

**Jotul Holdings S.à r.l.**

*Société à responsabilité limitée*

Siège social: 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg

Grand-Duché de Luxembourg

R.C.S. Luxembourg: B203258

**ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE**

**DU 18 DECEMBRE 2018**

NUMERO 18/42.669

In the year two thousand and eighteen, on the eighteenth day of December,  
Before the undersigned, *Maître* Henri BECK, notary resident in Echternach, Grand Duchy of Luxembourg,

was held an extraordinary general meeting (the **Meeting**) of the sole shareholder of **Jotul Holdings S.à r.l.**, a Luxembourg private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) having its registered office at 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 203258 (the **Company**).

The Company was incorporated pursuant to a deed of *Maître* Gérard Lecuit, notary then residing in Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, on 22 December 2015 published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* under number 1088 on 12 April 2016. The articles of association of the Company (the **Articles**) were amended for the last time pursuant to a deed of *Maître* Henri Beck, notary residing in Echternach, Grand-Duchy of Luxembourg, on 23 February 2018, published in the *Recueil Electronique des Sociétés et Associations* under number RESA\_2018\_050 on 5 March 2018 under the publication reference RESA\_2018\_050.467.

**THERE APPEARED:**

**Stove Investment Holdings S.à r.l.**, a Luxembourg private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) having its registered office at 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, and registered with the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B 203220 (the **Sole Shareholder**),

here represented by Peggy Simon, notary's clerk, residing professionally in L-6475 Echternach, 9, Rabatt, Grand Duchy of Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal.

The said proxy, after having been signed *ne varietur* by the proxyholder of the appearing party and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed for the purpose of registration.

The Sole Shareholder, represented as stated here above, has requested the undersigned notary to record the following:

I. That the Sole Shareholder holds all the shares in the share capital of the Company;

II. That the agenda of the Meeting is worded as follows:

1. increase of the share capital of the Company by an amount of four hundred seventy-nine thousand one hundred forty-seven Norwegian Krone (NOK 479,147) so as to raise it from its present amount of one hundred twenty thousand eight hundred fifty-three Norwegian Krone (NOK 120,853), represented by one hundred twenty thousand eight hundred fifty-three (120,853) shares, having a nominal value of one Norwegian Krone (NOK 1.-) each, to six hundred thousand Norwegian Krone (NOK 600,000), by way of the issue of four hundred seventy-nine thousand one hundred forty-seven (479,147) new shares having a nominal value of one Norwegian Krone (NOK 1.-) each, all in registered form;

2. subscription for the newly issued shares and payment of the share capital increase specified in item 1. of the agenda by way of a contribution in cash;

3. subsequent amendment of article 5.1 of the articles of association of the Company in order to reflect the increase of the share capital contemplated under item 1. of the agenda;

4. change of the legal form of the Company from a Luxembourg private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) into a Luxembourg public limited liability company (*société anonyme*);

5. subsequent amendment and full restatement of the articles of association of the Company;

6. acknowledgment of the resignation of the managers of the Company and decision to appoint the same (except for Ludovic Trogliero who is replaced by David Catala as class B director) as members of the board of directors of the Company for a period of six (6) years;

7. appointment of the statutory auditor (*réviseur d'entreprises agréé*) of the Company for a period of six (6) years;

8. amendment of the shareholders' register of the Company to reflect the above items of the agenda with power and authority given to any member of the board of directors of the Company, acting individually and severally, to proceed on behalf of the Company to the necessary amendments to the shareholders' register of the Company; and

9. miscellaneous.

III. The Sole Shareholder has taken the following resolutions:

#### **FIRST RESOLUTION**

The Sole Shareholder resolves to increase the share capital of the Company by an amount of four hundred seventy-nine thousand one hundred forty-seven Norwegian Krone (NOK 479,147) so as to raise it from its present amount of one hundred twenty thousand eight hundred fifty-three Norwegian Krone (NOK 120,853), represented by one hundred twenty thousand eight hundred fifty-three (120,853) shares, having a nominal value of one Norwegian Krone (NOK 1.-) each, to six hundred thousand Norwegian Krone (NOK 600,000), by way of the issue of four hundred seventy-nine thousand one hundred forty-seven (479,147) new shares having a nominal value of one Norwegian Krone (NOK 1.-) each, all in registered form (the **Newly Issued Shares**).

#### **SECOND RESOLUTION**

##### **SUBSCRIPTION – PAYMENT**

The Sole Shareholder hereby declares to subscribe for the Newly Issued Shares,

and fully pays them up in full by a contribution in cash in an amount of four hundred seventy-nine thousand one hundred forty-seven Norwegian Krone (NOK 479,147).

The contribution in cash, in an amount four hundred seventy-nine thousand one hundred forty-seven Norwegian Krone (NOK 479,147), being the equivalent of forty-nine thousand four hundred seventy-one euros (EUR 49,471) using the applicable NOK / EUR exchange rate of 1: 0.103249 EUR, is at the free disposal of the Company, evidence of which has been given to the undersigned notary, and shall be allocated entirely to the share capital account of the Company.

#### **THIRD RESOLUTION**

As a consequence of the preceding resolution, the Sole Shareholder resolves to amend article 5.1. of the Articles, so that it shall henceforth read as follows:

**“5.1.** *The share capital is set at six hundred thousand Norwegian Krone (NOK 600,000) represented by six hundred thousand (600,000) shares in registered form, having a nominal value of one Norwegian Krone (NOK 1.-) each, all subscribed and fully paid-up.”*

#### **FOURTH RESOLUTION**

The Sole Shareholder resolves to change, with effect as from the day of the present Meeting, the legal form of the Company from a Luxembourg private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) to a Luxembourg public limited liability company (*société anonyme*), without interruption of its legal personality.

Following the conversion of the Company into a public limited liability company (*société anonyme*), the existing six hundred thousand (600,000) shares, the number of which shall remain unchanged, shall be attributed to the Sole Shareholder on the basis of its participation in the Company before the change of its legal form.

#### **FIFTH RESOLUTION**

As a consequence of the above resolutions, the Sole Shareholder resolves to amend and fully restate the Articles, which shall henceforth read as follows:

“

#### **I. NAME – REGISTERED OFFICE – OBJECT – DURATION**

##### **Art. 1. Name**

The name of the company is “**Jotul Holdings SA**” (the **Company**). The Company is a public company limited by shares (*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 association (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 to any other location in the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the board of directors (the **Board**), which may amend the Articles to reflect such change if necessary.

2.2 Branches, subsidiaries or other offices may be established in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the Board. If the Board determines that extraordinary political or military developments or events have occurred or are imminent, and that those developments or events may interfere with the normal activities of the Company at its registered office, or with ease of communication between that office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the developments or events in question have completely ceased. Any such

temporary measures do not affect the nationality of the Company, which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg incorporated company.

**Art. 3. Corporate object**

3.1 The Company's object is the acquisition of 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.

3.2 The Company may borrow in any form. It may issue notes, bonds 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.

3.3 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.

3.4 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 six hundred thousand Norwegian Krone (NOK 600,000) represented by six hundred thousand (600,000) shares in registered form, having a nominal value of one Norwegian Krone (NOK 1.-) each, all subscribed and fully paid-up.

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

**Art. 6. Shares**

6.1 The shares are indivisible and the Company recognises only one (1) owner per share. Joint share owners must appoint a sole person as their representative

towards the Company. The Company has the right to suspend the exercise of all rights attached to a jointly owned share, except for relevant information rights, until a sole person has been appointed as the owner of the share towards the Company.

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

6.3 A register of shares shall be kept at the registered office and may be examined by any shareholder on request.

6.4 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.

6.5 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.

6.6 The Company may redeem its own shares within the limits set out in the Law.

### **III. MANAGEMENT – REPRESENTATION**

#### **Art. 7. Board of directors**

7.1 Composition of the board of directors

(i) The Company shall be managed by the Board, which shall comprise at least three (3) members. The directors need not be shareholders.

(ii) The General Meeting shall appoint the directors and determine their number, their remuneration and the term of their office. Directors cannot be appointed for a term of office of more than six (6) years but are eligible for re-appointment at the expiry of their term of office. The General Meeting may decide to appoint one or several class A directors and one or several class B directors.

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

(iv) If a legal entity is appointed as a director, it must appoint a permanent representative to perform its duties. The permanent representative is subject to the same rules and incurs the same liabilities as if he had exercised his functions in his own name and on his own behalf, without prejudice to the joint and several liability of the legal entity which it represents.

(v) Should the permanent representative be unable to perform its duties, the legal entity must immediately appoint another permanent representative.

(vi) 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 a new director is appointed by the next General Meeting.

7.2 Powers of the board of directors

(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 may delegate special or limited powers to one or more agents for specific matters.

(iii) 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 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.

### 7.3 Procedure

(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.

(ii) The Board shall meet at the request of the chairperson or any director, at the place indicated in the notice, which in principle shall be in Luxembourg.

(iii) 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.

(iv) 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.

(v) A director may grant to another director a power of attorney in order to be represented at any Board meeting.

(vi) 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, provided that if the General Meeting has appointed one or several class A directors and one or several class B directors, at least one (1) class A director and one (1) class B director vote in favour of the resolution. The chairman shall have a casting vote in the event of a tied vote, except if the Board is composed of one or several class A directors and one or several class B directors. 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).

(vii) 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.

(viii) 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. They are deemed to be taken at the location of the registered office of the Company.

(ix) A director who has an interest of a patrimonial nature in a decision, operation or transaction carried out other than in the ordinary course of business which conflicts with the interests of the Company must advise the Board accordingly and have the statement recorded in the minutes of the meeting. The director concerned may not take part in the deliberations concerning that 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.

#### 7.4 Representation

(i) The Company shall be bound towards third parties in all matters by the joint signature of any two (2) directors or if the shareholders have appointed different classes of directors by the joint signature of any class A director and any class B director.

(i) The Company shall also be bound towards third parties by the joint or single signature of any persons to whom special signatory powers have been delegated by the Board.

#### **Art. 8. Sole director**

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

(i) the Company may be managed by a single director until the General Meeting following the introduction of an additional shareholder; and

(i) any reference in the Articles to the Board, the directors, some directors or any director should be read as a reference to that sole director, as appropriate.

8.2 Transactions entered into by the Company which conflict with the interest of its sole director must be recorded in minutes. This does not apply to transactions carried out under normal circumstances in the ordinary course of business.

8.3 The Company is bound towards third parties by the signature of the sole director or by the joint or single signature of any person to whom the sole director has delegated special signatory powers.

#### **Art. 9. 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. 10. General meetings of shareholders**

10.1 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.

10.2 Notices, quorum, majority and voting proceedings

(i) The shareholders may be convened to General Meetings by the Board or the supervisory 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.

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

(iv) 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.

(v) A shareholder may grant written power of attorney to another person (who need not be a shareholder), in order to be represented at any General Meeting.

(vi) 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.

(vii) 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.

(viii) The Board may suspend the voting rights of any shareholder in breach of its obligations as described by these Articles or any relevant agreement dealing with voting rights which may be entered into among the Company and the shareholders from time to time (if any).

(ix) The Company shall recognize any voting arrangements agreed in any agreement which may be entered into among the Company and the shareholders from time to time (if any), to the extent that such voting arrangements are not in conflict with the provisions of article 450-2 of the Law.

(x) A shareholder may individually decide not to exercise, temporarily or permanently, all or part of his voting rights by means of formal waiver of its rights. The waiving shareholder is bound by such waiver and the waiver must be recognized by the Company upon notification.

(xi) In case the voting rights of one or several shareholders are suspended in accordance with article 10.2 (viii) or the exercise of the voting rights has been waived by one or several shareholders in accordance with article 10.2 (x), such shareholders may attend any General Meeting but the shares they hold shall not be taken into account for the determination of the conditions of quorum and majority to be complied with at the General Meetings or to determine if written resolutions have been validly adopted.

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

(xiii) 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. If this quorum is not reached, a second General Meeting shall be convened in accordance with the formalities foreseen in article 10.2 (ii). The second General Meeting shall deliberate validly regardless of the proportion of capital represented. At both General Meetings, resolutions must be adopted by at least two thirds (2/3) of the votes cast.

(xiv) Where the Company shares are not only represented by registered shares, the General Meetings shall be convened by means of notices published at least fifteen (15) days before the meeting in the *Recueil Electronique des Sociétés et Associations (RESA)* and one Luxembourg newspaper. These notices shall state the date and agenda of the General Meeting. In case it is a convening notice for a second General Meeting which must vote on an amendment of the Articles because the presence quorum at the first General Meeting was not reached, the notice indicates the date and the results of the previous General Meeting.



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

**Art. 11. 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. 12. Financial year and approval of annual accounts**

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

12.2 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 supervisory auditors to the Company.

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

12.4 The annual General Meeting shall be held at the registered office or in any other place within the Grand Duchy of Luxembourg, as specified in the notice, within six (6) months following the end of the relevant financial year.

**Art. 13. Auditors**

13.1 The Company's operations shall be supervised by one or more supervisory auditors (*commissaires*).

13.2 When so required by law, the Company's operations shall be supervised by one or more statutory auditors (*réviseurs d'entreprises agréés*).

13.3 The General Meeting shall appoint the supervisory auditors (*commissaires*) / statutory auditors (*réviseurs d'entreprises agréés*), and determine their number and remuneration and the term of their office. The term of office of the supervisory auditors may not exceed six (6) years but may be renewed.

**Art. 14. Allocation of profits**

14.1 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.

14.2 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.

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

#### **VI. DISSOLUTION – LIQUIDATION**

15.1 The 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. If the liquidator is a legal person, the physical person representing it must also be designated. Unless otherwise decided by the General Meeting, the liquidators shall have full power to realise the Company's assets and pay its liabilities.

15.2 The 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 PROVISION**

16.1 Notices 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.

16.2 Powers 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.

16.3 Signatures 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.

16.4 All 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.”

#### **SIXTH RESOLUTION**

As a consequence of the conversion of the Company into a Luxembourg public limited liability company (*société anonyme*), the Sole Shareholder resolves to acknowledge the resignation of Andrew Nikou and Julien Lagrèze as class A managers of the Company, and Fanny Auenallah and Ludovic Trogliero as class B managers of the Company and to appoint respectively the same as class A directors and as class B directors, except for Ludovic Trogliero who is replaced by David Catala as class B director, for a period of six (6) years which will expire at the annual general meeting of

the Company to be held in 2024.

As from the date of the present deed, the Sole Shareholder acknowledges that the board of directors of the Company is composed of the following persons:

- Andrew Nikou, class A director;
- Julien Lagrèze, class A director;
- Fanny Auenallah, class B director; and
- David Catala, class B director.

#### SEVENTH RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves to appoint **Deloitte Audit**, a Luxembourg private limited liability company (*société à responsabilité limitée*), having its registered address at 560, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, as statutory auditor (*réviseur d'entreprises agréé*) of the Company with immediate effect for a period of six (6) years.

#### EIGHTH RESOLUTION

The Sole Shareholder resolves to amend the shareholders' register of the Company to reflect the above items of the agenda with power and authority given to any member of the board of directors of the Company, acting individually and severally, to proceed on behalf of the Company with the necessary amendments to the shareholders' register of the Company.

#### DECLARATION

The undersigned notary, who understands and speaks English, states that at the request of the appearing party, this deed is drawn up in English, followed by a French version, and that in the case of divergences between the English text and the French text, the **English version** prevails.

WHEREOF this deed was drawn up in Echternach, Grand Duchy of Luxembourg, on the day stated above.

This deed has been read to the proxy holder of the appearing party, who has signed it together with the undersigned notary.

#### SUIT LA TRADUCTION FRANCAISE DU TEXTE QUI PRECEDE

L'an deux mille dix-huit, le dix-huitième jour de décembre,  
par devant le soussigné, Maître Henri BECK, notaire de résidence à Echternach, Grand-Duché de Luxembourg,

s'est tenue une assemblée générale extraordinaire (l'**Assemblée**) de l'associé unique de **Jotul Holdings S.à r.l.**, une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, dont le siège social est établi au 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg et immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 2013258 (la **Société**).

La Société a été constituée le 22 décembre 2015 suivant un acte de Maître Gérard Lecuit, notaire alors de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations sous le numéro 1088 le 12 avril 2016. Les statuts de la Société (les **Statuts**) ont été modifiés pour la dernière fois suivant un acte de Maître Henri Beck, notaire de résidence à Echternach, Grand-Duché de Luxembourg, le 23 février 2018, publié au Recueil Electronique des Sociétés et Associations le 5 mars 2018 sous le numéro de journal RESA\_2018\_050, référence de publication RESA\_2018\_050.467.

## A COMPARU :

**Stove Investment Holdings S.à r.l.**, une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, dont le siège social est établi au 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, et immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés sous le numéro B 203220 (**l'Associé Unique**) ;

ici représenté par Peggy Simon, clerc de notaire, de résidence professionnelle à L-6475 Echternach, 9, Rabatt, Grand-Duché de Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé.

Ladite procuration, après avoir été signée *ne varietur* par le mandataire de la partie comparante et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour les formalités de l'enregistrement.

L'Associé Unique, représenté comme indiqué ci-dessus, a requis le notaire instrumentant d'acter ce qui suit :

I. Que l'Associé Unique détient toutes les parts sociales dans le capital social de la Société ;

II. Que l'ordre du jour de l'Assemblée est formulé comme suit :

1. augmentation du capital social de la Société d'un montant de quatre cent soixante-dix-neuf mille cent quarante-sept couronnes norvégiennes (NOK 479.147) afin de le porter de son montant actuel de cent vingt mille huit cent cinquante-trois couronnes norvégiennes (NOK 120.853), représenté par cent vingt mille huit cent cinquante-trois (120.853) parts sociales, ayant une valeur nominale d'une couronne norvégienne (NOK 1,-) chacune, à six cent mille couronnes norvégiennes (NOK 600.000), par l'émission de quatre cent soixante-dix-neuf mille cent quarante-sept (479.147) nouvelles parts sociales ayant une valeur nominale d'une couronne norvégienne (NOK 1,-) chacune, toutes sous forme nominative ;

2. souscription aux nouvelles parts sociales et libération de l'augmentation de capital social spécifiée au point 1. de l'ordre du jour par un apport en numéraire ;

3. modification subséquente de l'article 5.1 des statuts de la Société afin de refléter l'augmentation de capital social envisagée sous le point 1. de l'ordre du jour ;

4. changement de la forme juridique de la Société d'une société à responsabilité limitée en une société anonyme ;

5. modification subséquente et refonte complète des statuts de la Société ;

6. prise d'acte de la démission des gérants de la Société et décision de nommer les mêmes personnes (à l'exception de Ludovic Trogliero qui est remplacé par David Catala en tant qu'administrateur de classe B) en tant que membres du conseil d'administration pour une durée de six (6) ans ;

7. nomination du réviseur d'entreprises agréé de la Société pour une durée de six (6) ans ;

8. modification du registre des actionnaires de la Société pour refléter les points ci-dessus de l'ordre du jour avec pouvoir et autorité octroyés à tout membre du conseil d'administration de la Société, agissant individuellement et solidairement, de procéder pour le compte de la Société aux modifications nécessaires du registre des actionnaires de la Société; et

9. divers.

III. Que l'Associé Unique a pris les résolutions suivantes :

### PREMIÈRE RESOLUTION

L'Associé Unique décide d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de quatre cent soixante-dix-neuf mille cent quarante-sept couronnes norvégiennes (NOK 479.147) afin de le porter de son montant actuel de cent vingt mille huit cent cinquante-trois couronnes norvégiennes (NOK 120.853), représenté par cent vingt mille huit cent cinquante-trois (120.853) parts sociales, ayant une valeur nominale d'une couronne norvégienne (NOK 1,-) chacune, à six cent mille couronnes norvégiennes (NOK 600.000), par l'émission de quatre cent soixante-dix-neuf mille cent quarante-sept (479.147) nouvelles parts sociales ayant une valeur nominale d'une couronne norvégienne (NOK 1,-) chacune, toutes sous forme nominative (les **Parts Sociales Nouvellement Émises**).

#### **DEUXIÈME RESOLUTION SOUSCRIPTION – LIBERATION**

L'Associé Unique déclare souscrire, par les présentes, aux Parts Sociales Nouvellement Émises, et les libère intégralement par un apport en numéraire d'un montant de quatre cent soixante-dix-neuf mille cent quarante-sept couronnes norvégiennes (NOK 479.147).

L'apport en numéraire, d'un montant de quatre cent soixante-dix-neuf mille cent quarante-sept couronnes norvégiennes (NOK 479.147), qui équivaut à quarante-neuf mille quatre cent soixante-onze euros (EUR 49.471) en utilisant le taux de change NOK / EUR de 1 :0,103249 EUR, est à la libre disposition de la Société, dont preuve a été apportée au notaire instrumentant, et ledit montant est à affecter entièrement au compte de capital social de la Société.

#### **TROISIÈME RESOLUTION**

En conséquence de la résolution précédente, l'Associé Unique décide de modifier l'article 5.1 des Statuts, de sorte qu'il ait désormais la teneur suivante :

« **5.1.** *Le capital social est fixé à six cent mille couronnes norvégiennes (NOK 600.000) représenté par six cent mille (600.000) parts sociales sous forme nominative, ayant une valeur nominale d'une couronne norvégienne (NOK 1,-) chacune, toutes souscrites et entièrement libérées.* »

#### **QUATRIÈME RESOLUTION**

L'Associé Unique décide de changer, avec effet à compter de la date de la présente Assemblée, la forme juridique de la Société d'une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois en une société anonyme de droit luxembourgeois, sans interruption de sa personnalité juridique.

Suite à la conversion de la Société en une société anonyme, les six cent mille (600.000) actions existantes, dont le nombre restera inchangé, seront attribuées à l'Actionnaire Unique sur la base de sa participation au capital de la Société avant le changement de sa forme juridique.

#### **CINQUIÈME RESOLUTION**

En conséquence des résolutions ci-dessus, l'Actionnaire Unique décide de modifier et de reformuler intégralement les Statuts, qui auront désormais la teneur suivante :

##### **I. DENOMINATION – SIEGE SOCIAL – OBJET– DUREE**

###### **Art. 1. Dénomination**

Le nom de la société est "**Jotul Holdings SA**" (la **Société**). La Société est une société anonyme régie par les lois du Grand-Duché de Luxembourg, 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**

2.1 Le siège social de la Société est établi à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Il peut être transféré en tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg par une résolution du conseil d'administration (le **Conseil**) qui peut, le cas échéant, modifier les Statuts pour refléter ce changement.

2.2 Il peut être créé des succursales, filiales ou autres bureaux tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger par décision du Conseil. Lorsque le Conseil estime que des développements ou événements extraordinaires d'ordre politique ou militaire se sont produits ou sont imminents, et que ces développements ou événements sont de nature à compromettre les activités normales de la Société à son siège social, ou la communication aisée entre le siège social et l'étranger, le siège social peut être transféré provisoirement à l'étranger, jusqu'à cessation complète de ces circonstances. Ces mesures provisoires n'ont aucun effet sur la nationalité de la Société qui, nonobstant le transfert provisoire de son siège social, reste une société luxembourgeoise.

## **Art. 3. Objet social**

3.1 L'objet de la Société est la prise de participations, tant au Luxembourg qu'à l'étranger, dans toute société ou entreprise 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.

3.2 La Société peut emprunter sous quelque forme que ce soit. Elle peut procéder à l'émission de billets à ordre, d'obligations et de tous types de titres et instruments. 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.

3.3 La Société peut employer toutes les moyens juridiques 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.

3.4 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. Durée**

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 six cent mille couronnes norvégiennes (NOK 600.000), représenté par six cent mille (600.000) actions sous forme nominative, ayant une valeur nominale d'une couronne norvégienne (NOK 1,-) chacune, toutes souscrites et entièrement libérées.

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

### Art. 6. Actions

6.1 Les actions sont indivisibles et la Société ne reconnaît qu'un (1) seul propriétaire par action. Les copropriétaires doivent désigner une seule personne qui les représente à l'égard de la Société. La Société a le droit de suspendre l'exercice de tous les droits afférents aux actions détenue en copropriété à l'exclusion du droit à l'information jusqu'à ce qu'une seule personne soit désignée comme étant propriétaire de l'action à l'égard de la Société.

6.2 Les actions sont et resteront sous forme nominative.

6.3 Un registre des actions est tenu au siège social et peut être consulté à la demande de chaque actionnaire.

6.4 Une cession d'action(s) s'opère par la mention dans le registre des actions d'une déclaration de transfert, valablement datée et signée :

(i) par le cédant et le cessionnaire ou par leurs mandataires ; ou

(ii) par 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.

6.5 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.

6.6 La Société peut racheter ses propres actions dans les limites prévues par la Loi.

## III. GESTION – REPRESENTATION

### Art. 7. Conseil d'administration

7.1 Composition du conseil d'administration

(i) La Société est gérée par le Conseil composé d'au moins trois (3) membres. Les administrateurs ne sont pas nécessairement actionnaires.

(ii) L'Assemblée Générale nomme les administrateurs et fixe leur nombre, leur rémunération ainsi que la durée de leur mandat. Les administrateurs ne peuvent pas être nommés pour plus de six (6) ans, mais sont rééligibles à la fin de leur mandat. L'Assemblée Générale peut décider de nommer un ou plusieurs administrateurs de classe A et un ou plusieurs administrateurs de classe B.

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

(iv) Lorsqu'une personne morale est nommée administrateur, celle-ci est tenue de

désigner un représentant permanent qui représente ladite personne morale dans sa mission d'administrateur. Ce représentant permanent est soumis aux mêmes règles et encourt les mêmes responsabilités que s'il avait exercé ses fonctions en son nom et pour son propre compte, sans préjudice de la responsabilité solidaire de la personne morale qu'il représente.

(v) Si le représentant permanent se trouve dans l'incapacité d'exercer sa mission, la personne morale doit immédiatement nommer un autre représentant permanent.

(vi) En cas de vacance d'un poste d'administrateur, les autres administrateurs, agissant à la majorité simple peuvent y pourvoir provisoirement jusqu'à la nomination d'un nouvel administrateur par la prochaine Assemblée Générale.

## 7.2 Pouvoirs du conseil d'administration

(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 des pouvoirs spéciaux ou limités pour des tâches spécifiques à un ou plusieurs agents.

(iii) Le Conseil est autorisé à déléguer la gestion journalière et le pouvoir de représenter la Société à cet égard, à un ou plusieurs administrateurs, directeurs, gérants ou autres agents, actionnaires ou non, agissant individuellement 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 en cause.

## 7.3 Procédure

(i) Le Conseil peut élire en son sein un président nommé 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.

(ii) Le Conseil se réunit sur convocation du président ou d'un administrateur au lieu indiqué dans la convocation, qui en principe, est au Luxembourg.

(iii) 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.

(iv) Aucune convocation n'est requise si tous les membres du Conseil sont présents ou représentés et si chacun d'eux déclare avoir parfaite 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 aux lieux et aux heures fixés dans un calendrier préalablement adopté par le Conseil.

(v) Un administrateur peut donner une procuration à un autre administrateur afin d'être représenté à toute réunion du Conseil.

(vi) 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, à condition qu'au moins un (1) gérant de classe A et un (1) gérant de classe B votent en faveur de la décision si les actionnaires ont nommé un ou plusieurs gérants de classe A et un ou



plusieurs gérants de classe B. La voix du président est prépondérante en cas de partage des voix, sauf si le Conseil se compose d'un ou de plusieurs administrateurs de classe A et d'un ou de plusieurs administrateurs de classe B. 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 (s'il en existe un).

(vii) 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.

(viii) 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. Elles sont réputées être prises au siège social de la Société.

(ix) Un administrateur qui a un intérêt de nature patrimoniale opposé à une décision, opération ou transaction sortant du cadre normal des affaires qui s'oppose aux intérêts de la Société, est tenu d'en prévenir le Conseil et de faire mentionner cette déclaration au procès-verbal de la réunion. L'administrateur en cause ne peut pas prendre part aux délibérations concernant cette transaction. Un rapport spécial relatif à la transaction concernée est soumis aux actionnaires lors de la prochaine Assemblée Générale avant tout vote sur toute autre résolution.

#### 7.4 Représentation

(i) La Société est engagée vis-à-vis des tiers, en toutes circonstances par les signatures conjointes de deux (2) administrateurs ou, si les actionnaires ont nommé différentes classes d'administrateurs, par les signatures conjointes d'un administrateur de classe A et d'un administrateur de classe B.

(ii) La Société est également engagée vis-à-vis des tiers par la signature conjointe ou unique de toutes personnes à qui des pouvoirs de signature spéciaux ont été délégués par le Conseil.

### **Art. 8. Administrateur unique**

8.1 Dans le cas où le nombre des actionnaires est réduit à un (1) :

(i) la Société peut être gérée par un administrateur unique jusqu'à l'Assemblée Générale ordinaire suivant l'introduction d'un actionnaire supplémentaire ; et

(ii) toute référence dans les Statuts au Conseil, aux administrateurs, à certains administrateurs ou tout administrateur doivent être considérées, le cas échéant, comme référence à cet administrateur unique.

8.2 Les transactions conclues par la Société qui entrent en conflit avec son administrateur unique doivent être mentionnées dans des procès-verbaux. Ceci ne s'applique pas aux transactions effectuées dans le cadre normal des affaires et dans des conditions normales.

8.3 La Société est engagée vis-à-vis des tiers par la signature de l'administrateur unique ou par la signature conjointe ou unique de toute personne à qui des pouvoirs de signature spéciaux ont été délégués par l'administrateur unique.

### **Art. 9. 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. 10. Assemblée générale des actionnaires**

###### 10.1 Pouvoirs et droits de vote

(i) Les résolutions des actionnaires sont adoptées lors d'une 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 de la Société.

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

###### 10.2 Convocations, quorum, majorité et procédures de vote

(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 dix pour cent (10%) du capital social.

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

(iv) 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, l'Assemblée Générale peut se tenir sans convocation préalable.

(v) Un actionnaire peut donner une procuration écrite à toute autre personne, actionnaire ou non afin d'être représenté à toute Assemblée Générale.

(vi) Tout actionnaire peut participer à toute Assemblée Générale 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 cette assemblée.

(vii) Tout actionnaire peut voter au moyen des 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 et le texte des résolutions proposées. Pour chaque résolution, le formulaire doit contenir trois cases permettant de voter pour ou contre cette résolution ou de s'abstenir. Les actionnaires doivent renvoyer les formulaires de vote au siège social de la Société. Pour le calcul du quorum, seuls les formulaires de vote reçus par la Société avant l'Assemblée Générale sont pris en compte. Les formulaires de vote qui n'indiquent ni une intention de vote ni une abstention sont nuls.

(viii) Le Conseil peut suspendre les droits de vote de tout actionnaire qui manque à ses obligations décrites dans les présents Statuts ou dans toute convention pertinente traitant des droits de vote qui peut être conclue entre la Société et les actionnaires de temps à autre (s'il y en a une).

(ix) La Société reconnaît tous arrangements de vote convenus dans une convention que les actionnaires et la Société peuvent conclure de temps à autre (s'il y en a une) dans la mesure où ces arrangements ne s'opposent pas aux dispositions de l'article 450-2 de la Loi.

(x) Un actionnaire peut décider à titre personnel de ne pas exercer, de manière

temporaire ou permanente, tout ou partie de ses droits de vote par renonciation formelle à ses droits. L'actionnaire qui y renonce est engagé lié par cette renonciation et la renonciation s'impose à l'égard de la Société dès notification à cette dernière.

(xi) Au cas où les droits de vote d'un ou de plusieurs actionnaires sont suspendus conformément à l'article 10.2 (viii) ou qu'un ou plusieurs actionnaires ont renoncé à l'exercice de leurs droits de vote conformément à l'article 10.2 (x), ces actionnaires peuvent assister à toute Assemblée Générale mais les actions qu'ils possèdent ne sont pas prises en compte pour déterminer les conditions de quorum et de majorité à respecter aux Assemblées Générales ou déterminer si des résolutions écrites ont été valablement adoptées.

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

(xiii) Une Assemblée Générale extraordinaire ne peut modifier les Statuts que si la moitié au moins du capital social est représenté et que l'ordre du jour indique les modifications statutaires proposées ainsi que le texte de la modification envisagée de l'objet social de la Société ou de sa forme. Si ce quorum n'est pas atteint, une deuxième Assemblée Générale sera convoquée conformément aux formalités prévues à l'article 10.2 (ii). La seconde Assemblée Générale délibère valablement quelle que soit la proportion du capital représenté. Aux deux Assemblées Générales, les résolutions doivent être adoptées par au moins les deux tiers (2/3) des voix exprimées.

(xiv) Lorsque les actions de la Société ne sont pas représentées que par des actions nominatives, les Assemblées Générales sont convoquées par convocations publiées au moins quinze (15) jours avant l'assemblée au Recueil Electronique des Sociétés et Associations (RESA) et dans un journal luxembourgeois. Ces convocations indiqueront la date et l'ordre du jour de l'Assemblée Générale. En cas de convocation à une deuxième Assemblée Générale qui doit voter sur une modification des Statuts parce que le quorum de présence à la première Assemblée Générale n'était pas atteint, la convocation indique la date et les résultats de l'Assemblée Générale précédente.

(xv) Tout changement de la nationalité de la Société et toute augmentation de l'engagement d'un actionnaire dans la Société requiert le consentement unanime des actionnaires et des détenteurs d'obligations.

#### **Art. 11. 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 l'actionnaire unique ; et

(iii) les résolutions de l'actionnaire unique sont consignées dans des procès-verbaux ou rédigées par écrit.

### **V. COMPTES ANNUELS – CONTRÔLE – AFFECTATION DES BENEFICES**

#### **Art. 12. Exercice social et approbation des comptes annuels**

12.1 L'exercice social commence le premier (1) janvier et se termine le trente-et-un (31) décembre de chaque année.

12.2 Chaque année, le Conseil doit dresser 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.

12.3 Un 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.

12.4 L'Assemblée Générale annuelle se tient à l'adresse du siège social ou en tout autre lieu du Grand-Duché de Luxembourg, comme indiqué dans la convocation, dans les six (6) mois de la fin de l'exercice social en question.

#### **Art. 13. Commissaires / Réviseurs d'entreprises**

13.1 Les opérations de la Société sont contrôlées par un ou plusieurs commissaires.

13.2 Les opérations de la Société sont contrôlées par un ou plusieurs réviseurs d'entreprises agréés, quand la loi le requiert .

13.3 13.3. 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.

#### **Art. 14. Affectation des bénéfices**

14.1 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.

14.2 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.

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

(i) le Conseil établit des comptes intérimaires ;

(ii) ces comptes intérimaires doivent montrer que suffisamment de bénéfices et autres réserves (y compris la prime d'émission) 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 ;

(iii) le Conseil doit décider de distribuer les dividendes intérimaires dans les deux (2) mois suivant la date des comptes intérimaires ; et

(iv) les commissaires ou les réviseurs d'entreprises, selon le cas, doivent préparer un rapport au Conseil qui doit vérifier si les conditions prévues ci-dessus ont été remplies.

## **VI. DISSOLUTION – LIQUIDATION**

15.1. La Société peut être dissoute à tout moment, par une résolution de l'Assemblée Générale, agissant 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 détermineront leur nombre, pouvoirs et rémunération. Si le ou un liquidateur est une personne morale, la personne physique la représentant doit également être désignée. 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.

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

## VII. DISPOSITIONS GENERALES

16.1. Les convocations et communications, ainsi que les renoncations à celles-ci, peuvent être faites, et les résolutions circulaires peuvent être établies par écrit, télécopie, e-mail ou tout autre moyen de communication électronique.

16.2. Les procurations peuvent être 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.

16.3. Les signatures peuvent être sous forme manuscrite ou électronique, à condition de satisfaire aux conditions légales pour 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.

16.4. 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. »

### SIXIÈME RESOLUTION

En raison de la conversion de la Société en une société anonyme de droit luxembourgeois, l'Actionnaire Unique décide de prendre acte de la démission de Andrew Nikou et Julien Lagrèze en tant que gérants de classe A de la Société, et de Fanny Auenallah et Ludovic Trogliero en tant que gérants de classe B de la Société, et de nommer respectivement les mêmes en tant qu'administrateurs de classe A et de classe B, à l'exception de Ludovic Trogliero qui est remplacée par David Catala en tant qu'administrateur de classe B, pour une durée de six (6) ans qui s'achèvera lors de l'assemblée générale annuelle de la Société qui se tiendra en 2024.

À compter de la date du présent acte, l'Actionnaire Unique prend acte que le conseil d'administration est composé des personnes suivantes :

- Andrew Nikou, administrateur de classe A ;
- Julien Lagrèze, administrateur de classe A ;
- Fanny Auenallah, administrateur de classe B ; et
- David Catala, administrateur de classe B.

### SEPTIÈME RESOLUTION

L'Actionnaire Unique décide de nommer **Deloitte Audit**, une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois, dont le siège social est établi au 560, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en tant que réviseur d'entreprises agréé de la Société avec effet immédiat et pour une durée de six (6) ans.

### HUITIÈME RESOLUTION

L'Associé Unique décide de modifier le registre des actionnaires de la Société afin de refléter les points ci-dessus de l'ordre du jour avec pouvoir et autorité octroyés à tout membre du conseil d'administration de la Société, agissant individuellement et solidairement, de procéder pour le compte de la Société aux modifications nécessaires du registre des actionnaires de la Société.

## DÉCLARATION

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare qu'à la demande de la partie comparante, le présent acte est rédigé en anglais, suivi d'une version française, et qu'en cas de divergences entre les textes anglais et français, la **version anglaise** prévaudra.

DONT ACTE le présent acte notarié est passé à Echternach, Grand-Duché de Luxembourg, à la date qu'en tête des présentes.

Le présent acte ayant été lu au mandataire de la partie comparante, qui l'a signé avec le notaire instrumentant.

(Signé) : P.SIMON, Henri BECK

---

Enregistré à Grevenmacher Actes Civils, 20 décembre 2018

Relation : GAC/2018/10391

Reçu soixante-quinze euros

75,00 €

Le Receveur: (signé) G. SCHLINK

---

POUR EXPEDITION CONFORME

délivrée à demande, aux fins de la publication au RESA.

Echternach, le 28 décembre 2018