cession cotés

20.12. Si les Titres de Cession sont cotés auprès d'une bourse reconnue et que la Société décide que tout ou partie des Titres de Cession doivent être vendus conformément à l'article 20.11, ces Titres de Cession pourront être vendus sur le marché ou hors marché, à la seule discrétion de la Société, mais dans tous les cas en conformité avec les articles suivants :

Vente sur le marché

20.12.1 Si les Titres de Cession sont vendus sur le marché, ils doivent être vendus au cours normal des opérations en tenant compte du nombre de Titres de Cession sur le marché (à tels moments choisis par les administrateurs à leur discrétion absolue) dans les trente (30) jours de bourse suivant l'expiration de la Période de Cession, ou dans un délai plus long déterminé par les administrateurs, en tenant compte du nombre de Titres de Cession et de toute circonstance inhabituelle, en ce compris mais sans limitation de l'instabilité du marché, de toute suspension des actions de la Société, du manque de rotation de la bourse ou de toute autre circonstance exceptionnelle, s'il y en a, telles que spécifiées à la Société par avis écrit du courtier en charge de procéder à la vente des Titres de Cession, sous réserve que le prix de vente ne soit pas inférieur à quatre-vingt-quinze pour cent (95%) du Cours Moyen Pondéré des Volumes du Prix de Marché d'un CDI ou de tout autre titre coté de la Société vendu en bourse durant les cinq (5) jours précédant la vente en question des Titres de Cession durant lesquels l'enregistrement des ventes des Titres de

Cession de la Société a été effectué ; ou

Vente hors marché

20.12.2 Si les Titres de Cession sont vendus hors marché, le prix d'achat ne sera pas inférieur au Cours Moyen Pondéré des Volumes du Prix de Marché d'un CDI ou de tout autre titre de la Société a vendu en bourse au cours de la Période de Cession. Dans ce cas, les Titres de Cession peuvent être cédés dans les trente (30) jours suivant l'expiration de la Période de Cession, ou tout délai plus long déterminé le cas échéant par les administrateurs, en tenant compte du nombre de Titres de Cession et de toute circonstance inhabituelle, en ce compris et sans limitation de l'instabilité du marché, de toute suspension des actions de la Société, du manque de rotation de la bourse ou toute autre circonstance exceptionnelle, s'il y en a, à toutes personnes déterminées par les administrateurs à leur seule discrétion.

Vente de Titres de Cession non cotés

20.13. Si la Société prend la décision de vendre les Titres de Cession en vertu de l'article 20.11 et si les Titres de Cession ne sont pas cotés auprès d'une bourse reconnue au moment de leur cession, ces Titres de Cession peuvent être vendus par décision de la Société à sa seule discrétion.

Procédure de Rachat ou de Remboursement

20.14. La Société peut prendre la décision de racheter ou de rembourser les Titres de Cession en vertu de l'article 20.11, auquel cas :

20.14.1 si les Titres de Cession sont cotés auprès d'une bourse reconnue au moment de leur rachat, le prix d'achat des Titres de Cession à racheter sera le Cours Moyen Pondéré des Volumes du Prix de Marché d'un titre vendu dans la bourse en question au cours de la Période de Cession ;
ou

20.14.2 si les Titres de Cession ne sont pas cotés au moment de leur rachat, le prix d'achat des Titres de Cession à racheter sera la valeur de marché de ces Titres de Cession, telle que déterminée par la Société.

20.15. La Société doit racheter ou rembourser les Titres de Cession en conformité avec les dispositions légales applicables au Luxembourg et ce, dans un délai raisonnable suivant l'expiration de la Période de Cession.

Bénéfices de la vente

20.16. Les bénéfices provenant de la vente ou du rachat des Titres de Cession doivent être affectés de la manière suivante :

20.16.1 en premier lieu, ils doivent couvrir tous les frais relatifs à la vente ou au rachat, en ce compris mais sans limitation, les honoraires des courtiers, les frais juridiques relatifs à la vente et le coût de l'établissement du prix des Titres de Cession ; et

20.16.2 ensuite le solde , s'il y en a un, doit être versé au(x) cédant(s) envisagés dont les Titres de Cession ont été vendus ou rachetés.

Suspension des dividendes et droits de vote

20.17. Tous les dividendes, droits de vote, distributions et autres droits de participation ou autres droits de compensation ou de rémunération relatifs aux Titres de Cession doivent être immédiatement suspendus dès que :

20.17.1 la Société reçoit l'instruction par l'Office des Licences de Luxembourg de le faire ; et

20.17.2 un Avis de Cession est émis ;

et doivent demeurer ainsi tant que les Titres de Cession en question ne sont pas vendus ou si la raison qui motive l'émission de l'Avis de Cession n'a plus lieu d'être, sous réserve qu'aucun acheteur

des Titres de Cession ne puisse percevoir de dividendes déclarés à moins que la contrepartie de la vente ne prenne en compte le dividende sur les Titres de Cession (que ce soit avant ou après l'émission de l'Avis de Cession) qui n'aurait pas été versé à l'Actionnaire Cédant en raison de cet article 20 et qui devrait être versé à l'actionnaire vendeur à moins que ce paiement ne contrevienne aux Lois Relatives Aux Licences ou que l'Office des Licences de Luxembourg ait interdit ce paiement, auquel cas le dividende en question sera réputé annulé.

La position de l'acheteur

20.18. Une personne physique ou morale à qui les Titres de Cession sont vendus ou transférés de toute autre manière conformément à l'article 20 des présents Statuts n'est pas tenue de veiller à la régularité ou à la validité de tout Titre de Cession ni à l'affectation des fonds provenant de cet achat, et la position de cette personne au regard desdits titres n'est nullement affectée d'irrégularité ou d'invalidité dans l'exercice des pouvoirs dont il est fait référence à l'article 20 des présents Statuts.

Non responsabilité des administrateurs

20.19. La Société et ses actionnaires reconnaissent et approuvent le fait que, nonobstant les inconvénients financiers matériels pouvant résulter pour un actionnaire de l'exercice des pouvoirs conférés à la Société par les Statuts, ceux-ci sont nécessaires, appropriés et raisonnables et permettent de préserver la valeur des Licences ou des investissements effectués dans la Société ou dans toute autre filiale ou entité ou personne qui détient ou pourrait détenir une Licence.

20.20. Dans l'exercice de ses pouvoirs, au sens de l'article 20 des Statuts, la Société a un droit de regard unique sur les intérêts de la Société et de ses filiales et peut ne pas prendre en compte toute perte ou préjudice financier auquel un actionnaire pourrait faire face au cours de l'exercice desdits pouvoirs. Les actionnaires reconnaissent qu'ils n'ont aucun droit de revendication ou d'action contre la Société, toute filiale ou leurs membres respectifs pour toute perte ou préjudice financier encourus en conséquence, directement ou indirectement, des pouvoirs exercés par la Société, ou l'un de ses membres agissant au nom de la Société, conformément aux présents Statuts.

Prépondérance des dispositions

20.21. Les dispositions de l'article 20 s'appliquent nonobstant toute autre disposition des Statuts. Toute les autres dispositions des Statuts doivent être entendues sous réserve de l'article 20.

VI. DISSOLUTION – LIQUIDATION

21.1 La Société peut être dissoute à tout moment, par une résolution de l'Assemblée Générale, adoptée selon les modalités requises pour la modification des Statuts. L'Assemblée Générale nomme un ou plusieurs liquidateurs, qui n'ont pas besoin d'être actionnaires, pour réaliser la liquidation et détermine leur nombre, pouvoirs et rémunération. Sauf décision contraire de l'Assemblée Générale, les liquidateurs sont investis des pouvoirs les plus étendus pour réaliser les actifs et payer les dettes de la Société.

21.2 Le boni de liquidation résultant de la réalisation des actifs et du paiement des dettes, s'il y en a un, est distribué aux actionnaires proportionnellement aux actions détenues par chacun d'entre eux.

VII. DISPOSITIONS GENERALES

22.1 Les convocations et communications, ainsi que les renonciations à celles-ci, sont faites, et les résolutions circulaires sont établies par écrit, téléfax, e-mail ou tout autre moyen de communication électronique.

22.2. Les procurations sont données par tout moyen mentionné ci-dessus. Les procurations relatives aux réunions du Conseil peuvent également être données par un administrateur conformément aux conditions acceptées par le Conseil.

22.3. Les signatures peuvent être sous forme manuscrite ou électronique, à condition que les signatures électroniques remplissent l'ensemble des conditions légales requises pour pouvoir être

assimilées à des signatures manuscrites. Les signatures des résolutions circulaires ou des résolutions adoptées par téléphone ou visioconférence peuvent être apposées sur un original ou sur plusieurs copies du même document, qui ensemble, constituent un seul et unique document.

22.4. Pour tous les points non expressément prévus par les Statuts, il est fait référence à la loi et, sous réserve des dispositions légales d'ordre public, à tout accord présent ou futur conclu entre les actionnaires.

22.5 Si la Société est admise sur la liste officielle de l'ASX, les clauses suivantes sont appliquées:

- a) nonobstant tous points mentionnés dans les présents Statuts, si le Règlement de Cotation interdit qu'une action soit entreprise, alors cette action ne doit pas l'être ;
- b) rien dans les présents Statuts n'empêche une action d'être entreprise si celle-ci est requise par le Règlement de Cotation ; et
- c) si le Règlement de Cotation requiert d'entreprendre ou de ne pas entreprendre une action, il est autorisé d'entreprendre ou de ne pas entreprendre, le cas échéant, cette action, et ce dans les limites des dispositions prévues par la loi.

VIII. PRISES DE CONTRÔLE

Art.21. Restrictions au droit de détenir des Actions à Droit de Vote

Dans cet article:

- (i) **"Résolution d'Approbation"** signifie une résolution pour approuver une Offre Publique d'Achat Proportionnelle conformément à l'article 26 ;
- (ii) **"ASIC"** désigne la Commission Australienne des Valeurs Mobilières et d'Investissement ;
- (iii) **"Associé"** a le sens donné dans les sections 12, 15 et 16 de la Loi sur les Sociétés, ainsi toute référence à un Associé dans ces Statuts serait une référence à une disposition du Chapitre 6 de la Loi sur les Sociétés ;
- (iv) **"ASX"** signifie ASX Limited ou la Bourse d'Australie, selon le cas ;
- (v) **"Règlementation Australienne"** désigne la politique ou les directives émises par l'ASIC ou le Panel relatives au Chapitre 6 de la Loi sur les Sociétés ;
- (vi) **"Loi sur les Sociétés"** désigne la Loi sur les Sociétés de 2001 (Cth) et tous les règlements, modifications, avenants et rééditions de celle-ci, couramment en vigueur ;
- (vii) **"Date limite"** signifie le quatorzième (14^e) jour précédant le dernier jour de la période de soumission de l'Offre Publique d'Achat Proportionnelle ;
- (viii) **"Société Cotée"** a le même sens que "société cotée" (*listed company*) lorsqu'utilisée à l'article 606 de la Loi sur les Sociétés ;
- (ix) **"Panel"** désigne le Panel Australien des Offres Publiques d'Achats ;
- (x) **"Offre Publique d'Achat Proportionnelle"** désigne une Offre Publique d'Achat visant un pourcentage déterminé de toutes les actions ou de tous les CDIs ;
- (xi) **"Participation Pertinente"** a le sens donné aux sections 608 et 609 de la Loi sur Sociétés ;
- (xii) **"Offre Publique d'Achat"** a le sens qui lui est donné dans la Loi sur les Sociétés, comme si la Société était une société constituée en Australie ;
- (xiii) **"Droit de Vote"** a le sens donné à la section 610 de la Loi sur les Sociétés ;
- (xiv) **"Actions à Droit de Vote"** signifie toute action de la Société ou CDI sur une action.

21.1. Les objectifs de cette Partie VIII est de s'assurer que:

23.1.1 l'acquisition du contrôle sur les Actions à Droit de Vote s'effectue dans un marché efficace,

compétitif et informé; et

23.1.2 chaque actionnaire ainsi que les administrateurs;

23.1.2.1 connaît l'identité de toute personne qui se propose à acquérir un intérêt substantiel dans la Société; et

23.1.2.2 dispose d'un délai raisonnable pour examiner une proposition d'acquisition d'un intérêt substantiel dans la Société; et

23.1.2.3 reçoit suffisamment d'informations pour évaluer les mérites d'une proposition d'acquisition d'une participation substantielle dans la Société; et

23.1.3 dans la mesure du possible, les actionnaires détenant les Actions à Droit de Vote ont tous une possibilité raisonnable et égale de participer aux avantages découlant d'une proposition d'acquérir une participation substantielle dans la Société.

Dans l'interprétation d'une disposition de la présente Partie VIII, une interprétation qui favoriserait le but ou l'objet sous-tendant la présente Partie VIII doit être préférée à une interprétation qui ne favoriserait pas ce but ou cet objet.

Les actionnaires reconnaissent et admettent que l'exercice des pouvoirs conférés aux administrateurs en vertu de la présente Partie VIII peut individuellement désavantager considérablement les actionnaires, mais les actionnaires reconnaissent qu'une telle conséquence pourra être nécessaire pour permettre l'application des interdictions mentionnées dans la présente Partie VIII.

Les dispositions du présent article ne s'appliquent pas à l'acquisition de Participations Pertinentes dans des Actions à Droit de Vote par CHES Depositary Nominees Pty Limited (ACN 071 346 506).

21.2. Aucune personne ne peut détenir une Action à Droit de Vote si elle résulte ou a été précédée de l'acquisition d'une Participation Pertinente dans cette Action à Droit de Vote après la cotation de la Société à l'ASX et qui serait interdite en vertu de la section 606 de la Loi sur les Sociétés si la Société était une Société Cotée constituée en Australie.

21.3. L'interdiction de l'article 23.2 ne s'applique pas si:

(i) l'une des exceptions prévues à la section 611 de la Loi sur les Sociétés s'appliquerait à l'acquisition de la Participation Pertinente visée à l'article 23.2 si la Société était une Société Cotée constituée en Australie, ayant tenu compte des sections 612 à 615 de la Loi sur les Sociétés; ou

(ii) les administrateurs, appliquant la Loi sur les Sociétés et la Règlementation Australienne, dispensent la personne qui détiendra ou détient l'Action à Droit de Vote ou qui acquiert ou acquerra la Participation Pertinente de l'interdiction de l'article 23.2 ou modifient l'application de l'Article 159 (b) à une telle personne.

21.4. Aux fins de l'article 23, le Chapitre 6 de la Loi sur les Sociétés s'applique à la Société comme s'il s'agissait d'une Société Cotée constituée en Australie et était la cible visée dans ce Chapitre, sous réserve de ce qui suit:

(i) toute exigence de dépôt d'un document auprès de l'ASIC sera considérée comme satisfaite si le document est remis en lieu et à la place à l'ASX;

(ii) toute référence à l'ASIC autre que celles relatives au dépôt de documents sera considérée comme une référence aux administrateurs;

(iii) les références au Panel seront considérées comme des références à la Cour Suprême de Nouvelle-Galles du Sud et à toutes les cours d'appel y provenant; et

(iv) toute Offre Publique d'Achat doit être faite conformément aux dispositions du chapitre 6 de la Loi sur les Sociétés et de la Règlementation Australienne applicables à la Société en vertu de la

présente Partie VIII, sauf dans la mesure où toute non-conformité est approuvée par écrit par les administrateurs.

Dans l'interprétation du Chapitre 6 de la Loi sur les Sociétés aux fins de l'article 23, une interprétation qui favoriserait le but ou l'objet de la présente Partie VIII et les principes de la réglementation ou des directives australiennes pertinentes (y compris celles émises par l'ASIC ou le Panel relatives au chapitre 6 de la Loi sur les Sociétés) doit être préférée à une interprétation qui ne favoriserait pas cet but ou cet objet ou ces principes.

21.5. Aux fins de l'article 23.2, une personne détenant ou acquérant une Participation Pertinente sera, avec ses Associés, considérée comme une personne à l'égard de cette Participation Pertinente et chacun d'eux, dans la mesure où il/elle détient une ou plusieurs actions seront conjointement et solidairement responsables des obligations de chacun en vertu de la présente Partie VIII. En outre, chacun d'eux peut être soumis aux autres recours prévus à l'article 23.7.

21.6. Aux fins de l'article 23.2, si une ou plusieurs personnes selon les termes d'un accord ou d'un contrat de prête-nom ou de *trustee* agissent ensemble aux fins suivantes afin de:

23.6.1 détenir ou acquérir une Participation Pertinente; ou

23.6.2 contourner l'interdiction visée à l'article 23.2;

tous seront considérés comme une seule personne à l'égard de cette Participation Pertinente, ou du contournement de l'interdiction. Chacun d'entre eux, dans la mesure où il/ elle détient une ou plusieurs actions, est conjointement et solidairement responsable des obligations de chacun en vertu des présents Statuts. En outre, chacun d'eux peut être soumis aux autres recours prévus à l'article 23.7.

21.7. Si un manquement par une personne aux dispositions de l'article 23.2 a eu lieu et se poursuit, sous réserve de l'article 23.8, les administrateurs, un représentant autorisé de la Société ou toute autre personne lésée par un manquement aux dispositions de l'article 23.2 peuvent provoquer la Société à exercer un ou plusieurs des recours suivants:

23.7.1 exiger, par voie d'avis écrit, que l'actionnaire dispose de tout ou partie des actions ainsi détenues en violation de l'article 23.2 dans le délai précisé dans l'avis;

23.7.2 suspendre et ne pas tenir compte de l'exercice par cette personne de tout ou partie des droits de vote découlant des actions; ou

23.7.3 suspendre cette personne du droit de recevoir tout ou partie des dividendes ou autres distributions provenant des actions ainsi détenues en violation de l'article 23.2.

21.8. La Société ne peut exercer les recours visés à l'article 23.7 que si un tribunal compétent a jugé qu'une violation de l'interdiction prévue à l'article 23.2 a eu lieu et se poursuit. La Société doit agir conformément à ce jugement, y compris en ce qui concerne les recours (le cas échéant) que le tribunal exige ou permet à la Société d'exercer.

21.9. Si les exigences d'un avis en vertu de l'article 23.7 ne sont pas respectées par la personne dans le délai spécifié dans l'avis, la Société peut disposer ou racheter et / ou rembourser les actions mentionnées dans l'avis conformément aux présents Statuts et à la Loi sur les Sociétés. À cette fin, le Conseil peut nommer les personnes qu'il détermine, au nom de l'actionnaire, afin de signer tout document, effectuer et donner effet à la vente et / ou au rachat et au transfert des actions dont il est question dans l'avis et recevoir et donner bonne et valable décharge pour le prix d'achat de ces actions. Les actionnaires s'engagent à voter en faveur du rachat et / ou du remboursement prévu et pour l'application du présent article 23 ainsi que de l'article 20.

21.10. La Société peut, à tout moment par avis écrit, demander à tout actionnaire de fournir à la Société des informations ou des preuves (sous serment ou autrement vérifiées si la Société l'exige raisonnablement) que la Société peut considérer susceptibles de l'assister à déterminer si cette personne ne contrevient pas à l'article 23.2 à l'égard de l'une de ses actions.

21.11. Lorsque les administrateurs exercent le pouvoir conféré à l'ASIC du Chapitre 6 de la Loi sur les Sociétés de consentir à toute question, accorder une dispense ou une modification à l'une des dispositions du Chapitre 6 de la Loi sur les Sociétés applicable à la Société selon cette Partie VIII, les administrateurs doivent agir raisonnablement et en temps opportun à l'égard de toute demande de consentement, de modification ou d'exemption, compte tenu des objets de l'article 23.1, de la Loi sur les Sociétés et de la Règlementation Australienne.

21.12. Malgré toute autre disposition des présents Statuts, la Société ne saurait être tenue pour responsable par toute personne détenant des actions dans des circonstances qui auraient pour effet ou auraient l'effet de contrevenir à l'article 23.2. La Société, ses administrateurs et ses actionnaires déclinent toute responsabilité à l'égard de toute action prise par la Société ou les administrateurs en vertu de l'article 23.7, à condition que ces mesures aient été prises de bonne foi et sauf faute lourde et dol. Les Actionnaires reconnaissent qu'ils n'ont aucun droit d'action contre les administrateurs ou la Société pour toute perte ou tout désavantage subi par eux à la suite, directe ou indirecte, des administrateurs exerçant leurs pouvoirs conformément aux dispositions de l'article 23.

Art.22. Participation pertinente dans les Actions

22.1. La section 6C.2 de la Loi sur les Sociétés s'applique à la Société et engage et doit être respectée par tous les actionnaires de la Société au même titre que si la Société était une Société Cotée et constituée en Australie, sous réserve que toutes les références à l'ASIC soient entendues comme des références aux administrateurs.

22.2. La section 6C.1 de la Loi sur les Sociétés s'applique à la Société et engage et doit être respectée par tous les actionnaires de la Société au même titre que si la Société était une Société Cotée et constituée en Australie.

22.3. Chaque actionnaire doit s'assurer que toute personne dont l'actionnaire a connaissance qui a une Participation Pertinente ou des Droits de Vote dans toute Action à Droit de Vote détenue par un actionnaire respecte de même la section 6C.1 de la Loi sur les Sociétés au même titre que si la Société était une Société Cotée et constituée en Australie.

22.4. Si les exigences des articles 24.1, 24.2 et 24.3 ne sont pas respectées, la Société peut:

24.4.1 suspendre ou ne pas prendre en compte l'exercice par une telle personne de tout ou partie des droits de vote résultant de telles actions; ou

24.4.2 suspendre le droit pour une telle personne de recevoir tout ou partie des dividendes ou autres distributions résultant de telles actions;

aussi longtemps que les exigences des articles 24.1, 24.2 et 24.3 ne sont pas respectées et sous réserve que la Société ne puisse seulement réaliser les étapes mentionnées aux paragraphes 24.4.1 et 24.4.2 pour non-respect avec l'article 24.3 en ce qui concerne les actions dans lesquelles des personnes autre que les actionnaires détiennent une Participation Pertinente ou des Droits de Vote que n'importe quelle de ces personnes n'a pas respectée la section 6C.1 de la Loi sur les Sociétés dans la mesure ou ceci s'applique à la Société en vertu de l'article 24.3 et non en ce qui concerne les autres actions détenues par l'actionnaire.

22.5. La Société peut, par voie d'avis écrit, exiger à tout moment de tout actionnaire qu'il/ elle fournisse à la Société toute information ou preuve (par serment ou autrement vérifiée à la demande raisonnable de la Société) que la Société peut considérer comme pouvant probablement l'aider à déterminer si cette personne se trouve ou non en violation des statuts 24.1, 24.2 ou 24.3 en ce qui concerne ses actions.

22.6. La Société, ses administrateurs ou ses actionnaires n'ont aucune responsabilité à l'encontre de toute personne résultant de toute action prise par la Société ou ses administrateurs en vertu de cet article 24, à condition que ces mesures aient été prises de bonne foi et sauf faute lourde et dol. Les actionnaires reconnaissent qu'ils n'ont aucun droit d'action contre les administrateurs ou la Société

pour toute perte et désavantage subi par eux à la suite, directe ou indirecte, des administrateurs exerçant leurs pouvoirs conformément aux dispositions de cet article 24.

Art.23. Consultation avec l'ASX

Aussi longtemps que les actions sont cotées sur l'ASX, si la Société devient sujette à la loi de toute juridiction qui s'appliquerait de façon à réguler l'acquisition du contrôle, et la conduite de la prise de contrôle, de la Société:

23.1. la Société doit promptement consulter l'ASX afin de déterminer, si à la lumière de l'application d'une telle loi:

25.1.1 l'ASX exige toute modification à cette Partie VIII afin que ces Statuts se conforment avec le Règlement de Cotation étant en ce moment en vigueur; ou

25.1.2 toute renonciation au Règlement de Cotation permettant l'inclusion de tout ou partie de cette Partie VIII a cessé d'avoir effet; et

23.2. dans le cas où:

25.2.1 le Règlement de Cotation exige que ces Statuts contiennent une disposition et ils ne contiennent pas une telle disposition;

25.2.2 le Règlement de Cotation exige que ces Statuts ne contiennent pas une disposition et ils contiennent une telle disposition; ou

25.2.3 toute disposition de ces Statuts est ou devient inconsistante avec le Règlement de Cotation.

les administrateurs doivent inclure à une Assemblée Générale une proposition de modifier ces Statuts afin de les rendre, dans la plus ample mesure permise par les lois applicables, compatibles avec le Règlement de Cotation.

Art.24. Approbation d'une Offre Publique d'Achat Proportionnelle

24.1. Lorsque des offres sont faites en vertu d'une Offre Publique d'Achat Proportionnelle, les administrateurs doivent convoquer et faire en sorte qu'une Assemblée Générale soit tenue afin de voter sur une Résolution d'Approbation avant la Date Limite. Dans le but de cet article 26, l'Assemblée Générale doit être convoquée pas moins de dix (10) jours avant cette Assemblée Générale.

24.2. Si une Résolution d'Approbation relative à une Offre Publique d'Achat Proportionnelle est soumise à un vote conformément à cet article 26 avant la Date Limite, la Société doit, au moment ou avant la Date Limite, donner un avis écrit à la personne ayant fait l'offre et l'ASX précisant que la Résolution d'Approbation a fait l'objet d'un vote et si la résolution a été adoptée ou rejetée.

24.3. Malgré tout autre article, les administrateurs doivent refuser d'inscrire un transfert d'actions donnant effet à un contrat d'offre publique d'achat en vue d'une Offre Publique d'Achat Proportionnelle à moins et jusqu'à ce qu'une Résolution d'Approbation ait fait l'objet d'un vote conformément à cet article 26.

24.4. Cet article 26 cesse d'être applicable au 28 mai 2021, ou, si les actionnaires décident d'étendre le terme de l'article 26, le troisième anniversaire de cette résolution.

Art.25. Vote au sujet d'une Résolution d'Approbation

25.1. Sous réserve de l'article 26, les dispositions de ces Statuts relatives aux assemblées des associés (avec les changements nécessaires) s'appliquent à une assemblée tenue conformément à cet article 26.

25.2. Sous réserve de ces Statuts, tout actionnaire présent à une Assemblée Générale tenue en vertu de cet article 26 a droit à un vote par Action à Droit de Vote que l'actionnaire détient.

25.3. Afin de prendre effet, une Résolution d'Approbation doit être adoptée avant la Date Limite.

25.4. Une Résolution d'Approbation qui a fait l'objet d'un vote est considérée comme ayant été adoptée si la proportion de nombre de votes en faveur de cette résolution par rapport au nombre total de vote sur la résolution est supérieur à cinquante pour cent (50%), et dans le cas contraire, est considérée comme ayant été rejetée.

25.5. Si aucune Résolution d'Approbation n'a été votée à la fin du jour avant la Date Limite, une Résolution d'Approbation est, pour les besoins de cet article 27, rejetée.

25.6. Cet article 27 cesse d'être applicable au 28 mai 2021, ou, si les actionnaires décident d'étendre le terme de l'article 27, le troisième anniversaire de cette résolution.

Art.26. Conflit avec l'ordre public luxembourgeois et les dispositions de la *lex societatis*

En cas de tout conflit avec les dispositions contenues dans cette Partie VIII et l'ordre public luxembourgeois et/ou toute disposition de la *lex societatis*, l'ordre public luxembourgeois et la *lex societatis* doivent prévaloir.

POUR STATUTS CONFORMES AU 02 OCTOBRE 2018.