

**Registre de Commerce et des Sociétés**

Numéro RCS : B196896

Référence de dépôt : L240007880

Déposé et enregistré le 16/01/2024

STATUTS COORDONNÉS

**BALANSYS**

Société anonyme

R.C.S. Luxembourg B 196.896

STATUTS COORDONNÉS

**BALANSYS**

Société anonyme

R.C.S. Luxembourg B 196.896

STATUTS COORDONNÉS

du 19 décembre 2023

tels qu'ils résultent des actes suivants reçus par :

Maître Joëlle BADEN, notaire de résidence à Luxembourg :

le 7 mai 2015 (Constitution), publié au publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 1760 du 16 juillet 2015.

le 6 février 2020 (Modification des statuts), publié au Recueil Electronique des Sociétés et Associations numéro RESA\_2020\_037 du 17 février 2020.

Le 19 décembre 2023 (Modification des statuts), non encore publié au RESA.

**A. Denomination - Registered office – Duration –Corporate object – Capital – Transfer of shares**

**ARTICLE 1: Denomination**

There is hereby formed public limited liability company (*société anonyme*) under the name of "**Balansys**"(the Company).

**ARTICLE 2: Registered Office**

2.1 The registered office is established in Luxembourg City (Grand-Duchy of Luxembourg).

2.2 Within the same municipality, the Company's registered office may be transferred by a resolution of the board of directors.

2.3 It may be transferred to any other municipality in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of the general meeting of shareholders in application of article 17.10.

2.4 If extraordinary events of a political, economic, or social character, likely to impair normal activity at the registered office or easy communication between that office and foreign countries shall occur, or shall be imminent, the registered office may be temporarily transferred abroad by means of a resolution of the general meeting of shareholders in application of article 17.10. Such measure shall, however, have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding such provisional transfer of the registered office, shall remain a Luxembourg company.

**ARTICLE 3: Duration**

The Company is established for an unlimited period.

**ARTICLE 4: Corporate object**

4.1 The Company has as object to facilitate the integration of the Belgian and Luxemburg H-gas market zones into a single zone as well as the further integration of gas markets in Europe.

4.2 In order to fulfil its object, the Company may perform all legal and factual acts relating to commercial market-based balancing of the integrated H-gas market area and of the Belgian L-gas market area, including the aggregation and communication of the commercial balancing positions, the gas sales / purchases for commercial balancing purposes, the invoicing of balancing charges, the submission of balancing related regulatory documents and tariffs to the national regulatory authorities competent for the markets handled by the Company and any other actions and dealings related thereto.

4.3 The Company may expand its operations to cover any other tasks deemed necessary to accomplish its object and compatible with the national and European legal framework, such as for instance the provision of hub services.

4.4 The Company may also acquire and manage all patents, trademarks, connected licences and other rights deriving from these patents or complementary thereto.

4.5 The Company may carry out any commercial, industrial or financial operations, as well as any transactions on real estate or on movable property, which it may deem useful to the accomplishment of its purposes.

#### **ARTICLE 5: Share Capital**

5.1 The corporate capital is set at one hundred thousand euro (EUR 100.000.-) represented by one thousand (1,000) shares without designation of a nominal value

5.2 The shares must be registered shares (*actions nominatives*).

5.3 The Company's shares may be created, at the owner's option, in certificates representing single shares or two or more shares.

5.4 The general meeting of shareholders may increase or decrease the corporate capital in one or several times, deliberating in accordance with the conditions required to amend the articles of incorporation in accordance with article 17.10.

#### **ARTICLE 6: Register of shares**

6.1 A register of shares will be kept at the Company's registered office, where it will be available for inspection by any shareholder. This register of shares will in particular contain the name of each shareholder, his residence or registered or principal office, the number of shares held by such shareholder, the indication of the payments made on the shares, any transfer of shares and the dates thereof pursuant to these articles of incorporation, as well as any security rights granted on shares.

6.2 Each shareholder will notify the Company by registered letter his address and any change thereof. The Company may rely on the last address of a shareholder received by it.

#### **ARTICLE 7: Ownership and transfer of shares**

7.1 Proof of ownership of shares may be established through the recording of a shareholder in the register of shares. Certificates of these recordings will be issued and signed by the chairman of the board of directors or by any two of its members, upon request and at the expenses of the relevant shareholder.

7.2 The Company will recognise only one holder per share. In case a share is owned by several persons, they must designate a single person to be considered as the sole owner of such share in relation to the Company. The Company is entitled to suspend the exercise of all rights attached to a share held by several owners until one owner has been designated.

7.3 Subject to the provision of articles 8 and 9 below, any transfer of shares will become effective towards the Company and third parties either through the recording of a declaration of transfer into the register of shares, signed and dated by the transferor and the transferee or their representatives or upon notification to the Company of the transfer by the transferor and the transferee or their duly authorised representatives, pursuant to which any director may record such transfer in the register of shares.

## **ARTICLE 8: Transfer restrictions**

8.1 No shareholder may transfer by way of sale, exchange, assignment, pledge, other security interest, gift or other disposal (all of which acts shall be deemed included in the term "transfer" as used in these articles of association, unless otherwise specified) any or all of its shares in the Company, or any interest therein unless such transfer is entered in the register of shares and is made in accordance with the present articles of association.

8.2 Any transfer of any share to a person that is not a transmission system operator which is certified or exempted from certification according to article 49.6 of the Gas Directive 73/2009/EC, is not permitted. Any transfer of any share to a non-shareholder that is a transmission system operator which is certified or exempted from certification according to article 49.6 of the Gas Directive 73/2009/EC shall require the prior unanimous approval of all the shareholders of the company given either in writing or in a general meeting of shareholders.

8.3 Any purported transfer of shares in the Company other than in accordance with these articles of incorporation shall be null and void, and the Company shall refuse to recognise any such transfer for any purpose and shall not reflect in its register of shares any change in the ownership of shares pursuant to any such transfer.

8.4 Without prejudice to the provisions of article 8.2, transfers of shares in the Company can only be effected in accordance with article 9, except if all the shareholders have consented thereto in writing.

8.5 The granting of a pledge or of any other security interest of any type over the shares of the Company is prohibited, except if all the shareholders have consented thereto in writing and that the granting and the realisation of such a pledge or other security interest of any type over the shares of the company do not prejudice the exercise of the pre-emption rights which are provided for in these articles of incorporation, and such granting would not result in a non-compliance with applicable law.

## **ARTICLE 9: Pre-emption right**

9.1 In the event that a shareholder desires to sell all or part of its shares in the Company (the "Offered Shares") and it has received the approval of the other shareholders in accordance with article 8.2, the shareholder shall give written notice to the other shareholders and the Company (the "Shareholder's Notice") of its intention to sell the Offered Shares setting forth (i) the number of Offered Shares, (ii) the proposed price for the Offered Shares agreed between the selling shareholder and the proposed buyer (the "Offered Price"), (iii) any other material items and conditions on the proposed transfer and (iv) the date of the proposed transfer.

9.2 Following the receipt of the Shareholder's Notice, the other shareholders have the right to elect to acquire all of the Offered Shares on the same terms and conditions set forth in the Shareholder's Notice by written notice given to the selling shareholder within thirty (30) business days of the receipt of

the Shareholder's Notice. Each shareholder may acquire part of the Offered Shares in proportion to the shares held in the Company by each such shareholder and if not all shareholders exercise their right, the un-exercised rights will automatically accrue to the other shareholders that have exercised their pre-emption right in proportion to the shares held in the company by each such shareholder.

9.3 Following the receipt of the Shareholder's Notice and in the event that none of the shareholders in the Company have elected to acquire all of the Offered Shares in accordance with and within the timeframe provided in article 9.2., shareholders representing at least 33,33% of the share capital of the Company may appoint, during a general meeting of shareholders to this effect, within thirty (30) business days starting as from the thirty (30) business day period as referred to in section 9.2, an internationally recognised auditor or investment bank (the "First Valuator") which shall perform a valuation of the Offered Shares based on the market value of the Company's shares valued as a going concern (the "First Valuation"). This First Valuator shall perform the First Valuation within thirty (30) business days of its appointment.

9.4 In case the result of the First Valuation and the Offered Price differ and the selling shareholder and the other shareholders are unable to agree on a price for the Offered Shares based on such valuations within thirty (30) business days of having received the first valuation, the president of the Luxembourg *Institut des réviseurs d'entreprises* at the request of either the selling shareholder or the other shareholders, shall immediately appoint a second auditor or investment bank (the "Second Valuator"). The mandate of such Second Valuator shall be to perform a valuation of the Offered Shares based on the same principles as those set out in article 9.3. within thirty (30) business days of its appointment, the result of which must lie between the Offered Price and the First Valuation (the "Second Valuation").

The final price for the Offered Shares (the "Final Price") shall then be the average between (i) the Second Valuation and (ii) the First Valuation.

9.5 The other shareholders may, within the order of priority set out in article 9.2 and as soon as an agreement on the price has been reached, or at the latest within ten (10) business days after the date of receipt of Second Valuation, elect to acquire all of the Offered Shares on the same terms and conditions set forth in the Shareholder's Notice (except for the consideration proposed in such Shareholder's Notice) at the agreed price or at the price determined in accordance with Article 9.4. by written notice given to the selling shareholder.

9.6 Without prejudice to section 8.2, in the event that none of the shareholders in the Company have elected to acquire all of the Offered Shares in accordance with their pre-emption rights set out in Articles 9.2 to 9.5, the selling shareholder may freely transfer the Offered Shares to the proposed buyer on the terms and conditions set forth in the Shareholder's Notice for a period of ninety (90) business days.

9.7 The costs of the First Valuator and of the Second Valuator are borne by the Company.

**B. Administration – Day-to-day management – Compliance officer**

**ARTICLE 10: Composition of the board of directors**

10.1 The Company shall be managed by a board of directors composed of at least five members, who do not need to be shareholders.

10.2 The members of the board of directors shall be appointed by the general meeting of shareholders for a period not exceeding six years, they shall be reeligible and they may be removed at any time by the general meeting of shareholders.

10.3 In the event of dismissal, resignation or any other circumstance where a director prematurely ceases to serve on the board, the remaining directors have the right to provisionally fill the vacancy by appointing a new member to the board of directors for the remaining duration of the relevant mandate. Such decision shall be ratified by the next general meeting of shareholders.

10.4 In order to be able to act in an impartial, independent, unbiased and expertly manner, the members of the board of directors shall:

a) have exercised no professional position or responsibility, interest or business relationship, directly or indirectly, in an undertaking performing any of the functions of production or supply (according to the Directive 2009/73/EC of 13 July 2009, as amended or replaced from time to time) or any affiliated company other than the transmission or distribution system operator (the “Producer/Supplier”), for a period of 1 year before the appointment;

b) have no other professional position or responsibility, interest or business relationship, directly or indirectly, with the Producer/Supplier;

c) hold no interest in or receive any financial benefit, directly or indirectly, from a Producer/Supplier. Their remuneration shall not depend on activities or results of a Producer/Supplier;

d) have no professional position or responsibility, interest or business relationship, directly or indirectly, with a Producer/Supplier for a period of not less than 6 months after termination of their term of office; and

e) not act as proxy-holder or representative, directly or indirectly, of a Producer/Supplier.

**ARTICLE 11: Powers of the board of directors**

The board of directors has full power to perform such acts as shall be necessary or useful to the Company's object. All matters not expressly reserved to the general meeting of shareholders by law or by the present articles of incorporation are within the competence of the board of directors.

**ARTICLE 12: Conduct of meetings of the board of directors**

12.1 The board of directors elects among its members a chairman and a vice-chairman; in the absence of the chairman, the vice-chairman or, in his absence, any other director may preside over the meeting.

12.2 The board of directors meets every time the interests of the Company so require and every time its chairman or at least two directors so request(s).

12.3 The board of directors shall meet upon written or electronic notice, to be addressed to the board of directors and stating the agenda of the meeting. The compliance officer shall also be convened to assist the meetings of the board of directors. Except in case of urgency, the notice must be sent at least fifteen (15) calendar days prior to the meeting.

12.4 The meetings are held at the place indicated in the notices. The meetings can be held by way of telephone or video conference or by any communication means made possible by technology.

12.5 The board of directors can validly deliberate and act only if the majority of its members are present or represented, a proxy between directors, which may be given by letter, telefax or e-mail, being permitted. If an insufficient number of directors is present or represented during a meeting, a second board meeting may be convened, which must take place at the latest fifteen days later, to deliberate on the items on the agenda of the previous meeting, irrespective of the number of members present.

12.6 The decisions of the board of directors are adopted with a majority of the votes cast by the directors present or represented, provided that the members of the board shall first endeavour to achieve a consensus among them.

12.7 The deliberations of the board of directors shall be recorded in minutes signed by the majority of the members who were present or represented at the deliberation and votes, whereby the proxyholders shall sign for the prevented or absent directors they represent.

12.8 Copies or extracts to be submitted in court or elsewhere shall be signed by two directors.

12.9 A written decision, signed by all the directors, is proper and valid as though it had been adopted at a meeting of the board of directors which was duly convened and held. Such a decision can be documented in a single document or in several counterparts having the same content. The compliance officer is informed and receives a copy of any written decision.

### **ARTICLE 13: Delegation day-to-day management**

13.1 The board of directors shall delegate its powers concerning the day-to-day management to a managing director, or, if such person is not a member of the board, a general director.

13.2 In order to be able to act in an impartial, independent, unbiased and expertly manner, the managing director or general director shall fulfil the requirements as set out in article 10.4.

### **ARTICLE 14: Appointment of a compliance officer**

14.1 The board of directors shall appoint a compliance officer in accordance with the Luxemburg Gas Act of 1<sup>st</sup> August 2007, as amended and the Belgian Gas Act of 12 April 1965, as amended. The compliance officer shall meet



the requirements of section 10.4, except for paragraph d) for which a period of eighteen (18) months shall apply.

14.2 The compliance officer shall establish a compliance programme which shall set out the measures taken in order to ensure that discriminatory and anticompetitive conduct is excluded. The compliance programme shall conform to the requirements of the Luxemburg Gas Act of 1<sup>st</sup> August 2007, as amended and the Belgian Gas Act of 12 April 1965, as amended. The compliance officer ensures that compliance with the compliance programme is adequately monitored. The compliance programme shall inter alia set out the measures taken in order to preserve the confidentiality of commercially sensitive information obtained by the Company in the course of carrying out its services and to prevent information about its own activities which may be commercially advantageous from being disclosed in a discriminatory manner.

14.3 The compliance programme shall be approved by the board of directors and sent for information, or if legally required, for approval to the competent regulatory authorities.

14.4 The compliance officer shall have the right to attend the meetings of the board of directors and general meeting of shareholders. The compliance officer shall have no voting rights.

14.5 The compliance officer shall be in charge of (as further detailed in the compliance programme):

- monitoring the implementation of the compliance programme;
- elaborating an annual report, setting out measures taken in order to implement the compliance programme and submitting it to the regulatory authorities;
- reporting to the board of directors and issuing recommendations on the compliance programme and its implementation;
- notifying the regulatory authorities on any substantial breaches with regard to the implementation of the compliance programme; and
- reporting to the regulatory authorities on any commercial and financial relations between the vertically integrated undertaking and the transmission system operator.

#### **ARTICLE 15: Dealings with third parties**

The Company shall be bound towards third parties in all matters by (i) the joint signatures of any two directors of the company, or (ii) the joint signatures of any proxyholders or sole signature of the proxyholder to whom such signatory power has been granted by the board of directors, but only within the limits of such power.

Within the limits of daily management, the Company is also validly represented by the managing director or general director, as the case may be, acting alone, to whom this management is delegated pursuant to Article 13.1.

#### **C. General meeting of shareholders**

#### **ARTICLE 16: Powers of the general meeting of shareholders**

The general meeting of shareholders of the Company properly constituted represents the entire body of the shareholders. It has the most extensive powers to carry out or ratify such acts as may concern the Company.

**ARTICLE 17: Convening general meetings of shareholders**

17.1 Convening notices of all general meetings of shareholders shall be made in compliance with the legal provisions. Both the annual and the extraordinary general meeting of shareholders shall be convened upon notice of the board of directors.

17.2 The convening notice shall be made by registered letters which shall be sent to the shareholders and the compliance officer ten (10) calendar days before the meeting. One or several shareholders may request the adjunction of one or several items to the agenda of any general meeting of shareholders. Such request must be sent to the Company's registered office by registered letter at least five (5) calendar days prior the date scheduled for the meeting.

17.3 Convening notices for every annual general meeting of shareholders must compulsory include in the agenda: discussion of the annual report and independent auditors' report, discussion and adoption of the annual accounts, discharge of liability to the directors and the independent auditors, re-election or replacement of directors and independent auditors.

If all the shareholders are present or represented and if they declare that they have had knowledge of the agenda submitted to their consideration, the general meeting of shareholders may take place without previous convening notices to the shareholders.

17.4 The general meeting of shareholders can only validly deliberate on the items of the agenda, unless the shareholders unanimously decide otherwise.

17.5 Every shareholder has the right to vote in person or by proxyholder, who need not be a shareholder. The board of directors may determine the form of the proxies and require that the proxies are deposited at the place it indicates and the time it determines. Any representative must comply with the independence criteria set forth in article 10.4.

Any shareholder taking part in a general meeting of shareholders by conference call, through video conference or by any other means of communication allowing for its identification, allowing all persons taking part in the meeting to hear one another on a continuous basis and allowing for an effective participation of all such person in the meeting, is deemed to be present for the computation of the quorums and votes, subject to such means of communication being made available at the place of the meeting.

17.6 Prior to being admitted to the general meeting of shareholders, the shareholders or their proxyholders must sign an attendance list, stating the identity of the shareholders and the number of shares they hold.

17.7 Each share gives the right to one vote.

17.8 The general meeting of shareholders is chaired by the chairman of the board of directors or, in his absence, by another director appointed by his

colleagues for this purpose.

17.9 Save for the cases provided by law and in the next articles, the resolutions shall be taken with a majority of the votes participating in the voting. The general meeting of shareholders shall only validly deliberate if more than fifty (50%) percentage of the capital is present or represented.

17.10 A shareholders meeting may amend any provisions of the articles of association with at least two-thirds of the votes validly cast at a meeting where more than fifty (50) percentage of the capital is present or represented.

17.11 The nationality of the Company may be changed and the commitments of its shareholders may be increased only with the unanimous consent of the shareholders.

#### **ARTICLE 18: Annual general meeting of shareholders**

The annual general meeting of shareholders shall be held in Luxembourg during the month of April of each year at such date and time and at the registered office or such other place as indicated in the convening notices.

#### **D. Annual accounts – Allocation of profits - Supervision**

#### **ARTICLE 19: Dividends - Interim dividends – Share Premium**

19.1 The general meeting of shareholders shall determine the appropriation and distribution of net profits.

19.2 The share premium, if any, may be freely distributed to the shareholders by a resolution of the shareholders, subject to any legal provisions regarding the inalienability of the share capital and of the legal reserve.

#### **ARTICLE 20: Financial year**

The Company's financial year shall begin on the first (1st) of January each year and shall end on the thirty-first (31) of December of the same year.

#### **ARTICLE 21: Supervision**

The Company shall be supervised by one independent auditor (*réviseur d'entreprises agréé*) who shall be chosen amongst the members of the *Institute of Independent Auditors*.

#### **ARTICLE 22: Dissolution – Liquidation**

In case of the dissolution of the Company, for any reason whatsoever and on whatever moment, the general meeting of shareholders shall appoint the liquidator(s), shall determine their powers and possible emoluments and shall determine the manner of liquidation, in accordance with the legal provisions.

After settlement of all debts and charges and liquidation or consignment costs made for these settlements, the net assets are distributed, in cash or in shares, between all shares.

If the shares have not all been paid up equally, the liquidators, before proceeding to the distribution as referred to in the previous paragraph, must take this into account and shall place all shares on an equal footing either by making an additional call for capital to the shares insufficiently paid up, either by prior repayments, in cash or in shares, to the benefit of the shares paid up in a greater proportion.

## **E. General provisions**

### **ARTICLE 23: Governing law**

The Law of August 10, 1915, on commercial companies, as amended, shall apply in so far as these articles of incorporation do not provide for the contrary.

These articles of incorporation are worded in English, follow by a French version. In case of divergences between the English and the French text, the English version will be prevailing.

### **Suit la version française du texte qui précède**

## **A. Dénomination - Siège social - Durée - Objet - Capital social - Transfert d'actions**

### **ARTICLE 1 : Dénomination**

Il est formé une société anonyme sous la dénomination « **Balansys** » (la Société).

### **ARTICLE 2 : Siège social**

2.1. Le siège social est établi à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg).

2.2. Le siège social de la Société pourra être transféré au sein de la même commune par décision du conseil d'administration.

2.3. Il pourra être transféré dans une autre commune du Grand-Duché de Luxembourg par décision de l'assemblée générale des actionnaires en application de l'article 17.10.

2.4. Si des événements extraordinaires de nature politique, économique ou sociale, susceptibles de compromettre l'activité normale au siège social ou la communication aisée entre le siège et des pays étrangers, se sont produits ou sont imminents, le siège social pourra être temporairement transféré à l'étranger par décision de l'assemblée générale des actionnaires en application de l'article 17.10. Toutefois, une telle mesure n'aura aucun effet sur la nationalité de la Société laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège social, restera une société de droit luxembourgeois.

### **ARTICLE 3 : Durée**

La Société est constituée pour une durée illimitée.

### **ARTICLE 4 : Objet social**

4.1. La Société a pour objet de faciliter l'intégration des secteurs de marché du gaz H belges et luxembourgeois dans une zone unique, ainsi que la poursuite de l'intégration des marchés du gaz en Europe.

4.2. Afin de remplir son objet, la Société peut accomplir tous les actes juridiques et factuels relatifs à l'équilibrage commercial basé sur le marché de la zone de marché intégrée du gaz H et de la zone de marché belge du gaz L, y compris l'agrégation et la communication des positions d'équilibrage commercial, les ventes/achats de gaz à des fins d'équilibrage commercial, la facturation des frais d'équilibrage, la soumission des documents réglementaires et des tarifs liés à l'équilibrage aux autorités de régulation nationales compétentes pour les marchés gérés par la Société et toutes les autres actions et transactions y afférentes.

4.3. La Société pourra étendre ses activités en vue d'exécuter toutes autres fonctions jugées nécessaires à la réalisation de son objet et compatibles avec le cadre juridique national et européen, comme par exemple la fourniture de services de hub.

4.4. La Société pourra également acquérir et gérer tous les brevets, marques, licences associées et autres droits découlant de ces brevets ou leur étant complémentaires.

4.5. La Société pourra faire toutes opérations commerciales, industrielles ou financières, immobilières ou mobilières, qu'elle jugera utiles à la réalisation de son objet.

#### **ARTICLE 5 : Capital social**

5.1. Le capital social est fixé à cent mille euros (EUR 100.000,-) représenté par mille (1.000) actions sans désignation de valeur nominale.

5.2. Les actions sont nominatives.

5.3. Les actions de la Société peuvent être créées, au choix du propriétaire, en certificats représentatifs d'actions uniques ou de plusieurs actions.

5.4. L'assemblée générale des actionnaires pourra augmenter ou réduire le capital social en une ou plusieurs fois, dans le respect des conditions requises pour la modification des statuts conformément à l'article 17.10 des présents statuts.

#### **ARTICLE 6 : Registre des actions**

6.1. Un registre des actions sera tenu au siège social de la Société, où il sera mis à disposition des actionnaires pour consultation. Ce registre des actions devra contenir en particulier le nom de chaque actionnaire, sa résidence ou son siège social ou bureau principal, le nombre d'actions détenues par cet actionnaire, les versements effectués sur les actions, tout transfert d'actions et les dates correspondantes conformément aux présents statuts, ainsi que toutes sûretés accordées sur les actions.

6.2. Chaque actionnaire notifiera à la Société par courrier recommandé son adresse et tout changement de celle-ci. La Société pourra se fier à la dernière adresse qu'elle aura reçue de la part d'un actionnaire.

#### **Article 7 : Propriété et transfert des actions**

7.1. La preuve de propriété des actions pourra être établie par l'inscription d'un actionnaire au registre des actions. Les certificats de ces inscriptions seront émis et signés par le président du conseil d'administration ou par deux de ses membres, sur demande et aux frais de l'actionnaire concerné.

7.2. La Société ne reconnaît qu'un seul titulaire par action. Dans le cas où une action serait détenue par plusieurs personnes, ces dernières désigneront une personne qui sera considérée comme étant le titulaire unique de cette action vis-à-vis de la Société. La Société sera en droit de suspendre l'exercice de tous les droits attachés à une action détenue par plusieurs titulaires jusqu'à ce qu'un propriétaire soit désigné.

7.3. Sous réserve des dispositions des articles 8 et 9 des présents statuts, tout transfert d'actions sera opposable à la Société et aux tiers soit par l'inscription d'une déclaration de transfert au registre des actions, datée et signée par le cédant et le cessionnaire ou leurs mandataires, soit sur notification à la Société du transfert par le cédant et le cessionnaire ou leurs mandataires dûment autorisés, suite à laquelle tout administrateur pourra porter un tel transfert au registre des actions.

#### **ARTICLE 8 : Restrictions de transfert**

8.1. Aucun actionnaire ne pourra transférer par voie d'échange, de vente, de cession, de nantissement, de sûreté, de don ou de toute autre aliénation (tous ces actes étant réputés inclus dans le terme « transfert » utilisé dans les présents statuts, sauf indication contraire) tout ou partie de ses actions de la Société, ou tout intérêt y afférent, si ce transfert n'est pas porté au registre des actions et n'est pas réalisé conformément aux présents statuts.

8.2. Aucun transfert d'une action à une personne n'étant pas un gestionnaire de réseau de transport certifié ou exempté de certification conformément à l'article 49.6 de la directive sur le Gaz 73/2009/CE, n'est autorisé. Tout transfert d'action à un non-actionnaire qui est un gestionnaire de réseau de transport certifié ou exempté de certification conformément à l'article 49.6 de la directive sur le Gaz 73/2009/CE requiert l'approbation préalable et unanime de tous les actionnaires de la Société donnée par écrit ou lors d'une assemblée générale des actionnaires.

8.3. Tout prétendu transfert d'actions de la Société autrement que conformément aux présents statuts sera nul et non avenu, et la Société refusera de reconnaître un tel transfert à quelques fins que ce soit et ne consignera dans son registre des actions aucun changement de propriété des actions au titre d'un tel transfert.

8.4. Sans préjudice des dispositions de l'article 8.2, les transferts d'actions de la Société ne pourront être effectués que conformément à l'article 9, sauf si tous les actionnaires y ont consenti par écrit.

8.5. L'octroi d'un nantissement ou de tout autre type de sûreté sur les actions de la Société est interdit, sauf si tous les actionnaires y ont consenti par écrit et si l'octroi et la réalisation d'un tel nantissement ou de tout autre type de sûreté sur les actions de la Société ne compromettent pas l'exercice des droits de préemption prévus dans les présents statuts, et si l'octroi n'entraîne pas une infraction à la loi applicable.

#### **ARTICLE 9 : Droit de préemption**

9.1. Dans le cas où un actionnaire souhaiterait céder tout ou partie de ses actions de la Société (les « Actions proposées ») et s'il a reçu l'approbation des autres actionnaires conformément à l'article 8.2, l'actionnaire avisera par écrit les autres actionnaires et la Société (« la Notification des actionnaires ») de son intention de vendre les Actions proposées en indiquant (i) le nombre d'Actions proposées, (ii) le prix proposé pour les Actions proposées, convenu entre

l'actionnaire cédant et l'acheteur projeté (le « Prix proposé »), (iii) tous autres éléments et conditions importants concernant le transfert proposé et (iv) la date du transfert proposé.

9.2. Suite à la réception de la Notification des actionnaires, les autres actionnaires seront en droit de choisir d'acquérir la totalité des Actions proposées selon les mêmes conditions et modalités que celles énoncées dans la Notification des actionnaires, par notification écrite adressée à l'actionnaire cédant dans les trente (30) jours ouvrables suivant la réception de la Notification des actionnaires. Chaque actionnaire pourra acquérir une partie des Actions proposées en proportion des actions détenues dans la Société par chacun de ces actionnaires et si tous les actionnaires n'exercent pas leur droit, les droits non exercés reviendront de plein droit aux autres actionnaires ayant exercé leur droit de préemption en proportion des actions détenues dans la Société par chacun de ces actionnaires.

9.3. Suite à la réception de la Notification des actionnaires et dans le cas où aucun des actionnaires de la Société n'aurait choisi d'acquérir la totalité des Actions proposées conformément et dans les délais prévus à l'article 9.2., les actionnaires représentant au moins 33,33 % du capital social de la Société pourront désigner, lors d'une assemblée générale des actionnaires à cet effet, dans les trente (30) jours ouvrables à compter du délai de trente (30) jours ouvrables visé à l'article 9.2, un réviseur ou une banque d'investissement de renommée internationale (le « Premier évaluateur ») pour procéder à l'évaluation des Actions proposées sur la base de la valeur de marché des actions de la Société évaluées dans une perspective de continuité d'exploitation (la « Première évaluation »). Ce Premier évaluateur réalisera la première évaluation dans les trente (30) jours ouvrables suivant sa désignation.

9.4. Dans le cas où le résultat de la Première évaluation et le Prix proposé différeraient et si l'actionnaire cédant et les autres actionnaires étaient dans l'impossibilité de convenir d'un prix pour les Actions proposées sur la base de cette évaluation dans les trente (30) jours ouvrables suivant la réception de la Première évaluation, le président de l'Institut des réviseurs d'entreprises du Luxembourg à la demande de l'actionnaire cédant ou des autres actionnaires, désignera immédiatement un deuxième réviseur ou une deuxième banque d'investissement (le « Deuxième évaluateur »). Ce Deuxième évaluateur aura pour mission de procéder à une évaluation des Actions proposées sur la base des mêmes principes que ceux prévus à l'article 9.3. dans les trente (30) jours ouvrables suivant sa désignation, le résultat d'une telle évaluation devant se situer entre le Prix proposé et la Première évaluation (la « Deuxième évaluation »).

Le prix final des Actions proposées (le « Prix final ») correspondra donc à la moyenne entre (i) la Deuxième évaluation et (ii) la Première évaluation.

9.5. Les autres actionnaires pourront, dans l'ordre de priorité prévu à l'article 9.2 et dès qu'un prix aura été convenu, ou au plus tard dans les dix (10) jours ouvrables suivant la date de réception de la Deuxième évaluation, choisir d'acquérir la totalité des Actions proposées selon les mêmes conditions et

modalités que celles énoncées dans la Notification des actionnaires (sauf pour ce qui est de la contrepartie proposée dans la Notification des actionnaires) au prix convenu ou au prix déterminé conformément à l'article 9.4. au moyen d'un avis écrit adressé à l'actionnaire cédant.

9.6. Sans préjudice de l'article 8.2, dans le cas où aucun actionnaire de la Société ne déciderait d'acquérir la totalité des Actions proposées conformément à leurs droits de préemption prévus aux articles 9.2 à 9.5, l'actionnaire cédant sera libre de transférer les Actions proposées à l'acheteur projeté aux conditions et modalités établies dans la Notification des actionnaires durant une période de quatre-vingt-dix (90) jours ouvrables.

9.7. Les coûts du Premier évaluateur et du Deuxième évaluateur seront pris en charge par la Société.

## **B. Administration – Gestion journalière – Compliance officer**

### **Article 10 : Composition du conseil d'administration**

10.1. La Société sera administrée par un conseil d'administration composé d'au moins cinq membres, actionnaires ou non.

10.2. Les membres du conseil d'administration seront nommés par l'assemblée générale des actionnaires pour une durée qui ne peut dépasser six ans, ils seront rééligibles et révocables à tout moment par l'assemblée générale des actionnaires.

10.3. En cas de révocation, démission ou de toute autre circonstance dans le cadre de laquelle un administrateur cesse prématurément de siéger au conseil d'administration, les administrateurs restants seront en droit de pourvoir provisoirement le poste vacant en désignant un nouveau membre au conseil d'administration pour la durée restante du mandat correspondant. Cette décision sera ratifiée par l'assemblée générale des actionnaires suivante.

10.4. Afin de pouvoir agir sans parti-pris, de manière impartiale, indépendante et compétente, les membres du conseil d'administration :

a. ne devront pas avoir occupé un poste, assumé une responsabilité professionnelle, exercé des droits ou s'être engagés dans des relations d'affaires, directement ou indirectement, dans une entreprise assurant des fonctions de production ou de fourniture (conformément à la directive 2009/73/CE du 13 juillet 2009, sous sa forme ponctuellement modifiée ou remplacée) ou une société affiliée autre que le gestionnaire de réseau de transport ou de distribution (le « Producteur/Fournisseur »), durant une période d'un an avant la désignation ;

b. ne devront pas occuper de poste ou assumer de responsabilité professionnelle, exercer des droits ou être engagés dans des relations d'affaires, directement ou indirectement, avec le Producteur/Fournisseur ;

c. ne devront pas détenir de droit sur ou recevoir tout avantage financier, directement ou indirectement, de la part d'un Producteur/Fournisseur. Leur rémunération ne devra pas dépendre des activités ou des résultats d'un Producteur/Fournisseur ;



d. ne devront pas occuper de poste ou assumer de responsabilité professionnelle, exercer des droits ou être engagés dans des relations d'affaires, directement ou indirectement, avec un Producteur/Fournisseur durant une période d'au moins six mois après la fin de leur mandat ; et

e. ne devront pas intervenir en qualité de mandataires ou de représentants, directement ou indirectement, d'un Producteur/Fournisseur.

#### **ARTICLE 11 : Pouvoirs du conseil d'administration**

Le conseil d'administration dispose des pleins pouvoirs pour accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à l'objet de la Société. Toutes les questions n'étant pas expressément réservées à l'assemblée générale des actionnaires par la loi ou par les présents statuts relèveront de la compétence du conseil d'administration.

#### **ARTICLE 12 : Conduite des assemblées du conseil d'administration**

12.1. Le conseil d'administration élira parmi ses membres un président et un vice-président ; en l'absence du président, le vice-président ou, en son absence, un autre administrateur, pourra présider l'assemblée.

12.2. Le conseil d'administration se réunira chaque fois que les intérêts de la Société l'exigent et dès que son président ou au moins deux administrateurs en feront la demande.

12.3. Le conseil d'administration se réunira sur convocation écrite ou électronique, adressée au conseil d'administration et indiquant l'ordre du jour de l'assemblée. Le *compliance officer* sera également convié à assister aux assemblées du conseil d'administration. Sauf cas d'urgence, la convocation devra être envoyée au moins quinze (15) jours calendaires avant la tenue de l'assemblée.

12.4. Les assemblées se tiendront à l'endroit indiqué dans les convocations. Les assemblées pourront se tenir par conférence téléphonique ou vidéoconférence ou par tout moyen de communication rendu possible par la technologie.

12.5. Le conseil d'administration ne pourra valablement délibérer et statuer que si la majorité de ses membres est présente ou représentée, le mandat entre administrateurs, qui pourra être adressé par courrier, télécopie ou e-mail, étant admis. Si un nombre insuffisant d'administrateurs est présent ou représenté lors d'une assemblée, une deuxième assemblée du conseil d'administration pourra être convoquée, et devra avoir lieu au plus tard quinze jours par la suite, afin de délibérer sur les points à l'ordre du jour de l'assemblée précédente, quel que soit le nombre de membres présents.

12.6. Les décisions du conseil d'administration seront adoptées à la majorité des voix exprimées par les administrateurs présents ou représentés, à condition que les membres du conseil d'administration s'efforcent dans un premier temps de parvenir à un consensus entre eux.

12.7. Les délibérations du conseil d'administration devront être consignées dans des procès-verbaux signés par la majorité des membres qui étaient présents ou représentés à la délibération et au vote, et les mandataires

signeront pour les administrateurs absents ou ayant eu un empêchement qu'ils représentent.

12.8. Les copies ou extraits devant être présentés en justice ou auprès de toute autre entité seront signés par deux administrateurs.

12.9. Une décision écrite, signée par tous les administrateurs, sera régulière et valable comme si elle avait été adoptée lors d'une assemblée du conseil d'administration ayant été dûment convoquée et tenue. Une telle décision pourra être consignée dans un document unique ou en plusieurs exemplaires de même teneur. Le *compliance officer* sera informé et recevra une copie de toute décision écrite.

### **ARTICLE 13 : Délégation de la gestion journalière**

13.1. Le conseil d'administration délèguera ses pouvoirs concernant la gestion journalière à un administrateur délégué, ou si cette personne n'est pas membre du conseil d'administration, à un directeur général.

13.2. Afin de pouvoir agir sans parti-pris, de manière impartiale, indépendante et compétente, l'administrateur délégué ou le directeur général devront satisfaire aux exigences prévues à l'article 10.4.

### **ARTICLE 14 : Désignation d'un *compliance officer***

14.1. Le conseil d'administration désignera un *compliance officer* conformément à la loi luxembourgeoise sur le gaz du 1<sup>er</sup> août 2007 telle que modifiée, et à la loi belge sur le gaz du 12 avril 1965 telle que modifiée. Le *compliance officer* doit satisfaire aux exigences de l'article 10.4, à l'exception de l'alinéa d) au titre duquel une période de dix-huit (18) mois est applicable.

14.2. Le *compliance officer* établira un programme d'engagements qui énoncera les mesures prises afin de garantir que toutes pratiques discriminatoires et anticoncurrentielles sont exclues. Le programme d'engagements sera conforme aux exigences de la loi luxembourgeoise sur le gaz du 1<sup>er</sup> août 2007, telle que modifiée et de la loi belge sur le gaz du 12 avril 1965 telle que modifiée. Le *compliance officer* veillera à ce que le respect du programme d'engagements soit contrôlé comme il se doit. Le programme d'engagements devra notamment établir les mesures prises afin de préserver la confidentialité des informations commercialement sensibles, obtenues par la Société dans le cadre de l'exécution de ses services et afin d'empêcher que des informations sur ses propres activités, qui peuvent être commercialement avantageuses, soient divulguées de manière discriminatoire.

14.3. Le programme d'engagements sera approuvé par le conseil d'administration et envoyé pour information, ou si la loi l'exige, pour approbation aux autorités de réglementation compétentes.

14.4. Le *compliance officer* sera en droit d'assister aux assemblées du conseil d'administration et aux assemblées générales des actionnaires. Le *compliance officer* ne disposera pas d'un droit de vote.

14.5. Le *compliance officer* sera chargé (tel que détaillé dans le programme d'engagements) :

- d'assurer le suivi de la mise en œuvre du programme d'engagements;
- d'élaborer un rapport annuel, exposant les mesures prises pour mettre en œuvre le programme d'engagements et le soumettre aux autorités de régulation ;
- de rendre compte au conseil d'administration et de formuler des recommandations concernant le programme d'engagements et sa mise en œuvre ;
- d'aviser les autorités de régulation de tout manquement substantiel concernant la mise en œuvre du programme d'engagements ; et
- d'informer les autorités de régulation des relations commerciales et financières entre l'entreprise verticalement intégrée et le gestionnaire de réseau de transport.

#### **ARTICLE 15 : Relations avec les tiers**

La Société sera engagée à l'égard des tiers en toutes circonstances par (i) les signatures conjointes de deux administrateurs de la Société, ou (ii) les signatures conjointes de mandataires ou la signature unique du mandataire auquel le pouvoir de signature aura été délégué par le conseil d'administration, mais uniquement dans les limites d'un tel pouvoir.

Dans les limites de la gestion journalière, la Société sera également légitimement représentée par l'administrateur délégué ou le directeur général, selon le cas, agissant individuellement, auquel cette gestion sera déléguée conformément à l'article 13.1.

#### **C. Assemblée générale des actionnaires**

##### **ARTICLE 16 : Pouvoirs de l'assemblée générale des actionnaires**

L'assemblée générale des actionnaires de la Société régulièrement constituée représente l'ensemble des actionnaires. Elle sera investie des pouvoirs les plus étendus pour réaliser ou ratifier les actes qui intéressent la Société.

##### **ARTICLE 17 : Convocation aux assemblées générales des actionnaires**

17.1. Les convocations aux assemblées générales des actionnaires seront effectuées conformément aux dispositions légales. Les assemblées générales annuelles et extraordinaires des actionnaires seront toutes deux convoquées sur notification du conseil d'administration.

17.2. La convocation sera effectuée par courrier recommandé envoyé aux actionnaires et à l'agent de conformité dix (10) jours calendaires avant l'assemblée. Un ou plusieurs actionnaires pourront demander l'ajout d'un ou de plusieurs points à l'ordre du jour d'une assemblée générale des actionnaires. Cette demande devra être envoyée au siège social de la Société par courrier recommandé au moins cinq (5) jours calendaires avant la date prévue pour l'assemblée.

17.3. Les avis de convocation à chaque assemblée générale annuelle des actionnaires devront obligatoirement inclure dans l'ordre du jour : la discussion du rapport annuel et du rapport des réviseurs, la discussion et l'adoption des comptes annuels, la décharge de responsabilité aux administrateurs et aux réviseurs, et la réélection ou le remplacement des administrateurs et des réviseurs.

Si tous les actionnaires sont présents ou représentés et déclarent avoir eu préalablement connaissance de l'ordre du jour, l'assemblée générale des actionnaires pourra être tenue sans convocation préalable aux actionnaires.

17.4. L'assemblée générale des actionnaires ne pourra valablement délibérer que sur les points à l'ordre du jour, sauf si les actionnaires en décident autrement à l'unanimité.

17.5. Tout actionnaire sera en droit de voter en personne ou par l'intermédiaire d'un mandataire, qu'il soit actionnaire ou non. Le conseil d'administration pourra déterminer la forme des mandats requis et exiger que les mandats soient déposés au lieu et dans les délais qu'il déterminera. Tout représentant sera tenu de se conformer aux critères d'indépendance prévus à l'article 10.4.

Tout actionnaire participant à une assemblée générale des actionnaires par conférence téléphonique, par visioconférence ou par tout autre moyen de communication permettant de l'identifier, permettant à toute personne participant à cette assemblée de s'entendre mutuellement de manière continue, et permettant une participation effective de cette personne à l'assemblée, est réputé être présent pour le calcul du quorum et des voix, à condition que ces moyens de communication soient mis à disposition au lieu de tenue de l'assemblée.

17.6. Avant d'être admis à l'assemblée générale des actionnaires, les actionnaires ou leurs mandataires devront signer une liste de présence, indiquant l'identité des actionnaires et le nombre d'actions qu'ils détiennent.

17.7. Chaque action donnera droit à une voix.

17.8. L'assemblée générale des actionnaires sera présidée par le président du conseil d'administration ou, en son absence, par un autre administrateur désigné par ses collègues à cet effet.

17.9. Sauf dans les cas prévus par la loi et dans les articles suivants, les décisions seront prises à la majorité des personnes participant au vote. L'assemblée générale des actionnaires délibèrera valablement uniquement si plus de cinquante pour cent (50 %) du capital est présent ou représenté.

17.10. Une assemblée générale des actionnaires pourra modifier les dispositions des statuts avec au moins les deux tiers des voix valablement exprimées lors d'une assemblée où plus de cinquante (50) pour cent du capital est présent ou représenté.

17.11. La nationalité de la Société pourra changer et les engagements de ses actionnaires ne pourront être augmentés que sous réserve de l'approbation unanime des actionnaires.

#### **ARTICLE 18 : Assemblée générale annuelle des actionnaires**

L'assemblée générale annuelle des actionnaires se tiendra dans le courant du mois d'avril de chaque année à Luxembourg, aux date, heure et au siège social ou en tout autre lieu précisés dans les convocations.

#### **D. Comptes annuels - Affectation des bénéfices - Surveillance**

**ARTICLE 19 : Dividendes - Acomptes sur dividendes – Prime d'émission**

19.1. L'assemblée générale des actionnaires décidera de l'affectation et de la répartition des bénéfices nets.

19.2. La prime d'émission, le cas échéant, pourra être librement distribuée aux actionnaires sur décision des actionnaires, sous réserve des dispositions légales concernant l'inaliénabilité du capital social et de la réserve légale.

**ARTICLE 20 : Exercice social**

L'exercice de la Société commence le premier (1<sup>er</sup>) janvier de chaque année et se termine le trente-et-un (31) décembre de la même année.

**ARTICLE 21 : Surveillance**

La Société sera contrôlée par un réviseur d'entreprises agréé indépendant qui sera choisi parmi les membres de l'Institut des réviseurs d'entreprises indépendants.

**ARTICLE 22 : Dissolution - Liquidation**

En cas de dissolution de la Société, pour quelque raison et à quelque moment que ce soit, l'assemblée générale des actionnaires désignera le ou les liquidateurs, déterminera leurs pouvoirs et leurs éventuels émoluments ainsi que le mode de liquidation, conformément aux dispositions légales.

Après règlement de toutes les dettes et charges ainsi que des frais de liquidation ou de consignation effectués pour ces règlements, l'actif net sera distribué, en espèces ou en actions, entre toutes les actions.

Si les actions n'ont pas été toutes libérées à parts égales, les liquidateurs, avant de procéder à la distribution visée à l'alinéa précédent, devront en tenir compte et placer toutes les actions sur un pied d'égalité, soit en procédant à un appel de fonds supplémentaire pour les actions insuffisamment libérées, soit par des remboursements anticipés, en espèces ou en actions, au bénéfice des actions libérées dans une plus grande proportion.

**E. Dispositions générales**

**ARTICLE 23 : Droit applicable**

La loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, sera applicable dans la mesure où les présents statuts ne prévoient pas le contraire.

Les présents statuts sont rédigés en anglais, suivis d'une version française. En cas de divergences entre le texte anglais et français, la version anglaise prévaudra.

- POUR STATUTS COORDONNÉS -