

« Hiro Metaverse Acquisitions I S.A. »

Société Anonyme

17. boulevard F.W. Raiffeisen L-2411 Luxembourg

(Grand-Duché de Luxembourg)

R.C.S. Luxembourg : **B259488**

(la « Société »)

Article 1. Definitions.

In the interpretation of these articles of association, unless the context otherwise indicates, the following terms shall have the following meanings:

Additional Escrow Account Overfunding	means the proceeds of additional funds to be committed by the Sponsor Entity to the Company through the subscription by the Sponsor Entity of Public Shares and Public Warrants which will be held in the Escrow Account, in the event that any Extension Periods are approved by a Shareholder vote
Additional Overfunding Shares	means any Public Shares subscribed for by the Sponsor Entity in connection with the Additional Escrow Account Overfunding
Addressees	shall have the meaning ascribed to such term in article 13.6
Articles	means these articles of association of the Company, as amended from time to time.
Authorised Capital	shall have the meaning ascribed to such term in article 7.1.
Board of Directors	means the board of directors (<i>conseil d'administration</i>) of the Company.
Board of Directors Rules	means the internal corporate governance rules for the Board of Directors, as may be adopted by the Board of Directors, which shall contain rules in accordance with which the Board of Directors shall hold its meetings, including but not limited to, the means of conduct of such meetings, any reserved matters and any specific rules of quorum and majority.
Business Combination	shall have the meaning ascribed to such term in article 3.1.
Business Combination Completion Date	means the date of completion of a Business Combination.
Business Combination EGM	means the General Meeting that will consider the Business Combination.
Business Day	means any day, other than a Saturday, Sunday or public holiday, on which banks are open for business in Luxembourg and London.
Business Combination Deadline	means fifteen (15) months from the Settlement Date, subject to an initial three month extension period (the “ First Extension Period ”) and a further three month extension period (the “ Second Extension Period ”), in each case approved by a Shareholder vote.
Capital Contributions	shall have the meaning ascribed to such term in article 6.3.

Chairman	shall have the meaning ascribed to such term in article 17.1
Company	means Hiro Metaverse Acquisitions I S.A.
Conflict of Interest	shall have the meaning ascribed to such term in article 22.1
Consummation	the completion of the Business Combination.
Depositories	shall have the meaning ascribed to such term in article 8.5
Directors	shall have the meaning ascribed to such term in article 16.2
EEA Publication	shall have the meaning ascribed to such term in article 13.2.
Escrow Account	means the escrow account established at Citibank N.A., London Branch, or any successor entity thereof, by the Company and the Escrow Subsidiary, containing the proceeds of the Placing, the Escrow Account Overfunding and any Additional Escrow Account Overfunding
Escrow Account Overfunding	means the proceeds of additional funds committed by the Sponsor Entity to the Company through the subscription of Public Shares cum rights to Public Warrants in the form of Units which will be held in the Escrow Account
Escrow Subsidiary	means HMA1 (Escrow) Limited
Excluded Persons	means (a) the Sponsor Entity, (b) the Directors, (c) any persons who provide any of the following to the Company: (i) capital or other finance to support the operating costs of the Company; (ii) financial, advisory, consultancy or legal services; (iii) facilities or support services; or (iv) any other material contribution to the establishment and ongoing operation of the Company and (d) all such other Shareholders, Directors or any other person as applicable as are prevented from voting on any matter or resolution as required by the Listing Rules or otherwise in accordance with the requirements of the FCA, each from time to time
FCA	means the UK Financial Conduct Authority
FCA Handbook	means the FCA's handbook of rules and guidance
FSMA	means the UK Financial Services and Markets Act 2000, as amended
General Meeting	means the general meeting of the Shareholders.
Independent Directors	means the independent Directors (as determined by the Board of Directors in its sole discretion) of the Company from time to time

Initial Overfunding Shares	means the Public Shares subscribed for by the Sponsor Entity in connection with the Escrow Account Overfunding
Law	means the Luxembourg law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended from time to time.
Legal Entity	shall have the meaning ascribed to such term in article 16.3
Listing Rules	means the listing rules made by the FCA under section 73A of the FSMA, as amended from time to time
Non-Executive Directors	shall have the meaning ascribed to such term in article 16.2
Placing	the initial offering of securities of the Company to certain qualified investors in the United Kingdom, Luxembourg, and other jurisdictions in which such offering is permitted
Promote Schedule	shall have the meaning ascribed to such term in article 9.1
Public Shares	means class A ordinary shares of the Company with no nominal value, having the rights and obligations set forth in the Articles and Public Share means any of them.
Public Shareholders	means the holders of the Public Shares from time to time and Public Shareholder means any of them
Public Warrants	means the warrants that will be exercisable for Public Shares to be issued to Public Shareholders
Record Date	shall have the meaning ascribed to such term in article 13.11
Redeeming Shareholder	shall have the meaning ascribed to such term in article 10.6
Redemption Date	shall have the meaning ascribed to such term in article 10.5
Settlement Date	means 7 February 2022
Shareholders	means the holders of the Shares from time to time and Shareholder means any of them
Share Premium	shall have the meaning ascribed to such term in article 6.2
Shares	means the Public Shares and the Sponsor Shares depending on the context and as applicable and Share means any of them
Sponsor Entity	means Hiro Sponsor I LLP
Sponsor Shares	means class B ordinary shares of the Company without nominal value, having the rights and obligations set forth in the Articles and Sponsor Share means any of them

Sponsor Warrants	means the class B warrants subscribed by the Sponsor Entity that will be exercisable for Public Shares
Trading Day	means a day on which the London Stock Exchange is open for trading
Warrants	means the Public Warrants and the Sponsor Warrants
Warrants Admission Date	means the 35th calendar day after conditional dealings in the Public Shares have commenced on the London Stock Exchange (or on such earlier date after the Settlement Date as may be communicated by the Company via a regulatory information service with at least ten Trading Days' notice)
Warrants Record Date	means the Trading Day immediately prior to the Warrants Admission Date
Warrants Reserve	shall have the meaning ascribed to such term in article 27.10

Article 2. Name and Corporate Form.

2.1. The name of the Company is “Hiro Metaverse Acquisitions I S.A.”.

2.2. The Company is a public limited liability company (*société anonyme*) governed by the present Articles, the Law and the relevant legislation.

Article 3. Corporate Object.

3.1. The purpose of the Company is the acquisition of a business with principal business operations in the United Kingdom, Europe, Israel or in another geographic area, that is operating in the sectors of video games, esports, interactive streaming, GenZ social networks, connected fitness & wellness and metaverse technologies or any other sectors through a merger, share exchange, asset acquisition, share repurchase, reorganization or similar transaction (the **Business Combination**).

3.2. Upon closing of the Business Combination, paragraph 3.1 shall cease to apply and the Company’s purpose shall as from such date be the holding, management, development and disposal of participations and any interests, in Luxembourg or abroad, in any companies and/or enterprises in any form whatsoever. 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 and/or enterprise. It may further invest in the acquisition and management of a portfolio of patents or other intellectual property rights of any nature or origin.

3.3. The Company may borrow in any form. It may issue notes, bonds and any kind of debt and equity securities. The Company may lend funds, including without limitation, resulting from any borrowings of the Company and/or from the issue of any equity or debt securities of any kind, to its Subsidiaries, affiliated companies and/or any other companies or entities it deems fit.

3.4. The Company may further guarantee, grant security in favour of or otherwise assist the companies in which it holds a direct or indirect participation or which form part of the same group of companies as the Company. The Company may further give guarantees, pledge, transfer or encumber or otherwise create 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 activities of the financial sector without having obtained the required authorisation.

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

3.6. The Company may, for its own account as well as for the account of third parties, carry out any commercial, financial or industrial operation (including, without limitation, transactions with respect to real estate or movable property) which may be useful or necessary to the accomplishment of its purpose or which are directly or indirectly related to its purpose.

Article 4. Duration.

4.1. The Company is formed for an unlimited duration.

4.2. It may be dissolved at any time by a resolution adopted by the General Meeting in the manner required for the amendment to the Articles. 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.

Article 5. Registered Office.

Place and transfer of the registered office.

5.1. The registered office of the Company is established in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg. It may be transferred within the same municipality or to any other municipality in the Grand Duchy of Luxembourg by means of a resolution of the Board of Directors (in the latter case, the Board of Directors shall have the power to amend these Articles accordingly).

5.2. Where the Board of Directors determines that extraordinary political, military, economic, health or social developments or events have occurred or are imminent and that these developments or events would interfere with the normal activities of the Company at its registered office, or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these extraordinary circumstances. Such temporary measures shall have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg company.

Branches, subsidiaries or other offices.

5.3. The Board of Directors shall further have the right to set up branches, subsidiaries or other offices wherever it shall deem fit, either within or outside the Grand Duchy of Luxembourg.

Article 6. Share Capital.

Issued Share Capital.

6.1. The issued share capital of the Company is set at one hundred and fifty-two thousand eight hundred twenty-nine Pound Sterling and twenty pence (GBP 152,829.20), represented by eleven million eight hundred and ten thousand five hundred (11,810,500) Public Shares without nominal value and two million eight-hundred seventy-five thousand (2,875,000) Sponsor Shares without nominal value.

Share Premium and Capital Contributions.

6.2. In addition to the issued share capital, premium accounts, into which any premium (the **Share Premium**) paid on any Share is transferred, may be set up. Decisions as to the use of the Share Premium account are to be taken by the General Meeting and/or the Board of Directors subject to the provisions of the Law and these Articles.

6.3. Special equity reserve accounts (as reflected in the Luxembourg standard chart of accounts under sub-section 115 named “contribution to equity capital without issue of securities”) connected to the Shares, into which any equity capital contributions not remunerated by securities (the **Capital Contributions**) are transferred, may be set up. Decisions as to the use of the Capital Contributions account are to be taken by the General Meeting and/or the Board of Directors subject to the provisions of the Law and these Articles.

Share capital increase and share capital reduction.

6.4. Without prejudice to Article 7, the issued share capital of the Company may be increased or reduced by a resolution of the General Meeting adopted in the manner required for the amendment of the Articles or as otherwise set out in these Articles.

6.5. The Company may proceed to the repurchase of its own Shares within the limits laid down by the Law.

Preferential subscription rights.

6.6. Subject to the provisions of the Law, any new Shares to be paid-up in cash shall be offered by preference to the existing Shareholders holding Shares within the relevant class in which the new Shares are being issued. Such preferential right of subscription shall be proportional to the fraction of the issued share capital represented by the Shares held by each Shareholder in the relevant class.

6.7. The right to subscribe Shares may be exercised within a period determined by the Board of Directors, which unless applicable law provides otherwise, may not be less than fourteen (14) days from the date of dispatch of a registered mail or any other means of communication individually accepted by the addressees and ensuring access to the information sent to the Shareholders announcing the commencement of the subscription period. The Board of Directors may decide (i) that Shares corresponding to preferential subscription rights which remain unexercised at the end of the subscription period may be subscribed to by or placed with such person or persons as determined by the Board of Directors, or (ii) that such unexercised preferential rights may be exercised in priority in proportion to the issued share capital represented by their Shares, by the existing Shareholders who already exercised their rights in full during the preferential subscription period. In each such case, the terms of the subscription by or placement with such person or the subscription terms of the existing Shareholders shall be determined by the Board of Directors.

6.8. The preferential subscription right may be limited or excluded by a resolution of the General Meeting in accordance with the Law and article 13.33.

Treasury Shares.

6.9. As long as any Shares are held in treasury, they do not yield dividends, do not entitle the holders to voting rights, and do not count towards the calculation of dividends, quorum requirements or voting percentages.

Article 7. Authorised capital.

Authorisation of the Board of Directors to issue Shares and limits.

7.1. The authorised capital, excluding the issued share capital, is set at one million Pounds Sterling (GBP 1,000,000.-), consisting of one billion (1,000,000,000) Public Shares (the **Authorised Capital**). During a period of five (5) years from the date of incorporation or the date of any subsequent resolutions to create, renew or increase the authorised capital pursuant to this article, the Board of Directors is authorised to issue Public Shares, to grant options or Warrants to subscribe for Public Shares and to issue any other instruments giving access to shares within the limits of the Authorised Capital to such persons and on such terms as they shall see fit and specifically to proceed to such issue with removal or limitation of the preferential right to subscribe to the shares issued for the existing Shareholders, and it being understood, that any issuance of such instruments will reduce the available Authorised Capital accordingly. For the avoidance of doubt, with respect to the Warrants issued by the Company, the five (5) year limit applies to the issuance thereof and it is understood that the exercise of such Warrants may occur after the expiration of the authorisation. Such Public Shares may also be issued under the Authorised Capital against contribution in kind, in particular the contribution of a target business under the Business Combination.

7.2. The Authorised Capital may be increased or reduced by a resolution of the General Meeting adopted in the manner required for the amendment to the Articles.

Terms of the authorisation

7.3. The authorisation of the Board of Directors to increase the issued share capital of the Company within the limits of the Authorised Capital in accordance with article 7.1 is granted for a period of five (5) years from the incorporation date or the date of any subsequent resolutions to create, renew or increase the Authorised Capital pursuant to this article.

7.4. The above authorisation may be renewed through a resolution of the General Meeting adopted in the manner required for the amendment to the Articles and subject to the Law, each time for a period not exceeding five (5) years.

Authorisation to limit or exclude the preferential subscription rights.

7.5. The Board of Directors is authorised to limit or exclude the preferential subscription rights of existing Shareholders set out in the Law as reflected in article 6.6 in connection with an issue of new Shares and under the authorisation set out in articles 7.1 and 7.3.

Allocation of Shares to employees and corporate officers.

7.6. The Board of Directors is authorised, upon completion of the Business Combination, subject to the Law and pre-determined performance criteria, to allocate existing

Public Shares or new Public Shares issued under the Authorised Capital free of charge, to employees and officers of the Company (including members of the Board of Directors).

7.7. The terms and conditions (including, without limitation, any required minimum holding period and the adoption of any long-term incentive plan, deferred bonus plan, management share ownership plan or similar award plan) of such allocations are to be determined by the Board of Directors.

Recording of share capital increases.

7.8. When the Board of Directors has implemented a complete or partial increase of the issued share capital as authorised by the foregoing provisions, the present Articles shall be amended accordingly.

7.9. The Board of Directors is expressly authorised to delegate to any natural or legal person to organise the market in subscription rights, accept subscriptions, conversions or exchanges, receive payment for the price of shares, bonds, subscription rights or other financial instruments, to have registered any increase of the issued share capital carried out as well as the corresponding amendments to the present Articles.

Rights attaching to Shares

7.10. Save as provided in Articles 7.11 and 7.12, the rights attaching to all Shares shall rank *pari passu* in all respects, and Public Shares and Sponsor Shares shall vote together as a single class on all matters (subject to Article 14).

7.11. The Public Shares shall have the following rights:

- (a) Public Shareholders as at 18:00 (London time) on the Warrant Record Date will be entitled to automatically receive at 08:00 (London time) on the Warrant Admission Date one whole Public Warrant for every two Public Shares held as at 18:00 (London time) on the Warrant Record Date. No fractions of Public Warrants will be issued to Public Shareholders; and
- (b) the Public Shares shall be redeemable in accordance with Article 10, and Article 28, or as otherwise set out in these Articles.

7.12. The Sponsor Shares shall have the following rights:

- (a) prior to Consummation of a Business Combination, holders of Sponsor Shares shall have the sole right to propose candidates for appointment to the Board of Directors; and
- (b) the Sponsor Shares shall have conversion rights in accordance with Article 9.

Article 8. Form of Shares – Transfer of Shares.

Form of the Shares.

8.1. All Shares shall be issued in dematerialised form in accordance with article 430-7 of the Law and the Luxembourg law on dematerialised securities of 6 April 2013 (the “**2013 Law**”) and the provisions of this Article 8.

8.2. All dematerialised Shares are registered in a single issuance account opened with the following clearing institution: LuxCSD, with its registered address at 42, Avenue J.F. Kennedy, L-1855 Luxembourg.

8.3. The dematerialised Shares are not in registered or bearer form and are only represented, and the property rights of the Shareholder on the dematerialised Shares are only established, by book-entry with the clearing institution in Luxembourg.

8.4. The Company shall make all dividend and other payments with respect to the dematerialised Shares, whether in cash, shares or other assets, to LuxCSD or in accordance with the instructions of LuxCSD, and such payment shall release the Company from any further obligations with respect to such dividend or other payment.

Depositaries

8.5. Where the Shares are in dematerialised form on behalf of one or more persons (the **Indirect Holders**) in the name of a securities settlement system or the operator of such system or in the name of a professional depositary of securities (such systems, professionals or other depositaries being referred to hereinafter as **Depositaries**), or of a sub-depositary designated by one or more Depositaries, the Company – subject to having received from the Depositary with whom those Shares are kept in account a confirmation in proper form – will permit the Indirect Holders to exercise the rights attaching to the Shares, including admission to and voting at General Meetings in accordance with any rules or arrangements established from time to time by or in relation to any central securities depositary or otherwise in accordance with any procedures which may otherwise be established by the Company, and shall consider those persons to be the holders of such Shares for purposes of Article 11 and following. The Board of Directors may determine the requirements with which such confirmations must comply.

8.6. For the purpose of identifying a Shareholder, the Company may, at its own cost, request from the clearing institution, the name or corporate name, the nationality, date of birth or date of incorporation and the address of the holders of Shares in its books which immediately confers or may confer in the future voting rights at the Company's General Meetings, as well as the number of Shares held by each of them and, if applicable, the restrictions the Shares may be subject to. The clearing institution provides to the Company the identification data it holds on the holders of securities accounts in its books and the number of Shares held by each of them. The same information concerning the holders of Shares on own account are gathered by the Company through the Depositaries or other persons, whether from Luxembourg or abroad, which directly or indirectly keep a securities account with the clearing institution at the credit of which appear the relevant Shares. The Company as issuer may request confirmation from the persons appearing on the lists so provided that they hold the Shares for their own account. When a person has not provided the information requested by the Company in accordance with this Article 8.6 within two (2) months following the request or if it has provided incomplete or erroneous information in respect of its quality, or the quality of the Shares it holds, the Company may, until such time that the information has been provided, suspend the voting rights of such holder of Shares pro rata to the proportion of Shares for which the requested information has not been obtained.

Ownership and co-ownership of Shares.

8.7. Towards the Company, Shares are indivisible and the Company will recognise only one (1) holder per Share. In case a Share is held by more than one (1) person, the Company has the right to suspend the exercise of all rights attached to that Share, except for relevant

information rights, until one (1) person has been designated as sole owner in relation to the Company.

Transfer of Shares.

8.8. All dematerialised Shares are freely transferable. Transfers of dematerialised Shares are realised by account-to-account transfers.

8.9. Transmission, in the case of death, shall be validly established vis-à-vis the Company, provided that no objection is lodged, on production of a death certificate, the certificate of registration and an affidavit (*acte de notoriété*) attested by a *juge de paix* or a notary. The Company shall recognise only the personal representative or representatives of a deceased holder as having title to a Share held by that holder alone or to which he alone was entitled. In the case of a Share held jointly by more than one person, the Company may recognise only the survivor or survivors as being entitled to it. Nothing in the Articles releases the estate of a deceased holder from liability in respect of a Share which has been solely or jointly held by him.

Disclosure of Interests.

8.10. For so long as the Company has any of its Shares admitted to trading on the standard listing segment of the London Stock Exchange, or any successor market or any other market operated by the London Stock Exchange, every Shareholder shall comply with the notification and disclosure requirements set out in Chapter 5 of the DTR Sourcebook of the FCA Handbook as if the Company were classified as an “issuer” (as such term is defined in the glossary to the FCA Handbook). If a Shareholder fails to comply with this Article 8.10, the Shares of such Shareholder shall be treated as if they were Default Shares for the purposes of Article 8.13 and the Board of Directors may impose on the Shares of such Shareholder all or any of the restrictions mentioned in Article 8.13 until such time as the Board of Directors are satisfied that the Shareholder has fully complied with this Article 8.10.

8.11. The Board of Directors shall have power by notice in writing to require any Shareholder to disclose to the Company, to the satisfaction of the Board of Directors, the identity of any person other than the Shareholder (an interested party) who has any interest in the Shares held by the Shareholder and the nature of such interest.

8.12. Any such notice shall require any information in response to such notice to be given in writing within such reasonable time as the Board of Directors shall determine.

8.13. If any Shareholder, excluding the holders of Shares held in treasury, has been duly served with a notice given by the Board of Directors in accordance with Article 8.11 and is in default following the expiry of the prescribed period in supplying to the Company the information thereby required, then the Board of Directors may in their absolute discretion at any time thereafter serve a notice (a **Direction Notice**) upon such Shareholder as follows:

- (a) a Direction Notice may direct that, in respect of:
 - (i) the Shares comprising the shareholder account with the clearing institution which comprises or includes the Shares in relation to which the default occurred (all or the relevant number as appropriate of such Shares being the **Default Shares**); and
 - (ii) any other Shares held by the Shareholder;

- (iii) the Shareholder shall have no right to vote at a general meeting or meeting of the holders of any class of Shares of the Company either personally or by proxy or to exercise any other right conferred by membership in relation to meetings of the Company or of the holders of any class of Shares of the Company; and
- (b) where the Default Shares represent at least 0.25 per cent. of the class of Shares concerned (calculated excluding any Shares held in treasury), then the Direction Notice may additionally direct that:
 - (i) in respect of the Default Shares, any dividend or distribution or part thereof which would otherwise be payable on such Shares shall be retained by the Company without any liability to pay interest thereon when such money is finally paid to the Shareholder;
 - (ii) no transfer other than an approved transfer (as set out in Article 8.17(c)) of any of the Shares held by such Shareholder shall be registered unless:
 - (A) the Shareholder is not himself or herself in default as regards supplying the information requested; and
 - (B) the transfer is of part only of the Shareholder's holding and when presented for registration is accompanied by a certificate by the Shareholder in a form satisfactory to the Board of Directors to the effect that after due and careful enquiry the Shareholder is satisfied that no person in default as regards supplying such information is interested in any of the Shares the subject of the transfer.

8.14. The Company shall send to each other person appearing to be interested in the Shares the subject of any Direction Notice a copy of the notice, but failure or omission by the Company to do so shall not invalidate such notice.

8.15. If Shares are issued to a Shareholder as a result of that Shareholder holding other Shares in the Company and if the Shares in respect of which the new Shares are issued are Default Shares in respect of which the Shareholder is for the time being subject to particular restrictions, the new Shares shall on issue become subject to the same restrictions whilst held by that Shareholder as such Default Shares. For this purpose, Shares which the Company procures to be offered to Shareholders *pro rata* (or *pro rata* ignoring fractional entitlements and Shares not offered to certain Shareholders by reason of legal or practical problems associated with offering Shares outside the United Kingdom) shall be treated as Shares issued as a result of a Shareholder holding other Shares in the Company.

8.16. Any Direction Notice shall have effect in accordance with its terms for as long as the default, in respect of which the Direction Notice was issued, continues but shall cease to have effect in relation to any Shares which are transferred by such Shareholder by means of an approved transfer as set out in Article 8.17(c). As soon as practical after the Direction Notice has ceased to have effect (and in any event within seven days thereafter) the Board of Directors shall procure that the restrictions imposed by Articles 8.13 and 8.15 shall be removed and that

dividends and other monies withheld pursuant to Article 8.13(b) are paid to the relevant Shareholder.

8.17. For the purpose of this Article 8:

- (a) a person shall be treated as appearing to be interested in any Shares if the Shareholder holding such Shares has given to the Company a notification which either (i) names such person as being so interested or (ii) fails to establish the identities of those interested in the Shares and (after taking into account the said notification and any other relevant notification) the Company knows or has reasonable cause to believe that the person in question is or may be interested in the Shares;
- (b) the prescribed deadline in respect of any particular Shareholder is 28 days from the date of service of the said notice in accordance with this Article 8 except where the Default Shares represent at least 0.25% of the number of Shares in issue of the class of Shares concerned in which case such deadline shall be 14 days;
- (c) a transfer of Shares is an approved transfer if but only if:
 - (i) it is a transfer of Shares to an offeror by way or in pursuance of acceptance of a public offer made to acquire all the issued Shares in the capital of the Company not already owned by the offeror or connected person of the offeror in respect of the Company;
 - (ii) the Board of Directors are satisfied that the transfer is made pursuant to a sale of the whole of the beneficial ownership of the Shares to a party unconnected with the Shareholder and with other persons appearing to be interested in such Shares; or
 - (iii) the transfer results from a sale made through a recognised investment exchange (as defined in FSMA) or any stock exchange outside the United Kingdom on which the Company's Shares are listed or normally traded.
- (d) For the purposes of this Article 8.17, any of the following persons shall be included amongst the persons who are connected with the Shareholder or any other person appearing to be interested in such Shares:
 - (i) a spouse, child (under the age of eighteen) or step child (under the age of eighteen) of the Shareholder or any other person appearing to be interested in such Shares;
 - (ii) an associated body corporate which is a company in which the Shareholder or any other person appearing to be interested in such Shares alone, or with connected persons, is directly or indirectly beneficially interested in twenty per cent. (20%) or more of the nominal value of the equity share capital or is entitled (alone or with connected persons) to exercise or control the exercise of more than twenty per cent. (20%) of the voting power at general meetings; or

- (iii) a trustee (acting in that capacity) of any trust, the beneficiaries of which include the Shareholder or any other person appearing to be interested in such Shares or persons falling within (a) or (b) above excluding trustees of an employees' share scheme or pension scheme; or
- (iv) a partner (acting in that capacity) of the Shareholder or any other person appearing to be interested in such Shares or persons described in (a) to (c) above.

8.18. Any Shareholder who has given notice of an interested party in accordance with Article 8.11 who subsequently ceases to have any party interested in his or her Shares or has any other person interested in his or her Shares shall notify the Company in writing of the cessation or change in such interest and the Board of Directors shall promptly amend the register of interested parties accordingly.

8.19. Where the Default Shares in which a person appears to be interested are held by a Depositary, the provisions of this Article 8 shall be treated as applying only to those shares held by the Depositary in which such person appears to be interested and not (insofar as such person's apparent interest is concerned) to any other shares held by the Depositary.

8.20. Where the Shareholder on which the Direction notice is served is a Depositary acting in its capacity as such, the obligations of the Depositary as a Shareholder shall be limited to disclosing to the Company such information relating to any person appearing to be interested in the shares held by it, as has been recorded by it pursuant to the arrangements entered into by the Company or approved by the Board pursuant to which it was appointed as a Depositary.

Article 9. Conversion of Sponsor Shares

9.1. All Sponsor Shares shall automatically convert into Public Shares on a one-for-one basis (subject to adjustment in accordance with Article 9.3) in accordance with the following schedule (the **Promote Schedule**):

(i) fifty per cent. (50%) of the Sponsor Shares shall convert on the Trading Day following the Consummation of the Business Combination;

(ii) twenty-five per cent. (25%) of the Sponsor Shares shall convert if, between Consummation of the Business Combination and the 10th anniversary of the Business Combination Completion Date, the closing price of the Public Shares equals or exceeds £12.00 per Public Share for any 10 Trading Days within a 30 Trading Day period (the **First Price Hurdle**); and

(iii) twenty-five per cent. (25%) of the Sponsor Shares shall convert if, between Consummation of the Business Combination and the 10th anniversary of the Business Combination Completion Date, the closing price of the Public Shares equals or exceeds £13.00 per Public Share for any 10 Trading Days within a 30 Trading Day period (the **Second Price Hurdle**).

9.2. In the event of any liquidation, merger, share exchange, reorganisation or other similar transaction (a **Strategic Transaction**) consummated following Consummation of the Business Combination that results in all Shareholders having the right to exchange their Shares for cash or securities or other property, some or all of the Sponsor Shares will convert into one

or more tranches of Public Shares on a one-for-one basis (subject to adjustment in accordance with Article 9.3) as follows:

- (a) if the First Price Hurdle has not been achieved prior to such Strategic Transaction and the effective price of the Strategic Transaction is greater than £12.00 per share, twenty-five per cent. (25%) of the Sponsor Shares will convert into Public Shares; and
- (b) if the Second Price Hurdle has not been achieved prior to such Strategic Transaction and the effective price of the Strategic Transaction is greater than £13.00 per share, twenty-five per cent. (25%) of the Sponsor Shares will convert into Public Shares.

9.3. The initial one-for-one ratio for the conversion of Sponsor Shares into Public Shares shall be adjusted to account for any subdivision (by share split, subdivision, exchange, capitalisation, rights issue, reclassification, recapitalisation or otherwise) or combination (by reverse share split, share consolidation, exchange, reclassification, recapitalisation or otherwise) or similar reclassification or recapitalisation of the Public Shares in issue into a greater or lesser number of shares occurring after the adoption of the Articles without a proportionate and corresponding subdivision, combination or similar reclassification or recapitalisation of the Sponsor Shares in issue.

9.4. Notwithstanding anything to the contrary in this Article, in no event may any Sponsor Shares convert into Public Shares at a ratio that is less than one-for-one.

9.5. The Board of Directors is authorised to take any necessary measures to acknowledge the conversion of Sponsor Shares into Public Shares and subsequently amend the Articles as well as to ensure the recording of the conversion of the Sponsor Shares into Public Shares.

Article 10. Redemption of Public Shares

Redemption of Public Shares held by Public Shareholders at the time of the Business Combination

10.1. Public Shares are redeemable in accordance with article 430-22 of the Law, these Articles and, in particular, this Article 10 and Article 28. Sponsor Shares are not redeemable.

10.2. Public Shareholders may request redemption of all or a portion of their Public Shares in connection with the Business Combination, subject to the conditions and procedures set forth in this Article 10. Public Shares, for which a Public Shareholder has requested redemption, will be redeemed only if all of the conditions set forth in this Article 10 are complied with.

10.3. Only fully paid up Public Shares may be redeemed and the redemption can only be made by using sums available for distribution in accordance with Articles 430-22 and 461-2 of the Law, or the proceeds of a new issue made for the purpose of such redemption.

10.4. Each Public Share that is redeemed shall be redeemed at a per-share price, payable in cash, equal to the aggregate amount then on deposit in the Escrow Account (including the amounts contributed by the Sponsor pursuant to the Escrow Account Overfunding and any Additional Escrow Account Overfunding and any accrued interest) calculated as of two Trading Days prior to the Consummation of the Business Combination,

divided by the number of then issued and outstanding Public Shares (excluding any Shares held in treasury and/or the Initial Overfunding Shares and/or any Additional Overfunding Shares), subject to, amongst other things, (i) the availability of sufficient amounts on the Escrow Account and (ii) sufficient distributable profits and reserves of the Company.

10.5. On the date set by the Board of Directors for the redemption of the relevant Public Shares (the **Redemption Date**), which will be on or prior to the Business Combination Completion Date, the Company will, to the extent permitted under the Law and the present Articles, be required to redeem any Public Shares properly delivered for redemption and not withdrawn. For the avoidance of doubt, the Sponsor Shares, the Initial Overfunding Shares and any Additional Overfunding Shares will not be redeemed in connection with the Business Combination.

10.6. Each Public Shareholder (a **Redeeming Shareholder**) may elect to have its Public Shares redeemed without voting at the Business Combination EGM and, if they do vote, they may still elect to have their Public Shares redeemed irrespective of whether they vote for or against, or abstain from voting on the proposed Business Combination.

10.7. Following their redemption, Public Shares shall bear no voting rights, and shall have no rights to receive dividends or liquidation proceeds, which shall be allocated to the other Shareholders in accordance with these Articles. The Redeeming Shareholders grant an irrevocable power of attorney to the Board of Directors to make any statement, sign all documents, represent the shareholders in front of a Luxembourg notary and do everything which is lawful, necessary or useful in view of the share redemption in accordance with this Article 10 and to proceed, in accordance with the requirements of Luxembourg law, to any registration and filing thereof.

Acceptance period

10.8. The Board of Directors will set an acceptance period for the redemption of Public Shares. The relevant dates will be included in the shareholder circular and/or prospectus published (as applicable) in connection with the Business Combination EGM. The acceptance period shall in any event be the period from the day of the convocation of the Business Combination EGM ending on the second Trading Day preceding the Business Combination EGM.

Payment of the redemption price

10.9. Redeeming Shareholders will receive the redemption price within two Trading Days after the Redemption Date. In accordance with the Law and the present Articles, the redemption price cannot exceed the available distributable profits and reserves of the Company. The Redemption Date will be set by the Board of Directors and will be included in the shareholder circular and/or prospectus published (as applicable) in connection with the Business Combination EGM.

10.10. The notice of the Business Combination EGM that the Company will furnish to Public Shareholder in connection with a Business Combination will describe the various procedures that must be complied with in order to validly tender Public Shares or have them redeemed. In the event that a Public Shareholder fails to comply with these procedures, his/her/its Public Shares may not be redeemed.

Redemption rights in connection with proposed amendments to the Articles

10.11. Any amendment to the Articles (i) to modify the substance or timing of the Company's obligation to allow redemption in connection with the Business Combination or to redeem one hundred per cent (100%) of the Public Shares if the Company does not complete a Business Combination by the Business Combination Deadline, or (ii) with respect to any other provision relating to Shareholders' rights or pre- Business Combination activity will not be possible unless the Company provides the Public Shareholders with the opportunity to have their Public Shares redeemed upon approval of any such amendment at a per-share price, payable in cash, equal to the aggregate amount then on deposit in the Escrow Account (including the amounts contributed by the Sponsor pursuant to the Escrow Account Overfunding and any Additional Escrow Account Overfunding and any accrued interest), divided by the number of then issued and outstanding Public Shares (excluding any Shares held in treasury and/or the Initial Overfunding Shares and/or any Additional Overfunding Shares), subject to the availability of a sufficient amount of distributable profits or reserves.

Withdrawal of redemption notification

10.12. A Public Shareholder may not withdraw a notification of redemption of Public Shares following the deadline for such notification unless the Board of Directors determine (in their sole discretion) to permit the withdrawal of such notification (which they may do in whole or in part).

Cancellation or placement of Public Shares redeemed

10.13. At the time of redemption, the Board of Directors may resolve to convene, at its discretion, a General Meeting to cancel any or all the Public Shares acquired by the Company from Public Shareholders and amend the Articles accordingly.

No redemption if the Business Combination is not completed

10.14. If the Business Combination is not approved or completed for any reason, then the Redeeming Shareholders will not be entitled to have their Public Shares redeemed for the applicable pro rata share of the Escrow Account.

10.15. If the Business Combination is not completed, the Company may continue to try to complete a Business Combination with a different target until the Business Combination Deadline.

Article 11. Powers of the General Meeting.

The Shareholders exercise their collective rights in the General Meeting. Any regularly constituted General Meeting shall represent the entire body of Shareholders. The General Meeting is vested with the powers expressly reserved to it by the Law and by these Articles.

If the Company has only one shareholder, any reference made herein to the General Meeting shall be construed as a reference to the sole shareholder, depending on the context and as applicable and powers conferred upon the General Meeting shall be exercised by the sole shareholder.

Article 12. Annual General Meetings – Other collective decisions.

12.1. The annual General Meeting shall be held, in accordance with the Law, within six (6) months of the end of each financial year at the address of the registered office of the

Company or at such other place in the Grand Duchy of Luxembourg as may be specified in the convening notice of the General Meeting.

12.2. Other General Meetings may be held at such place and time as may be specified in the respective convening notices of the General Meeting.

Article 13. General Meetings – Convening notices, bureau, shareholders' rights, quorum, vote and majority.

Convening notices.

13.1. The Shareholders shall be convened to the General Meetings at the initiative of (i) the Board of Directors or (ii) upon written request, including an indication on the agenda for such meeting made to the Board of Directors by one or more Shareholders representing in aggregate at least ten per cent (10%) of the voting rights in the General Meeting.

13.2. Convening notices for every General Meeting shall be published at least thirty (30) days before the date of the General Meeting in:

- (i) the Luxembourg Official Gazette (*Recueil Electronique des Sociétés et Associations*) and in a Luxembourg newspaper; and
- (ii) such media which may reasonably be expected to be relied upon for the effective dissemination of information to the public throughout the European Economic Area, and which are accessible rapidly and on a non-discriminatory basis (the **EEA Publication**).

13.3. In the event that the presence quorum required by the Law or these Articles to hold a General Meeting is not met on the date of the first convened General Meeting, another General Meeting may be convened by publishing the convening notice in the Luxembourg Official Gazette (*Recueil Electronique des Sociétés et Associations*), a Luxembourg newspaper and the EEA Publication, at least seventeen (17) days prior to the date of the reconvened meeting provided that (i) the first General Meeting was properly convened in accordance with the above provisions; and (ii) no new item has been added to the agenda.

13.4. The convening notices shall in addition be published in such other manner as may be required by laws, rules or regulations applicable on any stock exchange the Company is listed on, as applicable from time to time.

13.5. The convening notice shall indicate precisely the date and location of the General Meeting and its proposed agenda and contain any other information required by applicable law.

13.6. The convening notice must be communicated on the date of publication of the convening notice to the registered Shareholders, the members of the Board of Directors and the independent auditor(s) (*réviseur(s) d'entreprises agréé(s)*) (the Addressees). This communication shall be sent by letter to the Addressees, unless the Addressees (or any one of them) have expressly and in writing agreed to receive communication by other means, in which case such Addressee(s) may receive the convening notice by such other means of communication.

13.7. If all Shareholders are present or represented at the General Meeting, and have waived any convening notice requirements, the General Meeting may be held without prior notice or publication.

13.8. The Board of Directors may determine other terms or set conditions that must be respected by a Shareholder to participate in any General Meeting and to vote (including, but not limited to, longer notice periods).

Right to participate to a General Meeting.

13.9. The right of a Shareholder to participate in a General Meeting and to vote in respect of any of its Shares are not subject to any requirement that its Shares be deposited with, or transferred to, or registered in the name of, another natural or legal person before the General Meeting. The right of a Shareholder to sell or otherwise transfer its Shares during the period between the Record Date and the General Meeting to which it applies are not subject to any restriction to which they are not subject to at other times.

13.10. Any Shareholder who holds one or more Public Share(s) at 24:00 hours (midnight) (Luxembourg time) on the date falling fourteen (14) days prior to (and excluding) the date of the General Meeting (the **Record Date**) shall be admitted to the relevant General Meeting. Any Shareholder who wishes to attend the General Meeting must inform the Company thereof at the latest on the Record Date, in a manner to be determined by the Board of Directors in the convening notice. In case of Shares held through a settlement organization or with a professional depository or sub-depository designated by such depository, a holder of Shares wishing to attend a General Meeting should receive from such operator or depository or sub-depository a certificate certifying the number of Shares recorded in the relevant account on the Record Date. The certificate should be submitted to the Company at its registered address no later than three Business Days prior to the date of the General Meeting. In the event that the Shareholder votes through proxies, the proxy has to be deposited at the registered office of the Company at the same time or with any agent of the Company, duly authorised to receive such proxies. The Board of Directors may set a shorter period for the submission of the proxy.

13.11. For each Shareholder who indicates its intention to participate in the General Meeting, the Company records its name or corporate denomination and address or registered office, the number of Shares held by it on the Record Date and a description of the documents establishing the holding of Shares on that date.

13.12. Proof of the qualification as a Shareholder may be subject only to such requirements as are necessary to ensure the identification of Shareholders and only to the extent that they are proportionate to achieving that objective.

13.13. With respect to the Sponsor Shares which are not listed on a stock exchange, as well as any shares which are not listed (if any), any Shareholder who holds one or more of such non-listed Share(s) of the Company, who is registered in the share register of the Company relating to such non-listed shares on the Record Date, shall be admitted to the relevant General Meeting.

13.14. The Board of Directors may adopt all other terms, regulations and rules or set conditions concerning the participation in General Meetings in the convening notice (including but not limited to longer notice periods) and the availability of access cards and proxy forms in order to enable Shareholders to exercise their right to vote.

Right to add items on the agenda of the General Meeting.

13.15. Shareholders individually or jointly representing at least five per cent (5%) of the Company's issued share capital have the right to place items on the agenda of the General Meeting and submit draft resolutions for items included or to be included on the agenda.

13.16. Such requests must:

- (i) be in writing and sent to the Company by post or electronic means to the address provided in the convening notice to the General Meeting and be accompanied by a justification or draft resolution to be adopted in the General Meeting;
- (ii) include the postal or electronic address at which the Company may acknowledge receipt of the requests; and
- (iii) be received by the Company at least twenty-two (22) days before the date of the relevant General Meeting.

13.17. The Company shall acknowledge receipt of requests referred to above within forty- eight (48) hours from receipt. The Company shall publish a revised agenda including such additional items on or before the fifteenth (15th) day before the date of the relevant General Meeting.

Right to ask questions.

13.18. Every Shareholder shall during the General Meeting have the right to ask questions related to items on the agenda of the General Meeting. The Company shall answer questions put to it by Shareholders subject to measures which it may take to ensure the identification of Shareholders, the good order of General Meetings and their preparation as well as the protection of confidentiality and business interests of the Company.

13.19. The Company may provide one overall answer to questions having the same content. Where the relevant information is available on the website of the Company in a question and answer format, the Company shall be deemed to have answered the questions asked by referring to the website.

13.20. As soon as the convening notice is published, Shareholders have the right to ask questions in writing regarding the items on the agenda. Shareholders wishing to exercise this right must submit their questions in writing, including by electronic mail on the address indicated in the convening notice, to the Company so that they are received at least five (5) Business Days before the relevant General Meeting, along with a certificate proving that they are Shareholders at the Record Date.

Right to participate to a General Meeting by electronic means.

13.21. If provided for in the relevant convening notice, Shareholders may participate in a General Meeting by electronic means, ensuring, notably, any or all of the following forms of participation: (a) a real-time transmission of the General Meeting; (b) a real-time two-way communication enabling Shareholders to address the General Meeting from a remote location; and (c) a mechanism for casting votes, whether before or during the General Meeting, without the need to appoint a proxy who is physically present at the meeting. Any Shareholder who/which participates in a General Meeting through such means shall be deemed to be present at the place of the General Meeting for the purposes of the quorum and majority requirements. The use of electronic means allowing Shareholders to take part in a General Meeting may be subject only to such requirements as are necessary to ensure the identification of Shareholders and the security of the electronic communication, and only to the extent that they are proportionate to achieving that objective.

Right to participate to a General Meeting by proxy.

13.22. A Shareholder may act at any General Meeting by appointing another person, who need not be a Shareholder, as its proxy in writing by a signed document transmitted to the Company by mail, electronic mail or by any other means of written communication prior to the meeting, a copy of such appointment being sufficient proof thereof. One person may represent several or even all Shareholders.

Right to vote from a remote location by correspondence.

13.23. Each Shareholder may vote at a General Meeting through a signed voting form sent by post, electronic mail, facsimile or any other means of communication authorised by the Board of Directors to the Company's registered office or to the address specified in the convening notice. The Shareholders may only use voting forms provided by the Company which contain at least (i) the name or corporate denomination of the Shareholder, his/her/its address or registered office, (ii) the number of votes the Shareholder intends to cast in the General Meeting, as well as the direction of his/her/its votes or his/her/its abstention, (iii) the form of the Shares held, (iv) the place, date and time of the meeting, (v) the agenda of the meeting, the proposals submitted to the resolution of the meeting as well as for each proposal three boxes allowing the shareholder to vote in favor of or against the proposed resolution or to abstain from voting thereon by ticking the appropriate boxes, (vi) the period within which the form for voting from a remote location must be received by the Company and (vii) the Shareholder's signature.

13.24. Voting forms which, for a proposed resolution, do not show (i) a vote in favour or (ii) a vote against the proposed resolution or (iii) an abstention are void with respect to such resolution.

13.25. In order to be taken into account, the voting bulletins must be received by the Company at least one (1) day before the General Meeting, along with or, as the case may be, followed by the evidence of Shareholder status at the Record Date.

Bureau.

13.26. A board of the meeting (*bureau*) shall be formed at any General Meeting, composed of a chairman, a secretary and a scrutineer, each of whom shall be appointed by the General Meeting and who do not need to be Shareholders.

13.27. The board of the General Meeting shall ensure that the General Meeting is held in accordance with applicable rules and, in particular, in compliance with the rules in relation to convening, majority requirements, vote tallying and representation of Shareholders.

13.28. Without prejudice to any other power which he or she may have under the provisions of the Articles, the chairman of the General Meeting may take such action as he or she thinks fit to promote the orderly conduct of the business of the meeting as specified in the notice of the General Meeting.

13.29. The board of the meeting may decide on a discretionary basis if the conditions to attend and act and vote at any General Meeting, either in person, by proxy or by correspondence, are fulfilled.

13.30. The members of the Board of Directors shall endeavour to attend General Meetings unless there are serious grounds preventing them from doing so.

Quorum, majority and vote.

13.31. Except as otherwise required by the Law or these Articles, resolutions at a General Meeting duly convened shall not require any quorum and shall be adopted at a simple majority of the votes validly cast regardless of the portion of issued share capital represented. Abstentions and nil votes shall not be taken into account.

13.32. An extraordinary General Meeting may only amend the Articles if no less than fifty per cent (50%) of the issued 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 this Article 13. The second General Meeting shall deliberate validly regardless of the proportion of issued share capital represented. At both General Meetings, resolutions must be adopted by a majority of at least two-thirds of the votes validly cast.

13.33. Until Consummation of the Business Combination: (i) only holders of Sponsor Shares are entitled to propose candidates to be appointed as director and (ii) any removal of directors requires a majority of no less than eighty per cent. (80%) of the issued share capital. Until the Consummation of the Business Combination, any amendment of this provision of the Articles shall require a majority of no less than no less than eighty per cent. (80%) of the issued share capital.

13.34. For as long as the Company has different classes of Shares, and when the deliberations of the General Meeting would be susceptible to modify the respective rights of such share classes, the applicable quorum and majority requirements must be met in each of the Share classes.

13.35. An attendance list must be kept at any General Meeting.

Voting rights attached to the Shares.

13.36. Each Share is entitled to one (1) vote at General Meetings.

13.37. The Board of Directors may suspend the voting rights of any Shareholder in breach of its obligations as described by these Articles, its subscription agreement, deed of covenant or any relevant contractual arrangement entered into by such Shareholder.

13.38. A Shareholder may individually decide not to exercise, temporarily or permanently, all or part of its voting rights, including pursuant to a waiver of its voting rights in connection with approval of a Business Combination in accordance with Article 14.6. The waiving Shareholder is bound by such a waiver and the waiver is mandatory for the Company upon notification to the latter.

Adjourning of General Meetings

13.39. The Board of Directors may adjourn any General Meeting already commenced, including any General Meeting convened in order to resolve on an amendment of the Articles, for a period of four (4) weeks. The Board of Directors must adjourn any General Meeting already commenced if so required by one or several Shareholders representing at least ten per cent (10%) of the Company's issued share capital. By such an adjournment of a General Meeting already commenced, any resolution already adopted in such meeting will be cancelled. For the avoidance of doubt, once a meeting has been adjourned pursuant to the second sentence

of this article 13.39, the Board of Directors shall not be required to adjourn such meeting a second time.

Minutes of General Meetings

13.40. The board (*bureau*) of any General Meeting shall draw up minutes of the meeting which shall be signed by the members of the board of the meeting as well as by any Shareholder who requests to do so.

13.41. Any copy and excerpt of such original minutes to be produced in judicial proceedings or to be delivered to any third party shall be signed by the Chairman or by any two members of the Board of Directors.

Article 14. Business Combination

14.1. The completion of the Business Combination is referred to herein as the **Consummation**. The Company will promptly notify the Shareholders upon the occurrence of the Consummation.

14.2. If the Board of Directors identifies a suitable target for a proposed Business Combination that it wishes to submit to the General Meeting for approval, it shall (i) hold a board meeting in accordance with Article 14.3 to approve such proposed Business Combination and the submission thereof to the General Meeting and, (ii) convene a General Meeting to approve the proposed Business Combination.

14.3. A majority of the Directors entitled to vote in accordance with this Article 14.3 must approve any Business Combination before it is entered into. A Director may not participate in a meeting of the Directors, count towards the quorum or vote in respect of a Business Combination in which such Director has a conflict of interest with respect to the evaluation of such Business Combination. For the avoidance of doubt, a Director will be deemed to have a conflict of interest in respect of the Business Combination where:

- (a) such Director is, or where such Director has an Associate who is, a director of the target of the Business Combination or is a director or any subsidiary undertaking of the target of the Business Combination; and/or
- (b) such Director has a conflict of interest in the target of the Business Combination or a subsidiary undertaking of the target of the Business Combination.

Such Director must disclose such interest or conflict to the other Directors.

14.4. The Company may enter into a Business Combination where a Director has a conflict of interest in relation to the target of the Business Combination or a subsidiary undertaking of the target of the Business Combination. In the event the Company seeks to complete a Business Combination where a Director has such conflict of interest, the Company, or a committee of Independent Directors (excluding any Independent Director deemed to be an Excluded Person), will obtain an opinion from an appropriately qualified and independent adviser that such a Business Combination is fair and reasonable as far as Public Shareholders (excluding any Excluded Persons) are concerned and publish such a statement via a Regulatory Information Service and/or in the shareholder circular and/or prospectus published (as applicable) in connection with the Business Combination EGM. For the avoidance of doubt, the Company is not required to make such a fair and reasonable statement or obtain the advice of an appropriately qualified and independent adviser regarding the fairness as far as the Public

Shareholders (excluding the Excluded Persons) are concerned of a Business Combination in any other circumstances.

14.5. The Company will only proceed with a proposed Business Combination if the General Meeting convened to deliberate thereupon approves the proposed Business Combination by a majority of the votes validly cast (without taking into account any abstentions or nil votes), unless higher majority requirements are requested under the Articles of Association or the Law (e.g., for a merger). No quorum requirement exists for such General Meeting, unless required under Luxembourg law (e.g., for a merger).

14.6. Any Shareholder who falls within the definition of Excluded Persons shall be required, upon first becoming a Shareholder, to notify the Company that he, she or it is an Excluded Person and shall further be required to execute and provide to the Company an indefinite and irrevocable waiver of all voting rights in respect of all Shares that he, she or it holds or may in the future hold, to vote on any resolution to approve a proposed Business Combination at the Business Combination EGM, in a form reasonably satisfactory to the Company. Any Shareholder who fails to comply with the provisions of this Article 14.6 shall be in breach of his, her or its obligations under these Articles and the Board of Directors shall suspend such defaulting Shareholder's voting rights in accordance with Article 13.37. It is acknowledged that the Sponsor, Directors and each other Excluded Person who is a Shareholder at the time of the Placing has executed and provided such a waiver to the Company.

14.7. In connection with seeking the General Meeting's approval of the Business Combination, the Company will provide the Shareholders with materials and other information required under the Listing Rules and Luxembourg law, as well as any other information that the Company believes is material to the decision to vote in favor of or against the transaction. This information will include, *inter alia*, historical financial statements, management's discussion and analysis (MD&A), quantitative and qualitative disclosures about market risk and financial information showing the effect of the Business Combination.

14.8. It is expressly acknowledged that even after the approval of the proposed Business Combination by the General Meeting in accordance with article 14.3, the Board of Directors retains the discretionary power to proceed with, amend or abort the proposed Business Combination.

14.9. If the Business Combination is not approved, the Company may continue to seek other target businesses with which to effect the Business Combination until the expiration of the Business Combination Deadline.

Article 15. Management and powers of the Board of Directors.

15.1. The Company is managed by the Board of Directors in accordance with Articles 441-1 to 441-13 of the Law, unless otherwise provided in these Articles.

15.2. The Board of Directors shall have the most extensive powers to administer and manage the Company. All powers not expressly reserved to the General Meeting by the Law or the present Articles shall be within the competence of the Board of Directors.

Article 16. The Board of Directors.

Board of Directors Rules.

16.1. The Board of Directors may adopt Board of Directors Rules (i) governing its decision-making process and working methods and (ii) describing the duties, tasks, composition, procedures and decision-making of the Board of Directors. If adopted, the members of the Board of Directors shall be bound by the Board of Directors Rules with respect to the execution of their mandates as members of the Board of Directors.

Composition of the Board of Directors and term of office.

16.2. The Board of Directors must be composed of at least four (4) members (the **Directors**), out of which no less than half shall be appointed as independent directors (the **Non-Executive Directors**). The General Meeting may decide to appoint directors of different classes.

16.3. Where a legal person (the **Legal Entity**) is appointed as a member of the Board of Directors, the Legal Entity must designate a natural person as permanent representative (*représentant permanent*) who will represent the Legal Entity as a member of the Board of Directors in accordance with the Law. The relevant legal entity may only remove its permanent representative if it appoints a successor at the same time. An individual may only be a permanent representative of one (1) member of the Board of Directors and may not be himself a member of the Board of Directors at the same time.

16.4. The members of the Board of Directors shall be elected for a term which may not exceed six (6) years. They shall be eligible for re-appointment for a term of not more than six (6) years at a time set in accordance with these Articles and the Board of Directors Rules. Any such term shall end upon the end of the annual General Meeting held in the financial year in which such term would end, unless specified otherwise in the resolution appointing such person.

Appointment and removal

16.5. The members of the Board of Directors shall be appointed by the General Meeting at a simple majority of the votes validly cast from a list of candidates proposed by the Sponsor Entity.

16.6. A member of the Board of Directors may be dismissed without cause (*ad nutum*) and may be replaced at any time by the General Meeting.

Vacancies

16.7. In the event of a vacancy in the office of a member of the Board of Directors because of death, legal incapacity, bankruptcy, resignation or otherwise, this vacancy may be filled on a temporary basis and for a period of time not exceeding the initial mandate of the replaced member of the Board of Directors by the remaining members of the Board of Directors until the next General Meeting, which shall resolve on the permanent appointment in compliance with the applicable legal provisions.

Remuneration

16.8. The remuneration of the members of the Board of Directors is determined by the General Meeting with due observance of any remuneration policy as adopted by the General Meeting from time to time.

Article 17. Meetings of the Board of Directors.

Chairman.

17.1. The Board of Directors shall appoint a chairman (the **Chairman**) among its members.

17.2. The Chairman will chair all meetings of the Board of Directors. In the absence of the Chairman, the other members of the Board of Directors will appoint another member of the Board of Directors as chairman *pro tempore* by a majority vote by those members of the Board of Directors present or represented at such meeting.

Senior Independent Director.

17.3. The Board of Directors shall appoint a senior Independent Director (the **Senior Independent Director**) from among the Independent Directors.

Procedure to convene a Board of Directors meeting.

17.4. The Board of Directors meets as often as the business and interests of the Company so require.

17.5. The Board of Directors shall meet upon call by the Chairman or any member of the Board of Directors at the place indicated in the convening notice. Meetings of the Board must be held in accordance with these Articles and the Board of Directors Rules in Luxembourg.

17.6. Written meeting notice of the Board of Directors shall be sent to all the members of the Board of Directors at least forty-eight (48) hours in advance of the day and the hour set for such meeting, except in circumstances of emergency, in which case the nature of such circumstances shall be set forth briefly in the convening notice of the meeting of the Board of Directors. Convening notices may be sent by telefax or e-mail to the members of the Board of Directors.

17.7. No such written meeting notice is required if all the members of the Board of Directors are present or represented during the meeting and if they state they have been duly informed and have had full knowledge of the agenda of the meeting. In addition, if all the members of the Board of Directors are present or represented during the meeting and they agree unanimously to set the agenda of the meeting, the meeting may be held without having been convened in the manner set out above.

17.8. A member of the Board of Directors may waive the written meeting notice by giving his or her consent in writing. Copies of consents in writing that are transmitted by telefax or e-mail may be accepted as evidence of such consents in writing at a meeting of the Board of Directors. Separate written notice shall not be required for meetings that are held at times and at places determined in a schedule previously adopted by a resolution of the Board of Directors; provided that all the members of the Board of Directors that were not present or represented at such meeting must be informed reasonably in advance of any such scheduled meeting.

Participation by conference call, video conference or similar means of communication.

17.9. Subject to the Board of Directors Rules, a meeting of the Board of Directors may be held by conference call, video conference or by similar means of communication whereby (i) the members of the Board of Directors attending the meeting can be identified, (ii)

all persons participating in the meeting can hear and speak to each other, (iii) the transmission of the meeting is performed on an on-going basis and (iv) the members of the Board of Directors can properly deliberate. Such meetings shall be initiated and organized by a member of the Board of Directors attending the meeting physically in Luxembourg. The minutes of such meetings shall state the reasons for the meeting being conducted by such means. Participation in a meeting by such means shall constitute presence in person at such meeting. All business transacted in this way by the members of the Board of Directors shall be deemed to be validly and effectively transacted at a Board of Directors meeting, notwithstanding that fewer than the number of members (or their representatives) required to constitute a quorum are physically present in the same place. A meeting of the Board of Directors held by such means of communication will be deemed to be held in Luxembourg.

Quorum and majority requirements.

17.10. Subject to the Board of Directors Rules, the Board of Directors can deliberate or act validly only if at least a majority of the Directors are present or represented at a meeting of the Board of Directors. In the event the General Meeting has appointed different classes of Directors, the Board of Directors may deliberate or act validly only if at least one (1) representative of each class of Directors are present or represented at the meeting.

17.11. Subject to the Board of Directors Rules, decisions shall be adopted by a majority vote of the Directors present or represented at such meeting. In the event the General Meeting has appointed different classes of Directors, decisions shall be taken by a majority of the Directors present or represented including at least one (1) representative of each class of Directors.

Participation by proxy.

17.12. A member of the Board of Directors may act at any meeting of the Board of Directors by appointing in writing another member as his or her proxy. A member of the Board of Directors may represent more than one member of the Board of Directors by proxy, under the condition however that (without prejudice to any quorum requirements) at least two (2) members of the Board of Directors are present at the meeting. Copies of written proxies that are transmitted by telefax or by e-mail may be accepted as evidence of such written proxies at a meeting of the Board of Directors.

Casting vote of the Senior Independent Director.

17.13. In the case of a tied vote, the Senior Independent Director shall have a casting vote.

Written resolutions.

17.14. To the extent permitted by the Board of Directors Rules and, notwithstanding the foregoing, a resolution of the Board of Directors may also be passed in writing. Such resolution shall consist of one or more documents containing the resolutions, signed by each member of the Board of Directors, manually or electronically by means of an electronic signature which is valid under Luxembourg law. The date of such resolution shall be the date of the last signature.

Article 18. Minutes of meetings of the Board of Directors.

18.1. The minutes of any meeting of the Board of Directors shall be kept by a secretary of the meeting appointed for that purpose. They shall be signed by the Chairman or

the chairman *pro tempore* who chaired the meeting (in the absence of the Chairman), as the case may be, and by those members of the Board of Directors taking part in the meeting and who request to sign such minutes.

18.2. Copies or excerpts of minutes of the Board of Directors intended for use in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the Chairman or any two (2) members of the Board of Directors.

Article 19. Delegation of powers.

19.1. Subject to the Board of Directors Rules, the Board of Directors may appoint one or more persons (*délégué à la gestion journalière*) who shall have full authority to act on behalf of the Company in all matters pertaining to the daily management (*gestion journalière*) and affairs of the Company. Such person(s) (i) may be a Shareholder or not and (ii) may be a member of the Board of Directors or not. In case more than one person is appointed as such, the Board of Directors may determine whether or not such persons form a collegiate body.

19.2. The Board of Directors may appoint one or more persons for the purposes of performing specific functions at any level within the Company. Such person(s) (i) may be a Shareholder or not and (ii) may be a member of the Board of Directors or not.

19.3. Furthermore, the Board of Directors may establish committees or sub-committees in order to deal with specific tasks, to advise the Board of Directors or to make recommendations to the Board of Directors and/or, as the case may be, the General Meeting, the members of which may be selected either from among the members of the Board of Directors or not. The composition and the powers of such committees, the terms of the appointment, removal, remuneration and duration of the mandate of its/their members, as well as its/their rules of procedure are determined by the Board of Directors. The Board of Directors shall be in charge of the supervision of the activities of the committee(s). For the avoidance of doubt, such committees shall not constitute management committee in the sense of Article 441-11 of the Law.

Article 20. Board of Directors – Binding signatures.

20.1. Subject as provided by these Articles and the Board of Directors Rules, the Company shall be validly bound or represented towards third parties by (i) the sole signature of any Director or (ii) the joint or sole signature of any person(s) to whom such signatory power may have been delegated by the Board of Directors within the limits of such delegation.

20.2. Subject as provided by these Articles and the Board of Directors Rules, in respect of the daily management (*gestion journalière*) of the Company, the Company shall be validly bound or represented towards third parties by the sole signature of any person appointed to that effect in accordance with article 19.1 or if more than one person is appointed as such and the Board of Directors has determined that such persons form a collegiate body, the joint signature of any two (2) members of such collegiate body appointed to that effect in accordance with article 19.1.

Article 21. Books and records.

All corporate books and records of the Company shall be kept at the registered office of the Company.

Article 22. Conflict of Interest.

22.1. Save as otherwise provided by the Law, any Director who has, directly or indirectly, a financial interest conflicting with the interest of the Company in connection with a transaction falling within the competence of the Board of Directors (a **Conflict of Interest**), must inform the Board of Directors of such Conflict of Interest and must have his declaration recorded in the minutes of the meeting of the Board of Directors. The relevant Director may not take part in the discussions relating to such transaction nor vote on such transaction. Any such conflict of interest must be reported to the next General Meeting prior to such meeting taking any resolution on any other item.

22.2. Subject to Article 14.3 and any stricter provisions set out in the Board of Directors Rules, as applicable, Article 22.1 does not apply to resolutions of the Board of Directors concerning transactions made in the ordinary course of business of the Company and which are entered into on arm's length terms.

22.3. For the avoidance of doubt, the Board of Directors Rules may specify additional rules and consent requirements applicable to (i) Conflicts of Interest and (ii) conflicts of interest between a member of the Board of Directors on the one hand and the Company on the other hand which do not qualify as a Conflict of Interest.

Insufficient quorum at the level of the Board of Directors.

22.4. Where, as a result of a Conflict of Interest, the number of members of the Board of Directors required by these Articles to decide and vote on the relevant matter is not reached, the Board of Directors may decide to refer the decision on that matter to the General Meeting.

Conflict of Interest at the level of the daily manager(s)

22.5. The daily manager(s) of the Company, if any, are subject to Articles 22.1 to 22.3 of these Articles provided that if only one (1) daily manager has been appointed and is in a situation of conflicting interests, the relevant decision shall be adopted by the Board of Directors.

Article 23. Indemnification.

23.1. The members of the Board of Directors shall not be held personally liable for the indebtedness or other obligations of the Company. As agents of the Company, they are responsible for the performance of their duties. Subject to mandatory provisions of law, every person who is, or has been, a member of the Board of Directors or officer of the Company (including members of any executive committee) shall be indemnified by the Company to the fullest extent permitted by law against liability and against all expenses reasonably incurred or paid by him or her in connection with any claim, action, suit or proceeding in which he or she becomes involved as a party or otherwise by virtue of his or her being or having been such a director or officer and against amounts paid or incurred by him in the settlement thereof. The words "claim", "action", "suit" or "proceeding" shall apply to all claims, actions, suits or proceedings (civil, criminal or otherwise including appeals), actual or threatened and the words "liability" and "expenses" shall include without limitation attorneys' fees, costs, judgments, amounts paid in settlement and other liabilities.

23.2. No indemnification shall be provided to any member of the Board of Directors or any officer of the Company (including members of any executive committee) (i) against any liability to the Company or its Shareholders by reason of wilful misconduct, bad faith, gross negligence or reckless disregard of the duties involved in the conduct of his or her office, (ii)

with respect to any matter as to which he or she shall have been finally adjudicated to have acted in bad faith and not in the interest of the Company or (iii) in the event of a settlement, unless the settlement has been approved by a court of competent jurisdiction.

23.3. The right of indemnification herein provided shall be severable, shall not affect any other rights to which any member of the Board of Directors or any officer of the Company (including members of any executive committee) may now or hereafter be entitled, shall continue as to a person who has ceased to be such member or officer and shall inure to the benefit of the heirs, executors and administrators of such a person. Nothing contained herein shall affect or limit any rights to indemnification to which corporate personnel, including members of the Board of Directors and officers of the Company (including members of any executive committee, if any), may be entitled by contract or otherwise under law. The Company shall specifically be entitled to provide contractual indemnification (including board members, advisors and officers liability insurance) to any corporate personnel, including member of the Board of Directors, advisors or any officer of the Company (including members of the executive committee, if any), as the Company may decide upon from time to time.

23.4. Expenses in connection with the preparation and representation of a defence of any claim, action, suit or proceeding of the character described in this Article 23 shall be advanced by the Company prior to final disposition thereof upon receipt of any undertaking by or on behalf of the officer or director, to repay such amount if it is ultimately determined that he or she is not entitled to indemnification under this Article 23.

Article 24. Statutory Auditors – Independent Auditors.

Statutory Auditor (*Commissaire*).

24.1. The operations of the Company shall be supervised by one or more statutory auditor(s) (*commissaire(s)*).

24.2. The statutory auditor(s) shall be appointed for a term not exceeding six (6) years and shall be eligible for re-appointment.

24.3. The statutory auditor(s) will be appointed by the General Meeting, which will determine their number, their remuneration and the term of their office. The statutory auditor(s) in office may be removed at any time by the General Meeting with or without cause.

Independent Auditor (*réviseur d'entreprises agréé*).

24.4. However, no statutory auditor(s) shall be appointed if, instead of appointing statutory auditor(s), one or more independent auditor(s) (*réviseur d'entreprises agréé* or *cabinet de révision agréé*) are appointed by the General Meeting to perform the statutory audit of the annual accounts in accordance with applicable Luxembourg law. The independent auditor(s) shall be appointed by the General Meeting, upon the proposal of the Board of Directors, in accordance with the terms of a service agreement to be entered into from time to time by the Company and the independent auditor(s). The independent auditor(s) in office may only be removed by the General Meeting for cause or with its/their approval.

Article 25. Accounting Year.

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

Article 26. Annual Accounts.

Responsibility of the Board of Directors.

26.1. Each year, the Board of Directors must prepare the balance sheet and profit and loss account, together with an inventory of the Company's assets and liabilities, the balance sheet and the profit and loss accounts in accordance with the law.

Submission of the annual accounts to the statutory auditor.

26.2. At the latest one (1) month prior to the annual General Meeting, the Board of Directors will submit the annual accounts together with the report of the Board of Directors (if any) and such other documents as may be required by law to the statutory auditor(s) of the Company (if any), who will thereupon draw up its (their) report(s).

Availability of documents at the registered office.

26.3. At the latest fifteen (15) days prior to the annual General Meeting, the annual accounts, the report(s) of the Board of Directors (if any) and the report of the statutory auditor(s) or the independent auditor(s), as the case may be, and such other documents as may be required by law shall be deposited at the registered office of the Company, where they will be available for inspection by the Shareholders during regular business hours.

Article 27. Allocation of profits.

Legal Reserve.

27.1. From the annual net profits of the Company (if any), five per cent (5%) shall be allocated to the reserve required by law. This allocation shall cease to be required as soon as such legal reserve amounts to ten per cent (10%) of the issued share capital of the Company, but shall again be compulsory if the legal reserve falls below ten per cent (10%) of the issued share capital of the Company.

27.2. Sums contributed to a reserve of the Company may also be allocated to the legal reserve.

27.3. In case of a share capital reduction, the Company's legal reserve may be reduced in proportion so that it does not exceed ten per cent (10%) of the share capital.

Allocation of results by the annual General Meeting.

27.4. Upon recommendation of the Board of Directors, the annual General Meeting shall determine how the remainder of the Company's profits shall be used in accordance with the Law and these Articles.

27.5. In the event that distributions are made prior to the date of the Consummation, (i) if the distribution declared does not exceed one penny (GBP 0.01) per Share, then each Share shall be entitled to receive the same amount to the extent such amount does not exceed one penny (GBP 0.01) per Share; and (ii) if the distribution exceeds one penny (GBP 0.01) per share, then (a) each Share shall receive a dividend of one penny (GBP 0.01) and (b) for the remainder, each Public Share shall be entitled to receive the same fraction of the distribution (and each Sponsor Share shall be entitled to none of the distribution).

27.6. In the event that distributions are made after the date of Consummation, each Share shall be entitled to receive the same amount per Share.

27.7. Dividends which have not been claimed within five (5) years after the date on which they became due and payable revert back to the Company.

Interim dividends – Share premium and assimilated premiums.

27.8. The Board of Directors may decide to declare and pay interim dividends out of the profits and reserves available for distribution, including Share Premium and capital surplus, under the conditions and within the limits laid down in the Law.

27.9. Notwithstanding the foregoing and subject to the Law, the Board of Directors may in particular make use of any sums contributed to the share premium to (i) redeem Shares in accordance with these Articles, and/or (ii) convert any amount thereof into share capital in order to issue shares upon the exercise of warrants issued by the Company, at the discretion of the Board of Directors and without reserving a preferential subscription right to existing Shareholders.

27.10. The Board of Directors may create a specific reserve in respect of the exercise of any Warrants issued by the Company (the **Warrant Reserve**) and allocate and transfer sums contributed to the share premium and/or any other distributable reserve of the Company to such Warrant Reserve. The Board of Directors may, at any time, fully or partially convert amounts contributed to such Warrant Reserve to pay for the subscription price of any Public Shares to be issued further to an exercise of Warrants or Sponsor Warrants issued by the Company. The Board may further increase or decrease the amounts allocated to such reserve as it deems fit. Only in case of failure by the Company to secure a business Combination before the Business Combination Deadline, the Warrant Reserve may be used for redemption of Public Shares, in case where other available reserves are not sufficient. The Warrant Reserve is not distributable or convertible prior to the exercise, redemption or expiration of all outstanding Warrants and may only be used to pay for the Public Shares issued pursuant to the exercise of such Warrants; thereupon, the Warrant Reserve will be a distributable reserve.

Payment of dividends.

27.11. Dividends may be declared or paid in cash in euro or any other currency chosen by the Board of Directors as well as in kind including by way of issuance of Shares and may be paid at such places and times as may be determined by the Board within the limits of any decision made by the General Meeting (if any). For the avoidance of doubt, Warrants do not entitle their holders to receive any dividends.

Record date

27.12. In the event that the General Meeting, or if applicable the Board of Directors, decides to make a distribution, including a dividend distribution (and in respect of the Board of Directors an interim dividend distribution), or to issue or otherwise issue or allot shares or other securities, the General Meeting or the Board of Directors, as the case may be, may fix any date, to the maximum extent permitted by Luxembourg law, as the record date for determining the Shareholders entitled to receive any such distribution, including dividend distribution, allotment or issue.

Distribution entitlement.

27.13. Distributions shall be made to the Shareholders in proportion to the number of Shares they hold in the Company.

Article 28. Redemption prior to Liquidation.

28.1. If the Company fails to consummate a Business Combination by the Business Combination Deadline, the Company shall, as promptly and as reasonably possible, redeem all of the then outstanding Public Shares in accordance with Article 430-22 of the Law. In the event of liquidation prior to the date of Consummation of the Business Combination, the Company shall redeem all of the then outstanding Public Shares immediately prior to the opening of such liquidation.

28.2. Article 10.3 applies *mutatis mutandis*. In addition, the Company shall redeem the then outstanding Public Shares at a price per share payable in accordance with article 10.3 and equal to the aggregate amount then on deposit in the Escrow Account (including the amounts contributed by the Sponsor pursuant to the Escrow Account Overfunding and any Additional Escrow Account Overfunding and any accrued interest, less taxes payable and up to £100,000 of interest to pay dissolution expenses), divided by the number of then issued and outstanding Public Shares (excluding any Shares held in treasury and/or the Initial Overfunding Shares and/or any Additional Overfunding Shares). In case not all Public Shares can be redeemed in accordance with article 28.1 because there are no sufficient distributable reserves, distribution shall be made in priority to the holders of the remaining outstanding Public Shares (excluding any Shares held in treasury and/or the Initial Overfunding Shares and/or any Additional Overfunding Shares) for any amounts remaining in the Escrow Account.

Article 29. Dissolution and liquidation.

Principles regarding the dissolution and the liquidation.

29.1. The Company may be dissolved, at any time, by a resolution of the General Meeting adopted in the manner required for amendment of these Articles. In the event of the dissolution of the Company, the liquidation shall be carried out by one or more liquidators (who may be physical persons or legal entities) appointed by the General Meeting deciding such liquidation. Such General Meeting shall also determine the powers and the remuneration of the liquidator(s). The provisions of Article 22 apply to the liquidator(s). If the General Meeting fails to appoint a liquidator, the members of the Board of Directors then in office will, *vis-à-vis* third parties, be deemed to be the liquidators of the Company.

29.2. If as a result of a loss, the net assets of the Company are reduced to an amount of less than half of the Company's issued capital, the Board of Directors must convene the General Meeting within a period not exceeding two (2) months from the time at which the loss was or should have been ascertained by the Board of Directors. The Board of Directors must set out the reasons for this situation and justify its proposals in a special report made available to the Shareholders at the registered office of the Company at least eight (8) calendar days before the General Meeting. If the Board of Directors proposes the continuation of the Company's activities, it must set out in the special report the measures which it proposes to implement in order to redress the financial situation of the Company. This special report must be mentioned in the agenda to the General Meeting. At the General Meeting, Shareholders will resolve on the possible dissolution of the Company. The quorum is at least half of all the Shares issued and outstanding. In the event the required quorum is not reached at the first General Meeting, a second General Meeting may be convened, through a new convening notice, at which Shareholders can validly deliberate and decide regardless of the number of Shares present or represented. A two-thirds majority of the votes cast by the Shareholders present or represented is required at any such General Meeting. Where as a result of a loss, the net assets of the Company are reduced to an amount of less than a quarter of its issued capital, the same

procedure must be followed, with the exception that the dissolution only requires the approval by twenty-five per cent (25%) of the votes cast at such General Meeting.

Distribution of liquidation surplus.

29.3. Under the liquidation of the Company, the surplus assets of the Company available for distribution among Shareholders shall be distributed to the Shareholders, by way of advance payments or after payment (or provisions, as the case may be) of the Company's liabilities.

Article 30. Applicable law.

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

SUIT LA VERSION FRANCAISE DU TEXTE QUI PRECEDE

Article 1. Définitions.

Pour ce qui est de l'interprétation de ces statuts, à moins que le contexte ne l'indique de manière différente, les termes suivants auront les significations suivantes:

Actions	signifie les Actions Publiques et les Actions Sponsor, en fonction du contexte, et tel qu'applicable, et Action signifie n'importe laquelle d'entre elles.
Actions Publiques	signifie les actions ordinaires de classe A de la Société sans valeur nominale, ayant les droits et obligations prévus dans les Statuts, et Action Publique signifie n'importe laquelle d'entre elles
Actions Sponsor	signifie les actions ordinaires de classe B de la Société sans valeur nominale, ayant les droits et obligations prévus dans les Statuts, et Action Sponsor signifie n'importe laquelle d'entre elles
Actions Surfinancées Additionnelles	signifie toute Action Publique souscrite par l'Entité Sponsor en lien avec le Surfinancement Additionnel du Compte Séquestre
Action Surfinancée Initiale	signifie toute Action Publique souscrite par l'Entité Sponsor en lien avec le Surfinancement du Compte de Séquestre
Actionnaires	signifie les détenteurs d'Actions de temps à autre et Actionnaire signifie n'importe lequel d'entre eux
Actionnaires Publics	signifie les détenteurs d'Actions Publiques de temps à autre et Actionnaire Public signifie n'importe lequel d'entre eux
Actionnaire Rachetant	aura la signification donnée à ce terme à l'article 10.6.
Administrateurs	aura la signification donnée à ce terme à l'article 16.2.
Administrateurs Indépendants	signifie les Administrateurs indépendants (tel que déterminé par le Conseil d'Administration à son entière discrétion) de la Société, de temps à autre
Administrateurs Non-Exécutifs	aura la signification donnée à ce terme à l'article 16.2
Agenda	aura la signification donnée à ce terme à l'article 9.1.
Administrateurs Non-Exécutif	aura la signification donnée à ce terme à l'article 16.2.
Apports en Capitaux	aura la signification donnée à ce terme à l'article 6.3.
Assemblée Générale	signifie l'assemblée générale des Actionnaires.

AGE de Regroupement d'Entreprises	signifie l'assemblée générale qui examinera le Regroupement d'Entreprises.
Capital Autorisé	aura la signification donnée à ce terme à l'article 7.1.
Conflit d'Intérêt	aura la signification donnée à ce terme à l'article 22.1.
Conseil d'Administration	signifie le conseil d'administration de la Société.
Compte Séquestre	signifie le compte séquestre ouvert auprès de Citibank, succursale de Londres, ou toute entité qui lui succède, par la Société et le Séquestre Subsidaire, contenant le produit du Placement, le Surfinancement de Compte Séquestre et tout Surfinancement Additionnel du Compte Séquestre .
Date d'Admission des Warrants	signifie le 35 ^e jour calendaire après que les transactions conditionnelles des Actions Publiques ont commencé à la Bourse de Londres (ou à une date antérieure à la Date de Règlement qui peut être communiquée par la Société via un service d'information réglementaire, avec un préavis d'au moins 10 Jours Boursiers)
Date d'Enregistrement	aura la signification donnée à ce terme à l'article 13.11.
Date d'Enregistrement des Warrants	signifie le Jour Boursier précédent immédiatement la Date d'Admission des Warrants
Date de Rachat	aura la signification donnée à ce terme à l'article 10.5.
Date de Réalisation du Regroupement d'Entreprises	signifie la date de réalisation d'un Regroupement d'Entreprises.
Date Butoir du Regroupement d'Entreprises	signifie quinze (15) mois à compter de la Date de Règlement, sous réserve d'une prolongation initiale de trois mois (la « Première Période de Prolongation ») et une prochaine période de prolongation de trois mois (la « Seconde Période de Prolongation »), dans chaque cas approuvé par un vote des Actionnaires
Date de Règlement	signifie 7 février 2022.
Destinataires	aura la signification donnée à ce terme à l'article 13.6.
Dépositaires	aura la signification donnée à ce terme à l'article 8.5.
Entité Sponsor	Hiro Sponsor I LLP
FCA	signifie UK Financial Conduct Authority
Filiale de Séquestre	signifie HMA1 (Escrow) Limited
FSMA	signifie le UK Financial Services and Markets Act 2000, tel que modifié

Jour Ouvrable	signifie tout jour, autre qu'un samedi, un dimanche ou un jour férié, durant lequel les banques sont ouvertes au Luxembourg et à Londres.
Jour Boursier	désigne un jour où la Bourse de Londres (<i>London Stock Exchange</i>) est ouvert à la négociation
Loi	signifie la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée de temps à autre.
Manuel FCA	signifie le manuel de règles et conseils de la FCA
Personnes Exclues	signifie (a) l'Entité Sponsor, (b) les Administrateurs, (c) toute personne qui fournit l'un des éléments suivants à la Société : (i) des capitaux ou d'autres financements pour soutenir les coûts d'exploitation de la Société ; (ii) des services financiers, de conseil ou légaux ; (iii) des locaux ou des services de support ; ou (iv) toute autre contribution matérielle à l'établissement et aux opérations de la société et (d) tous autres Actionnaires, Administrateurs ou toute autre personne, le cas échéant, qui sont empêchées de voter sur toute question ou résolution, comme l'exigent par les Règles de Cotation ou autrement, conformément aux exigences de la FCA, chacun de temps en temps
Personne Morale	aura la signification donnée à ce terme à l'article 16.3.
Placement	l'offre initiale de titres de la Société à certains investisseurs qualifiés au Royaume-Uni, Luxembourg et dans d'autres juridictions où une telle offre est autorisée.
Président	aura la signification donnée à ce terme à l'article 17.1.
Prime d'Emission	aura la signification donnée à ce terme à l'article 6.2.
Publication EEE	aura la signification donnée à ce terme à l'article 13.2.
Réalisation	signifie la réalisation du Regroupement d'Entreprises.
Règles de Cotation	signifie les règles de cotation émises par la FCA, selon la section 73A de la FSMA, tel qu'amendé
Règlement du Conseil d'administration	signifie le règlement interne de gouvernance d'entreprise du Conseil d'administration, tel qu'adopté par le Conseil d'administration, qui contient les règles selon lesquelles le Conseil d'administration tient ses réunions, y compris, mais sans s'y limiter, les modalités de conduite de ces réunions, les questions réservées et les règles spécifiques de quorum et de majorité.
Regroupement d'Entreprises	aura la signification donnée à ce terme à l'article 3.1.
Réserve des Warrants	aura la signification donnée à ce terme à l'article 27.10.

Société	signifie Hiro Metaverse Acquisitions I S.A.
Statuts	signifie les présents statuts de la Société, tels que modifiés de temps à autre.
Surfinancement Additionnel du Compte Séquestre	Signifie le produit des fonds supplémentaires devant être engagés par l'Entité Sponsor à la Société par le biais de la souscription par l'Entité Sponsor d'Actions Publiques et Warrants Publics qui seront détenus sur le Compte Séquestre, dans le cas où toute Périodes de Prolongation sont approuvées par un vote des Actionnaires
Surfinancement du Compte Séquestre	signifie le produit des fonds supplémentaires engagés par l'Entité Sponsor à la Société par le biais de la souscription d'Actions Publiques cum rights et Warrants Publics sous la forme d'Unités qui seront détenus dans le Compte Séquestre
Warrants	signifie les Warrants Publics et les Warrants Sponsor
Warrants Publics	signifie les warrants qui pourront être exercés pour des Actions Publiques qui seront émises aux Actionnaires Publics
Warrants Sponsor	signifie les warrants de classe B souscrits par l'Entité Sponsor qui seront exercés pour des Actions Publiques

Article 2. Dénomination et Forme Sociale.

2.1. La dénomination sociale de la Société est “**Hiro Metaverse Acquisitions I S.A.**”.

2.2. La Société est une société anonyme régie par les présents Statuts, la Loi et la législation applicable.

Article 3. Object Social.

3.1. L'objet de la Société est l'acquisition d'une entreprise ayant des activités commerciales principales au Royaume-Uni, en Europe, en Israël ou dans une autre zone géographique, qui opère dans les secteurs des jeux vidéos, esports, la diffusion interactive (*interactive streaming*), GenZ, les réseaux sociaux, le fitness et le bien-être connectés et les technologies du métaverse ou tout autre secteur par le biais d'une fusion, d'un échange d'actions, d'une acquisition d'actifs, d'un rachat d'actions, d'une réorganisation ou d'une opération similaire (le **Regroupement d'Entreprises**).

3.2. A la clôture du Regroupement d'Entreprises, l'article 3.1 cessera de s'appliquer et la Société aura pour objet, à partir de cette date, la détention, la gestion, le développement et la disposition de participations et d'intérêts, tant au Luxembourg qu'à l'étranger, dans toutes sociétés et/ou entreprises, sous quelque forme que ce soit. La Société pourra notamment acquérir par voie de souscription, d'achat et d'échange ou de toute autre manière, 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 et/ou entreprise. Elle peut en outre investir dans l'acquisition et la gestion d'un portefeuille de brevets ou d'autres droits de propriété intellectuelle de quelque nature ou origine que ce soit.

3.3. La Société peut emprunter sous quelque forme que ce soit. Elle peut émettre des obligations, des titres obligataires et tout type de titres de créance ou de participation. La Société peut prêter des fonds comprenant, sans limitation, ceux résultant de ses emprunts et/ou des émissions de titres participatifs ou de titres de créance de toute sorte, à ses Filiales, à des sociétés affiliées et/ou à toutes autres sociétés ou entités qu'elle juge appropriées.

3.4. La Société peut également garantir, accorder des garanties en faveur de ou assister autrement des sociétés dans lesquelles elle détient une participation directe ou indirecte ou des sociétés qui font partie du même groupe de sociétés que la Société. La Société peut en outre consentir des garanties, nantir, céder ou grever de charge ou créer, de toute autre manière, des sûretés portant sur tout ou partie de ses avoirs pour garantir ses propres obligations et celles de toute autre société, et généralement pour son propre bénéfice et celui de toute autre société ou personne. Pour éviter toute ambiguïté, la Société ne peut pas exercer d'activités réglementées du secteur financier sans avoir obtenu l'autorisation requise.

3.5. La Société peut employer toutes techniques et instruments nécessaires à une gestion efficace de ses investissements, et pour la protéger contre les risques liés aux crédits, aux fluctuations monétaires, aux fluctuations de taux d'intérêt et autres risques.

3.6. La Société peut, pour son propre compte ainsi que pour le compte de tiers, accomplir toute opération commerciale, financière ou industrielle (comprenant, sans limitation, des transactions mobilières ou immobilières) utiles ou nécessaires à l'accomplissement de son objet social ou se rapportant directement ou indirectement à celui-ci.

Article 4. Durée.

4.1. La Société est formée pour une période indéterminée.

4.2. Elle peut être dissoute, à tout moment, par une résolution de l'Assemblée Générale statuant de la manière requise en cas de modification des Statuts. La Société n'est pas dissoute du fait de la mort, de la suspension des droits civils, de l'incapacité, de la faillite, de l'insolvabilité ou de tout autre évènement similaire affectant un (1) ou plusieurs Actionnaires.

Article 5. Siège Social.

Lieu et transfert du siège social.

5.1. Le siège social de la Société est établi à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg. Il peut être transféré dans tout autre commune du Grand-Duché de Luxembourg par une résolution du Conseil d'Administration (dans ce dernier cas, le Conseil d'Administration a le pouvoir de modifier les présents statuts en conséquence).

5.2. Lorsque le Conseil d'Administration estime que des évènements extraordinaires d'ordre politique, militaire, économique, sanitaire ou social de nature à compromettre l'activité de la Société au siège social, ou la communication aisée entre le siège social de la Société et l'étranger se sont produits ou sont imminents, le siège social de la Société pourra être temporairement transféré à l'étranger jusqu'à la cessation complète de ces circonstances extraordinaires. Ces mesures temporaires n'auront toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société laquelle, en dépit du transfert temporaire de son siège social, restera une société luxembourgeoise.

Succursales, Filiales ou autres bureaux.

5.3. Le Conseil d'Administration a de plus le droit de créer des succursales, des filiales ou d'autres bureaux en tous lieux qu'il jugera appropriés, tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.

Article 6. Capital Social.

Capital social émis.

6.1. Le capital social émis de la Société est fixé à cent cinquante-deux mille huit cent vingt-neuf livres sterling et vingt centimes (152.829,20 GBP) représenté par onze millions huit cent dix mille cinq cents (11.810.500) Actions Publiques et deux millions huit cent soixante-quinze mille (2.875.000) Actions Sponsor sans valeur nominale.

Prime d'Emission et Apports en Capitaux.

6.2. En sus du capital social émis, il peut être créé des comptes de prime d'émission sur lesquels sera versée toute Prime d'Emission (la **Prime d'Emission**) payée pour toute Action. Les décisions relatives à l'utilisation du compte Prime d'Emission sont prises par l'Assemblée Générale et/ou le Conseil d'Administration sous réserve des dispositions de la Loi et des présents Statuts.

6.3. Un compte de réserve spéciale (tel que reflété dans le plan comptable luxembourgeois normalisé sous la sous-section 115 – apport en capitaux propres non rémunéré par des titres) lié aux Actions, sur lequel tous les apports en capitaux non rémunérés par des titres (les **Apports en Capitaux**) seront versés, peut être créé. Les décisions relatives à l'utilisation du compte Apports en Capitaux sont prises par l'Assemblée Générale et/ou le Conseil d'Administration sous réserve des dispositions de la Loi et des présents Statuts.

Augmentation du capital social et réduction du capital social.

6.4. Sans préjudice des dispositions de l'article 7, le capital social émis de la Société peut être augmenté ou réduit par une résolution de l'Assemblée générale adoptée de la manière requise en cas de modification des Statuts ou tel que prévu autrement dans les présents Statuts.

6.5. La Société peut racheter ses propres Actions, sous réserve des dispositions prévues par la Loi.

Droits préférentiels de souscription.

6.6. Sous réserve des dispositions de la Loi, toutes nouvelles Actions devant être libérées en numéraire seront offertes de préférence aux Actionnaires existants détenant des Actions dans la classe concernée dans laquelle les nouvelles Actions sont émises. Ce droit préférentiel de souscription sera proportionnel à la part du capital social émis que représentent les Actions détenues par chaque Actionnaire dans la classe concernée.

6.7. Le droit de souscrire à des Actions peut être exercé pendant une période déterminée par le Conseil d'Administration qui, sauf disposition légale contraire, ne peut être inférieure à quatorze (14) jours à compter de la date d'envoi d'un courrier recommandé ou de tout autre moyen de communication accepté individuellement par les destinataires et garantissant l'accès aux informations envoyées aux Actionnaires annonçant le début de la période de souscription. Le Conseil d'Administration peut décider (i) que les Actions correspondant aux droits préférentiels de souscription qui demeurent non exercés à la fin de la période de souscription peuvent être souscrites ou placées auprès d'une ou de personne(s)

désignée(s), tel que déterminé par le Conseil d'Administration ou (ii) que de tels droits préférentiels de souscription non exercés peuvent être exercés en priorité et proportionnellement à la quotité d'Actions qu'ils détiennent dans le capital social émis, par les Actionnaires existants ayant déjà fait plein usage de leurs droits durant la période de souscription préférentielle. Dans chacun de ces cas, les conditions de souscription par ou de placement auprès de ladite personne ou les conditions de souscription des Actionnaires existants sont fixées par le Conseil d'Administration.

6.8. Le droit préférentiel de souscription pourra être limité ou supprimé par une résolution de l'Assemblée générale conformément à l'article 13.33.

Actions en trésorerie.

6.9. Aussi longtemps que des Actions sont détenues en trésorerie, elles ne portent aucun droit aux dividendes, ne donnent aucun droit de vote et ne comptent pas pour le calcul des dividendes, des exigences de quorum ou des pourcentages de vote.

Article 7. Capital autorisé.

Autorisation du Conseil d'Administration d'émettre des Actions et restrictions.

7.1. Le capital autorisé, excluant le capital social émis, est fixé à un million de livres sterling (1.000.000 GBP), représenté par un milliard (1.000.000.000) d'Actions Publiques (le **Capital Autorisé**). Pendant une période de cinq (5) ans à compter de la constitution ou la date de toutes résolutions subséquentes en vue de créer, renouveler ou augmenter le capital autorisé en vertu de cet article, le Conseil d'Administration est autorisé à émettre des Actions Publiques, à octroyer des options ou Warrants pour souscrire à des Actions Publiques et à émettre tous autres instruments donnant accès à des actions dans les limites du Capital Autorisé à toutes personnes et selon tous termes qu'ils jugent appropriés et, en particulier à procéder à une telle émission, tout en supprimant ou limitant le droit préférentiel de souscrire aux actions émises des Actionnaires existants et étant entendu qu'une telle émission d'instruments réduira le Capital Autorisé disponible en conséquence. Afin d'éviter tout doute, en relation avec les Warrants émis par la Société, la limite de cinq (5) ans s'applique à la date d'émission de ceux-ci et il est entendu que l'exercice de ces *Warrants* peut avoir lieu après l'expiration de l'autorisation. De telles Actions Publiques pourront également être émises dans le cadre du Capital Autorisé en contrepartie d'un apport en nature, notamment l'apport d'une activité cible en vertu du Regroupement d'Entreprises.

7.2. Le Capital Autorisé peut être augmenté ou réduit par une résolution prise par l'Assemblée Générale statuant de la manière requise en cas de modification des Statuts.

Conditions de l'autorisation.

7.3. L'autorisation du Conseil d'Administration d'augmenter le capital social émis de la Société dans les limites du Capital Autorité conformément à l'article 7.1 est accordée pour une période de cinq (5) ans à compter de la date de constitution ou de la date de toute résolution ultérieure visant à créer, renouveler ou augmenter le Capital Autorisé en vertu dudit article.

7.4. Cette autorisation peut être renouvelée par une résolution prise par l'Assemblée Générale statuant de la manière requise en cas de modification des Statuts et sous réserve de la Loi, à chaque fois pour une période ne pouvant excédant cinq (5) ans.

Autorisation de limiter ou supprimer les droits de souscription préférentiels.

7.5. Le Conseil d'Administration est autorisé à limiter ou supprimer le droit préférentiel de souscription des Actionnaires existants prévus dans la Loi, tel que reflété à l'article 6.6 en relation avec une émission de nouvelles Actions et dans les limites de l'autorisation prévue aux articles 7.1 and 7.3.

Attribution d'Actions à des employés ou mandataires sociaux.

7.6. Le Conseil d'Administration est autorisé, à l'issue du Regroupement d'Entreprises, sous réserve de la Loi et de critères prédéterminés, à attribuer gratuitement des Actions Publiques existantes ou de nouvelles Actions Publiques émises dans le cadre du Capital Autorisé, aux employés et aux mandataires sociaux de la Société (y compris les membres du Conseil d'Administration).

7.7. Les termes et conditions (y compris, sans limitation, toute durée de détention minimum requise, l'adoption d'un plan d'incitation à long terme, un régime de primes différées, un régime d'actionnariat pour la direction ou plan d'incitation similaire) de telles attributions sont déterminés par le Conseil d'Administration.

Constats d'augmentations du capital social.

7.8. Chaque fois que le Conseil d'Administration aura procédé à l'augmentation partielle ou intégrale du capital social émis tel qu'autorisé par les dispositions ci-dessus, les présents Statuts seront modifiés afin de refléter cette augmentation.

7.9. Le Conseil d'Administration est expressément autorisé à désigner toute personne physique ou morale pour organiser le marché des droits de souscription, accepter les souscriptions, conversions ou échanges, recevoir paiement du prix des actions, obligations, droits de souscription ou autres instruments financiers, faire constater les augmentations de capital réalisées ainsi que les modifications correspondantes aux présents Statuts.

Les droits attachés aux Actions

7.10. Hormis les cas prévus aux articles 7.11 et 7.12, les droits attachés à toutes les Actions sont du même rang (*pari passu*) à tous égards, et les Actions Publiques et les Actions Sponsor voteront ensemble comme une seule classe à propos de tous les sujets (sous réserve de l'article 14).

7.11. Les Actions Publiques ont les droits suivants :

- (a) les Actionnaires Publics à 18h00 (heure de Londres) à la Date d'Enregistrement des Warrants auront le droit de recevoir automatiquement un Warrant Public à 8h00 (heure de Londres) à la Date d'Admission des Warrants pour chaque deux Actions Publiques détenues à 18h00 (heure de Londres) à la date d'Enregistrement des Warrants. Aucune fraction de Warrant Public ne sera émise en faveur des Actionnaires Publics ; et
- (b) les Actions Publiques sont rachetables conformément aux articles 10 et 28, ou comme prévu autrement dans ces Statuts.

7.12. Les Actions Sponsor ont les droits suivants :

- (a) avant la Réalisation du Regroupement d'Entreprises, les détenteurs d'Actions Sponsor ont le droit exclusif de proposer des candidats pour la nomination du Conseil d'Administration ; et
- (b) les Actions Sponsor peuvent être converties conformément à l'article 9.

Article 8. Forme des Actions – Transferts d'Actions.

Forme des actions.

8.1. Toutes les Actions sont émises sous forme d'actions dématérialisées conformément à l'article 430-7 de la Loi et à la loi du 6 avril 2013 relative aux titres dématérialisés (la « **Loi de 2013** ») ainsi qu'à cet article 8.

8.2. Toutes les Actions dématérialisées sont enregistrées sur un seul compte d'émission ouvert auprès de l'organisme de liquidation suivant : LuxCSD, dont le siège social est établi au 42, Avenue J.F. Kennedy, L-1855, Luxembourg.

8.3. Les Actions dématérialisées ne sont pas nominatives ou au porteur et sont uniquement représentées, et les droits de propriété des Actionnaires sur les Actions dématérialisées sont uniquement établis, par inscription en compte auprès de l'organisme de liquidation au Luxembourg.

8.4. La Société effectuera tous les paiements de dividendes et autres paiements en lien avec les Actions dématérialisées, que ce soit en numéraire, en actions ou tout autre actif, à LuxCSD ou conformément aux intructions de LuxCSD, et ce paiement libère la Société de toute obligation supplémentaire en lien avec ce dividende ou avec tout autre paiement.

8.5. Lorsque les Actions sont dématérialisées pour compte d'une ou de plusieurs personnes (les « **Détenteurs Indirects** ») au nom d'un système de règlement d'opérations sur titres ou de l'opérateur d'un tel système, ou d'un dépositaire professionnel de titres (ces systèmes, professionnels ou autres dépositaires étant désignés ci-après comme « **Dépositaires** ») ou d'un sous-dépositaire désigné par un (1) ou plusieurs Dépositaires, la Société, sous réserve d'avoir reçu de la part d'un Dépositaire auprès duquel ces Actions sont tenues en compte, une confirmation en bonne et due forme, permettra aux Détenteurs Indirects d'exercer les droits attachés à ces Actions, y compris l'admission et le vote aux Assemblées Générales conformément à toute règle ou arrangement établi de temps à autre par ou en relation avec tout dépositaire central de titres ou autrement conformément à toute procédure pouvant être établie par la Société, et considérera ces personnes comme les propriétaires pour les besoins des articles 11 et suivants. Le Conseil d'Administration pourra déterminer les conditions auxquelles devront répondre ces confirmations.

8.6. En vue de l'identification d'un Actionnaire, la Société peut, à ses frais, demander à l'organisme de liquidation, le nom ou la dénomination sociale, la nationalité, la date de naissance ou la date de constitution et l'adresse des détenteurs d'Actions figurant dans ses livres et conférant immédiatement ou pouvant conférer à l'avenir le droit de vote aux Assemblées Générales de la Société, ainsi que le nombre d'Actions détenues par chacun d'eux et, le cas échéant, les restrictions dont les Actions peuvent faire l'objet. L'organisme de liquidation fournit à la Société les données d'identification des titulaires des comptes-titres qu'elle a dans ses livres et le nombre d'Actions détenues par chacun d'eux. Les mêmes informations sur les détenteurs d'Actions en compte propre sont rassemblées par la Société au par l'intermédiaire de Dépositaires ou autres personnes, luxembourgeoises ou étrangères, qui

directement ou indirectement tiennent un compte-titres auprès de l'organisme de liquidation au crédit duquel apparaissent les Actions concernées. La Société, en tant qu'émetteur, peut demander confirmation des personnes figurant sur les listes ainsi fournies qu'ils détiennent les actions pour leur propre compte. Lorsqu'une personne n'a pas fourni l'information demandée par la Société conformément à cet article 8.6 endéans les deux (2) mois suivant la demande ou si cette personne a fourni des informations incomplètes ou erronées en ce qui concerne sa qualité ou les caractéristiques des Actions qu'elle détient, la Société peut, jusqu'à ce que les informations soient fournies suspendre les droits de vote de ce détenteur d'Actions proportionnellement au nombre d'Actions pour lesquelles les informations requises n'ont pas été obtenues.

Propriété et copropriété d'Actions.

8.7. Envers la Société, les Actions sont indivisibles et la Société ne reconnaît qu'un (1) seul propriétaire par Action. Dans le cas où une Action viendrait à appartenir à plusieurs personnes, la Société aura le droit de suspendre l'exercice de tous droits attachés à cette Action, à l'exception des droits d'information appropriés, jusqu'au moment où une (1) personne aura été désignée comme propriétaire unique vis-à-vis de la Société.

Transfert d'Actions

8.8. Toutes les Actions dématérialisées sont librement cessibles. Les transferts d'Actions dématérialisées sont réalisés par transferts de compte à compte.

8.9. La transmission, pour cause de décès, sera valablement établie vis-à-vis de la Société, à condition qu'aucune objection ne soit introduite, sur présentation d'un certificat de décès, du certificat d'inscription et d'un acte de notoriété attesté par un juge de paix ou un notaire. La Société ne reconnaitra uniquement le(s) représentant(s) personnel(s) d'un détenteur décédé comme ayant droit à une Action détenue par ce détenteur seul ou à laquelle lui seul avait droit. Dans le cas d'une Action détenue conjointement par plus d'une personne, la Société ne reconnaitra que le survivant ou les survivants comme disposant d'un titre sur cette action. Aucune disposition de ces Statuts ne décharge la succession d'un détenteur décédé de sa responsabilité à l'égard d'une action détenue seul ou conjointement par lui.

Divulgarion des intérêts.

8.10. Tant que tout ou partie des Actions de la Société sont admises à la négociation sur le segment de cotation standard de la Bourse de Londres, ou tout marché réglementé subséquent ou tout autre marché géré par la Bourse de Londres, chaque Actionnaire doit se conformer aux exigences de notification et de divulgation énoncées au Chapitre 5 du DTR Sourcebook du Manuel FCA comme si la Société était classée comme un « émetteur » (tel que ce terme est défini dans le lexique du Manuel FCA). Si un Actionnaire ne se conforme pas à cet article 8.10, les Actions de cet Actionnaire seront traitées comme si elles étaient des Actions en Défaut au sens de l'article 8.13 et le Conseil d'Administration peut imposer aux Actions de cet Actionnaire tout ou partie des restrictions mentionnées à l'article 8.13 jusqu'au moment où le Conseil d'Administration est convaincu que l'Actionnaire s'est pleinement conformé au présent article 8.10.

8.11. Le Conseil d'Administration a le pouvoir, par avis écrit, d'exiger de tout Actionnaire de divulguer à la Société, à la satisfaction du Conseil d'Administration, l'identité de toute personne autre que l'Actionnaire (une partie intéressée) qui a un intérêt dans les Actions détenues par l'Actionnaire et la nature de cet intérêt.

8.12. Tout avis de ce type exige que toute information en réponse à cet avis soit donnée par écrit endéans un délai raisonnable déterminé par le Conseil d'Administration.

8.13. Si un Actionnaire, à l'exception des détenteurs d'Actions détenues en trésorerie, a été dûment notifié d'un avis du Conseil d'Administration conformément à l'article 8.11 et est en défaut d'avoir fourni à la Société les informations requises par cette dernière endéans la période prescrite, alors le Conseil d'Administration peut à son entière discrétion signifier un avis (un « **Avis de Mise En Demeure** ») à cet Actionnaire de la manière suivante :

- (a) un Avis de Mise en Demeure peut ordonner que, en ce qui concerne :
 - (i) les Actions, en ce compris le compte d'actionnaire auprès de l'organisme de liquidation qui comprend ou inclut les Actions pour lesquelles le défaut s'est produit (la totalité ou le nombre pertinent, selon le cas, de ces Actions étant les Actions en Défaut) ; et
 - (ii) toutes autres Actions détenues par l'Actionnaire ;
 - (iii) l'Actionnaire n'ait aucun droit de vote à l'Assemblée Générale ou à l'assemblée des détenteurs de toute classe d'Actions de la Société, soit personnellement soit par procuration ou d'exercer tout autre droit conféré par l'actionnariat en ce qui concerne les assemblées de la Société ou les détenteurs de toute classe d'Actions de la Société ; et
- (b) si les Actions en Défaut (à l'exception de toute Action en trésorerie) représentent au moins 0,25 pour cent de la classe d'Actions concernée, alors l'Avis de Mise en Demeure peut en outre ordonner que :
 - (i) concernant les Actions en Défaut, tout ou partie de dividende ou distribution qui serait autrement dû pour ces Actions, doit être retenu par la Société sans qu'elle ne doive payer aucun intérêt lorsque cet argent est finalement payé à l'Actionnaire.
 - (ii) aucun transfert autre qu'un transfert approuvé (comme indiqué à l'article 8.17(c)) de toute Action détenue par un tel Actionnaire ne puisse être enregistré sauf si:
 - (A) l'Actionnaire n'est pas lui-même en défaut de fournir les informations demandées ; et
 - (B) le transfert ne concerne qu'une partie de la participation de l'Actionnaire et quand le transfert est présenté pour son enregistrement, il est accompagné d'un certificat de l'Actionnaire sous une forme satisfaisante pour le Conseil d'Administration, attestant qu'après une enquête minutieuse et approfondie, l'Actionnaire est convaincu qu'aucune personne en défaut de fournir des informations n'est intéressée par aucune Action faisant l'objet du transfert.

8.14. La Société enverra à toute autre personne apparaissant comme intéressée par les Actions une copie de l'Avis de Mise en Demeure, mais le manquement à cette obligation par la Société n'invalide pas cet avis.

8.15. Si des Actions sont émises en faveur d'un Actionnaire du fait que celui-ci détient d'autres Actions de la Société et si les Actions pour lesquelles les nouvelles Actions sont émises sont des Actions en Défaut pour lesquelles l'Actionnaire est pour le moment soumis à des restrictions particulières, les nouvelles Actions seront soumises, lors de leur émission, aux mêmes restrictions que les Actions en Défaut lorsqu'elles seront détenues par cet Actionnaire. A cette fin, les Actions que la Société fait en sorte d'offrir aux Actionnaires au *pro rata* (ou en ignorant au *pro rata* les droits fractionnés et les Actions non offertes à certains Actionnaires en raison de problèmes juridiques ou pratiques liés à l'offre d'Actions en dehors du Royaume-Uni) seront traitées comme des Actions émises du fait qu'un Actionnaire détient d'autres Actions de la Société.

8.16. Tout Avis de Mise de Demeure aura un effet conformément à ses termes aussi longtemps que le défaut, pour lequel l'Avis de Mise en Demeure a été émis, mais cessera de produire ses effets en ce qui concerne les Actions qui sont transférées par cet Actionnaire au moyen d'un transfert approuvé conformément à l'article 8.17(c). Dès que possible après que l'Avis de Mise en Demeure a cessé d'avoir d'effet (et en tout état de cause dans les sept jours qui suivent), le Conseil d'Administration doit faire en sorte que les restrictions imposées par les articles 8.13 et 8.15 soient levées et que les dividendes et autres sommes retenues en vertu de l'article 8.13(b) soient payés à l'Actionnaire concerné.

8.17. Aux fins du présent article 8 :

- (a) une personne sera traitée comme semblant être intéressée par des Actions si l'Actionnaire détenant ces Actions a donné à la Société une notification qui (i) désigne cette personne comme étant intéressée ou (ii) n'établit pas l'identité des personnes intéressées par les Actions et (après avoir pris en compte ladite notification et toute autre notification pertinente) la Société sait ou a des raisons raisonnables de croire que la personne en question est ou peut être intéressée par les Actions ;
- (b) le délai prescrit à l'égard de tout Actionnaire particulier est de 28 jours à compter de la date de signification de ladite notification conformément au présent article 8, sauf si les Actions en Défaut représentent au moins 0,25 % du nombre d'Actions en circulation de la catégorie d'Actions concernée, auquel cas ce délai est de 14 jours ;
- (c) un transfert d'Action est un transfert approuvé si et seulement si :
 - (i) il s'agit d'un transfert d'Actions à un offrant par le biais ou à la suite de l'acceptation d'une offre publique faite pour acquérir toutes les Actions émises dans le capital de la Société qui ne sont pas déjà détenues par l'offrant ou une personne liée à l'initiateur en ce qui concerne la Société ;
 - (ii) le Conseil d'Administration est satisfait que le transfert est effectué dans le cadre d'une vente de la totalité de la propriété effective des Actions à une partie n'ayant aucun lien avec l'Actionnaire et avec d'autres personnes semblant être intéressées par ces Actions ; ou

- (iii) le transfert résulte d'une vente effectuée par l'intermédiaire d'une bourse d'investissement reconnue (telle que définie dans la FSMA) ou de toute bourse de valeurs située en dehors du Royaume-Uni sur laquelle les Actions de la Société sont cotées ou normalement négociées.
- (d) aux fins du présent article 8.17, chacune des personnes suivantes est incluse parmi les personnes qui sont liées à l'Actionnaire ou à toute autre personne apparaissant comme intéressée par ces Actions :
 - (i) un conjoint, un enfant (âgé de moins de dix-huit ans) ou un bel-enfant (âgé de moins de dix-huit ans) de l'Actionnaire ou de toute autre personne apparaissant comme intéressée par ces Actions ;
 - (ii) une entité juridique associée qui est une société dans laquelle l'Actionnaire ou toute autre personne semblant être intéressée par ces Actions, seul ou avec des personnes liées, est directement ou indirectement le bénéficiaire effectif de vingt pour cent (20%) ou plus de la valeur nominale des Actions. (20%) ou a le droit (seul ou avec des personnes liées) d'exercer ou de contrôler l'exercice de plus de vingt pour cent (20%) des droits de vote aux assemblées générales ; ou
 - (iii) un trustee (agissant en cette qualité) de tout trust dont les bénéficiaires incluent l'Actionnaire ou toute autre personne apparaissant comme intéressée par ces Actions ou des personnes relevant des points (a) ou (b) ci-dessus, mais excluant les trustees d'un plan d'actionnariat salarié ou d'un plan de retraite ; ou
 - (iv) un associé (agissant en cette qualité) de l'Actionnaire ou de toute autre personne semblant être intéressée par ces Actions ou par les personnes décrites aux points (a) à (c) ci-dessus.

8.18. Tout Actionnaire qui a notifié une partie intéressée conformément à l'article 8.11 et qui cesse par la suite d'avoir toute partie intéressée dans ses Actions ou a une autre personne intéressée dans ses Actions doit notifier par écrit à la Société la cessation ou le changement de cet intérêt et le Conseil d'administration doit rapidement modifier le registre des parties intéressées en conséquence.

8.19. Lorsque les Actions en Défaut dans lesquelles une personne semble être intéressée sont détenues par un Dépositaire, les dispositions du présent article 8 sont considérées comme s'appliquant uniquement aux actions détenues par le Dépositaire dans lesquelles cette personne semble être intéressée et non (dans la mesure où il y a un intérêt apparent de cette personne) à toutes les autres actions détenues par le Dépositaire.

8.20. Lorsque l'Actionnaire auquel l'Avis de Mise en Demeure est signifié est un Dépositaire agissant en cette qualité, les obligations du Dépositaire en tant qu'Actionnaire se limitent à divulguer à la Société les informations relatives à toute personne semblant être intéressée par les actions qu'il détient, telles qu'elles ont été enregistrées par lui conformément aux accords conclus par la Société ou approuvés par le Conseil d'Administration en vertu desquels il a été nommé Dépositaire.

Article 9. Conversion d'Actions Sponsor

9.1. Toutes les Actions Sponsor seront converties automatiquement en un nombre d'Actions Publiques à raison d'une pour une (sous réserve d'ajustements conformément à l'article 9.3) conformément au calendrier suivant (« l'Agenda »):

- (i) cinquante pour cent (50%) des Actions Sponsor se convertissent le Jour Boursier suivant la Réalisation du Regroupement d'Entreprises ;
- (ii) vingt-cinq pour cent (25%) des Actions Sponsor se convertissent si, entre la Réalisation du Regroupement d'Entreprises et le 10^{ème} anniversaire de la Date de Réalisation du Regroupement d'Entrprises, le cours de cloture des Actions Publiques équivaut ou dépasse £12.00 par Action Publique pendant 10 Jours Boursiers au cours d'une période de 30 Jours Boursiers (le « **Premier Seuil de Prix** ») ; et
- (iii) vingt-cinq pour cent (25%) des Actions Sponsor se convertissent si, entre la Réalisation du Regroupement d'Entreprises et le 10^{ème} anniversaire de la Date de Réalisation du Regroupement d'Entrprises, le cours de cloture des Actions publiques équivaut ou dépasse £13.00 par Action Publique pendant 10 Jours Boursiers au cours d'une période de 30 Jours Boursiers (le « **Second Seuil de Prix** »)

9.2. Dans le cas d'une liquidation, d'une fusion, d'un échange d'actions, d'une réorganisation ou d'une autre opération similaire (une « **Opération Stratégique** ») réalisée après la Réalisation du Regroupement d'Entreprises et qui donne à tous les Actionnaires le droit d'échanger leurs Actions contre des espèces, des titres ou d'autres biens, tout ou partie des Actions Sponsor seront converties en une ou plusieurs tranches d'Actions Publiques à raison d'une pour une (sous réserve d'ajustement conformément à l'article 9.3) comme suit :

- (a) si le Premier Seuil de Prix n'a pas été atteint avant cette Opération Stratégique et que le prix effectif de l'Opération Stratégique est plus élevé que £12.00 par Action, vingt-cinq pour cent (25%) des Actions Sponsor se convertissent en Actions Publiques ; et
- (b) si le Second Seuil de Prix n'a pas été atteint avant cette Opération Stratégique et que le prix effectif de l'Opération Stratégique est plus élevé que £13.00 par Action, vingt-cinq pour cent (25%) des Actions Sponsor se convertissent en Actions Publiques.

9.3. Le ratio initial à raison d'une pour une pour la conversion des Actions Sponsor en Actions Publiques sera ajusté pour tenir compte de toute subdivision (par fractionnement d'actions, subdivision, échange, capitalisation, émission de droits, reclassement, recapitalisation ou autre) ou combinaison (par regroupement d'actions, consolidation d'actions, échange, reclassement, recapitalisation ou autre) ou toute reclassification ou recapitalisation similaire des Actions Publiques en circulation en un nombre supérieur ou inférieur d'actions survenant après l'adoption des Statuts sans une subdivision, combinaison ou reclassification ou recapitalisation similaire proportionnelle et correspondante des Actions Sponsor en circulation.

9.4. Nonobstant toute disposition contraire au présent article, les Actions Sponsor ne peuvent en aucun cas être converties en Actions Publiques selon un ratio inférieur à un pour un.

9.5. Le Conseil d'Administration est autorisé à prendre toutes les mesures nécessaires pour reconnaître la conversion des Actions Sponsor en Actions Publiques et modifier ensuite les Statuts, ainsi que d'assurer l'enregistrement de la conversion des Actions Sponsor en Actions Publiques.

Article 10. Rachat d'Actions Publiques

Rachat des Actions Publiques détenues par les Actionnaires Publiques au moment du Regroupement d'Entreprises.

10.1. Les Actions Publiques sont rachetables conformément à l'article 430-22 de la Loi, aux présents Statuts et en particulier, aux présents article 10 et article 28. Les Actions Sponsor ne sont pas rachetables.

10.2. Les Actionnaires Publiques peuvent demander le rachat de tout ou partie de leurs Actions Publiques dans le cadre du Regroupement d'Entreprises, sous réserve des conditions et procédures énoncées dans le présent article 10. Les Actions Publiques, pour lesquelles un Actionnaire Public a demandé le rachat, ne seront rachetées que si toutes les conditions énoncées dans cet article 10 sont respectées.

10.3. Seules les Actions Publiques entièrement libérées peuvent être rachetées et le rachat ne peut être effectué qu'en utilisant des sommes disponibles pour la distribution conformément aux articles 430-22 et 461-2 de la Loi, ou le produit d'une nouvelle émission réalisée en vue de ce rachat.

10.4. Chaque Action Publique qui est rachetée le sera à un prix par action, égal au montant total alors en dépôt sur le Compte Séquestre (y compris les montants versés par l'Entité Sponsor en vertu du Surfinancement du Compte Séquestre et tout Surfinancement Additionnel du Compte Séquestre et tout intérêt accumulé), contenant le produit de l'offre des Actions Publiques, calculé à partir de deux Jours Boursiers avant la Réalisation du Regroupement des Entreprises, divisé par le nombre d'Actions Publiques alors émises et en circulation (à l'exception des Actions détenues en trésorerie et/ou les Actions Surfinancées Initiales et/ou les Actions Surfinancées Additionnelles), sous réserve, entre autres, (i) de la disponibilité des montants suffisants sur le Compte Séquestre et (ii) de bénéfices distribuables et de réserves suffisants de la Société.

10.5. A la date fixée par le Conseil d'Administration pour le rachat des Actions Publiques concernées (la **Date de Rachat**), qui se situera avant ou le jour de la Date de Réalisation du Regroupement d'Entreprises, la Société sera tenue, dans la mesure permise par la Loi et les présents Statuts, de racheter toutes les Actions Publiques dûment remises pour rachat et dont le retrait n'a pas été effectué. Afin d'éviter toute ambiguïté, les Actions Sponsor, les Actions Surfinancées Initiales et les Actions Surfinancées Additionnelles ne seront pas rachetées dans le cadre du Regroupement d'Entreprises.

10.6. Chaque Actionnaire Public (un **Actionnaire Rachetant**) peut choisir de faire racheter ses Actions Publiques sans voter à l'AGE de Regroupement d'Entreprises et, s'il vote, il peut choisir de faire racheter ses Actions Publiques, qu'il vote pour ou contre, ou qu'il s'abstienne de voter sur le Regroupement d'Entreprises proposé.

10.7. Après leur rachat, les Actions Publiques sont dépourvues de droit de vote, et n'ont aucun droit à recevoir des dividendes ou le produit de la liquidation, qui seront attribués aux autres Actionnaires conformément aux présents Statuts. Les Actionnaires Rachetant donnent une procuration irrévocable au Conseil d'Administration pour faire toute déclaration,

signer tous les documents, représenter les actionnaires devant un notaire luxembourgeois et faire tout ce qui est légal, nécessaire ou utile en vue du rachat des actions conformément au présent article 10 et pour procéder, conformément aux exigences de la loi luxembourgeoise, à tout enregistrement et dépôt.

Période d'acceptation.

10.8. Le Conseil d'Administration fixera une période d'acceptation pour le rachat des Actions Publiques. Les dates pertinentes seront incluses dans la circulaire des actionnaires et/ou le prospectus publié (selon le cas) dans le cadre de l'AGE de Regroupement d'Entreprises. La période d'acceptation sera en tout état de cause la période commençant le jour de la convocation à l'AGE de Regroupement d'Entreprises et se terminant le deuxième Jour Boursier précédant l'AGE de Regroupement d'Entreprises.

Paiement du prix de rachat.

10.9. Les Actionnaires qui demandent le rachat recevront le prix de rachat dans les Jours Boursiers après la Date de Rachat. Conformément à la Loi et aux présents Statuts, le prix de rachat ne peut excéder les bénéfices et réserves distribuables disponibles de la Société. La Date de Rachat sera fixée par le Conseil d'Administration et sera incluse dans la circulaire des actionnaires et/ou le prospectus publié (selon le cas) dans le cadre de l'AGE de Regroupement d'Entreprises.

10.10. La convocation de l'AGE du Regroupement d'Entreprises que la Société fournira aux Actionnaires Publiques dans le cadre d'un Regroupement d'Entreprises décidera les différentes procédures à respecter pour pouvoir valablement remettre des Actions Publiques ou les faire racheter. Dans le cas où un Actionnaire Public ne respecte pas ces procédures, ses Actions Publiques ne pourront pas être rachetées.

Droits de rachat en rapport avec les modifications proposées des Statuts.

10.11. Toute modification aux Statuts (i) visant à modifier la substance ou le calendrier de l'obligation de la Société d'autoriser le rachat dans le cadre du Regroupement d'Entreprises ou de racheter cent pour cent (100%) des Actions Publiques si la Société ne réalise pas un Regroupement d'Entreprises avant la Date Butoir du Regroupement d'Entreprises, ou (ii) concernant toute autre disposition relative aux droits des Actionnaires ou à l'activité préalable au Regroupement d'Entreprises, ne sera pas possible à moins que la Société ne donne aux Actionnaires Publiques la possibilité de faire racheter leurs Actions Publiques lors de l'approbation d'une telle modification à un prix par action, payable en espèces, égal au montant total alors en dépôt sur le Compte Séquestre (y compris les montants versés par le Sponsor en vertu du Surfinancement du Compte Séquestre et tout Surfinancement Additionnel du Compte Séquestre et tout intérêt accumulé), divisé par le nombre d'Actions Publiques alors émises et en circulation (à l'exception des Actions en trésorerie et/ou les Actions Surfinancées Initiales et/ou les Actions Surfinancées Additionnelles), sous réserve de la disponibilité d'un montant suffisant de bénéfices distribuables ou de réserves.

Retrait de la notification de rachat

10.12. Les Actionnaires Publics ne peuvent retirer une notification de rachat d'Actions Publiques après l'échéance d'une telle notification sauf si le Conseil d'Administration choisit (à son entière discrétion) de permettre le retrait d'une telle notification (qu'ils peuvent faire en tout ou en partie).

Annulation ou placement des Actions Publiques rachetées.

10.13. Au moment du rachat, le Conseil d'Administration peut décider de convoquer, à sa discrétion, une Assemblée Générale pour annuler tout ou partie des Actions Publiques acquises par la Société auprès d'Actionnaires Publiques et modifier les Statuts en conséquence.

Pas de rachat si le Regroupement d'Entreprises n'est pas réalisé.

10.14. Si le Regroupement d'Entreprises n'est pas approuvé ou réalisé pour quelque raison que ce soit, alors les Actionnaires Rachetant n'auront pas le droit de faire racheter leurs Actions Publiques pour la part proportionnelle applicable du Compte Séquestre.

10.15. Si le Regroupement d'Entreprises n'est pas réalisé, la Société peut continuer à essayer de réaliser un Regroupement d'Entreprises avec une cible différente jusqu'à la Date Butoir du Regroupement d'Entreprises.

Article 11. Pouvoirs de l'Assemblée Générale.

Les Actionnaires exercent leurs droits collectifs lors de l'Assemblée Générale. Toute Assemblée Générale régulièrement constituée représente tous les Actionnaires. L'Assemblée Générale est investie des pouvoirs qui lui sont réservés expressément par la Loi ou les présents Statuts. Si la Société a un seul actionnaire, toute référence dans les présents Statuts à l'Assemblée Générale sera interprétée comme une référence à l'actionnaire unique, en fonction du contexte et si applicable, les pouvoirs conférés à l'Assemblée Générale seront exercés par l'actionnaire unique.

Article 12. Assemblées Générales annuelles – Autres décisions collectives.

12.1. L'assemblée Générale annuelle devra se tenir conformément à la Loi, dans un délai de six (6) mois suivant la fin de chaque année sociale à l'adresse du siège social de la Société ou à tout autre endroit au Grand-Duché de Luxembourg tel qu'indiqué dans les convocations de l'Assemblée Générale.

12.2. Les autres Assemblées Générales pourront se tenir aux lieu et heure spécifié dans les avis de convocation.

Article 13. Assemblées Générales – Convocations, bureau, droits des actionnaires, quorum, vote et majorité.

Convocations.

13.1. Les Actionnaires sont convoqués aux Assemblées Générales à l'initiative (i) du Conseil d'Administration ou (ii) sur demande écrite, avec indication de l'ordre du jour de cette assemblée faite au Conseil d'Administration par un ou plusieurs Actionnaires représentant au moins dix pourcent (10%) des droits de vote à l'Assemblée Générale.

13.2. Les convocations pour chaque Assemblée Générale doivent être publiées au moins trente (30) jours avant la date de l'Assemblée Générale dans:

- (i) le Recueil Electronique des Sociétés et Associations et dans un journal luxembourgeois;

et

- (ii) les médias sur lesquels on peut raisonnablement attendre une diffusion efficace des

informations auprès du public dans l'ensemble de l'Espace Economique Européen et qui sont accessibles rapidement et de manière non discriminatoire (la **Publication EEE**).

13.3. Dans l'hypothèse où le quorum de présence requis par la Loi ou les présents Statuts pour la tenue d'une Assemblée Générale n'est pas atteint à la date de la première Assemblée Générale convoquée, une autre Assemblée Générale peut être convoquée en publiant l'avis de convocation au Recueil Electronique des Sociétés et Associations, dans un journal luxembourgeois et via la Publication EEE, au moins dix-sept (17) jours avant la date de l'assemblée re-convoquée à condition que (i) la première Assemblée Générale ait été convenablement convoquée conformément aux dispositions ci-dessus; et (ii) aucun nouveau point n'a été ajouté à l'ordre du jour.

13.4. Les convocations doivent également être publiées de toute autre manière qui pourrait être requise par les lois, règles ou règlements applicables sur toute bourse sur laquelle la Société est cotée, tels qu'ils sont applicables de temps à autre.

13.5. La convocation indiquera précisément la date et le lieu de l'Assemblée Générale et son projet d'ordre du jour et contiendra toute autre information requise par la loi applicable.

13.6. L'avis de convocation doit être communiqué à la date de publication de l'avis de convocation aux Actionnaires inscrits, aux membres du Conseil d'Administration et au(x) réviseur(s) d'entreprises agréé(s) (les **Destinataires**). Cette communication est envoyée par lettre aux Destinataires, à moins que les Destinataires (ou l'un d'entre eux) aient expressément et par écrit accepté de recevoir la communication par d'autres moyens, auquel cas ce ou ces Destinataires peuvent recevoir la convocation par un autre moyen de communication.

13.7. Si tous les Actionnaires sont présents ou représentés à l'Assemblée Générale et ont renoncé aux formalités de convocation, l'Assemblée Générale peut être tenue sans avis préalable ou publication.

13.8. Le Conseil d'Administration peut déterminer d'autres modalités ou fixer des conditions qui doivent être respectées par un Actionnaire pour participer à toute Assemblée Générale et voter (y compris, mais sans s'y limiter, des périodes de préavis plus longues).

Droit de participer à une Assemblée Générale.

13.9. Le droit d'un Actionnaire de participer à une Assemblée Générale et de voter l'une quelconque de ses Actions n'est soumis à aucune obligation que ses Actions soient déposées, transférées ou enregistrées au nom d'une autre personne physique ou personne morale devant l'Assemblée Générale. Le droit d'un Actionnaire de vendre ou autrement transférer ses Actions pendant la période comprise entre la Date d'Enregistrement et l'Assemblée Générale à laquelle il s'applique n'est soumis à aucune restriction à laquelle ils ne sont pas soumis à d'autres moments.

13.10. Tout Actionnaire qui détient une ou plusieurs Action(s) Publique(s) à 24:00 heures (minuit) (heure du Luxembourg) à la date tombant quatorze (14) jours avant (et excluant) la date de l'Assemblée Générale (la **Date d'Enregistrement**) sera admis à l'Assemblée Générale concernée. Tout Actionnaire qui souhaite assister à l'Assemblée Générale doit en informer la Société au plus tard à la Date d'Enregistrement, de la manière déterminée par le Conseil d'Administration dans la convocation. Dans le cas d'Actions détenues par l'intermédiaire d'un organisme de liquidation ou auprès d'un dépositaire ou sous-dépositaire professionnel désigné par ce dépositaire, un détenteur d'Actions souhaitant assister à l'Assemblée Générale doit recevoir de cette opérateur ou sous-dépositaire un certificat

attestant le nombre d'Actions inscrites sur le compte concerné à la Date d'Enregistrement. Le certificat doit être remis à la Société à son siège social au plus tard trois Jours Ouvrables avant la date de l'Assemblée Générale. Dans le cas où l'Actionnaire vote par procuration, la procuration doit être déposée au siège social de la Société au même moment ou auprès d'un agent de la Société dûment autorisé à recevoir de telles procurations. Le Conseil d'Administration peut fixer un délai plus court pour le dépôt de la procuration.

13.11. Pour chaque Actionnaire qui indique son intention de participer à l'Assemblée Générale, la Société enregistre son nom ou sa dénomination sociale et son adresse ou siège social, le nombre d'Actions qu'il détient à la Date d'Enregistrement et une description des documents établissant la détention d'Actions à cette date.

13.12. La preuve de la qualification d'Actionnaire peut être soumise uniquement aux exigences nécessaires pour garantir l'identification des Actionnaires et uniquement dans la mesure où elles sont proportionnées à la réalisation de cet objectif.

13.13. En ce qui concerne les Actions Sponsor qui ne sont pas cotées en bourse, ainsi que toutes les actions qui ne sont pas cotées (le cas échéant), tout Actionnaire qui détient une ou plusieurs de ces actions non cotées de la Société, qui est inscrit dans le registre des actions de la Société relatif à ces actions non cotées à la Date d'Enregistrement, sera admis à l'Assemblée Générale concernée.

13.14. Le Conseil d'Administration peut adopter toutes les autres modalités, règlements et règles concernant la participation aux Assemblées Générales dans l'avis de convocation (y compris, mais sans s'y limiter, des périodes de préavis plus longues) et la mise à disposition de cartes d'accès et de formulaires de procuration afin de permettre aux Actionnaires d'exercer leur droit de vote.

Droit d'ajouter des points à l'ordre du jour de l'Assemblée Générale.

13.15. Les Actionnaires représentant individuellement ou conjointement au moins cinq pour cent (5%) du capital social émis de la Société ont le droit d'inscrire des points à l'ordre du jour de l'Assemblée Générale et de soumettre des projets de résolution pour des points inscrits ou à inscrire à l'ordre du jour.

13.16. Ces demandes doivent :

- (i) être formulées par écrit et sont adressées à la Société par voie postale ou voie électronique à l'adresse indiquée dans la convocation à l'Assemblée Générale et être accompagnées d'une justification ou d'un projet de résolution à adopter en Assemblée Générale;
- (ii) indiquer l'adresse postale ou électronique à laquelle la Société peut accuser réception des demandes; et
- (iii) être reçues par la Société au moins vingt-deux (22) jours avant la date de l'Assemblée Générale concernée.

13.17. La Société accusera réception des demandes visées ci-dessus dans un délai de quarante-huit (48) heures à compter de leur réception. La Société publiera un ordre du jour révisé comprenant ces points supplémentaires au plus tard le quinzième (15^e) jour avant la date de l'Assemblée Générale concernée.

Droit de poser des questions.

13.18. Tout Actionnaire a le droit, lors de l'Assemblée Générale, de poser des questions relatives à des points à l'ordre du jour de l'Assemblée Générale. La Société répondra aux questions qui lui seront posées par les Actionnaires sous réserve des mesures qu'elle pourra prendre pour assurer l'identification des Actionnaires, le bon ordre des Assemblées Générales et leur préparation ainsi que la protection de la confidentialité et des intérêts commerciaux de la Société.

13.19. La Société peut fournir une réponse globale aux questions ayant le même contenu. Lorsque les informations pertinentes sont disponibles sur le site internet de la Société sous forme de questions et réponses, la Société est réputée avoir répondu aux questions posées en se référant au site internet.

13.20. Dès la publication de l'avis de convocation, les Actionnaires ont le droit de poser des questions par écrit sur les points à l'ordre du jour. Les Actionnaires souhaitant exercer ce droit doivent adresser leurs questions par écrit, y compris par courrier électronique à l'adresse indiquée dans l'avis de convocation, à la Société afin qu'elles soient reçues au moins trois (3) Jours Ouvrables avant l'Assemblée Générale concernée, accompagnées d'un certificat prouvant qu'ils sont Actionnaires à la Date d'Enregistrement.

Droit de participer à une Assemblée Générale par voie électronique.

13.21. Si la convocation correspondante le prévoit, les Actionnaires peuvent participer à une Assemblée Générale par voie électronique, en assurant notamment l'une ou l'ensemble des formes de participation suivantes: (a) une transmission en temps réel de l'Assemblée Générale; (b) une communication bidirectionnelle en temps réel permettant aux Actionnaires de s'adresser à l'Assemblée Générale depuis un lieu éloigné; et (c) un mécanisme de vote, que ce soit avant ou pendant l'Assemblée Générale, sans qu'il ne soit nécessaire de désigner un mandataire physiquement présent à l'assemblée. Tout Actionnaire qui participe à une Assemblée Générale par de tels moyens est réputé être présent au lieu de l'Assemblée Générale aux fins des conditions de quorum et de majorité. L'utilisation de moyens électroniques permettant aux Actionnaires de participer à une Assemblée Générale ne peut être soumise qu'aux exigences nécessaires pour assurer l'identification des Actionnaires et la sécurité de la communication électronique, et uniquement dans la mesure où elles sont proportionnées à la réalisation de cet objectif.

Droit de participer à une Assemblée Générale par procuration.

13.22. Un Actionnaire peut agir à toute Assemblée Générale en désignant une autre personne, qui n'est pas nécessairement un Actionnaire, comme son mandataire par écrit par un document signé transmis à la Société par courrier, courrier électronique ou par tout autre moyen de communication écrite avant l'assemblée, une copie de cette nomination étant une preuve suffisante. Une personne peut représenter plusieurs, voire tous les Actionnaires.

Droit de voter à distance par correspondance.

13.23. Chaque Actionnaire peut voter en Assemblée Générale par le biais d'un formulaire de vote signé adressé par courrier, courrier électronique, télécopie ou tout autre moyen de communication autorisé par le Conseil d'Administration au siège social de la Société ou à une adresse spécifiée dans l'avis de convocation. Les Actionnaires ne peuvent utiliser que des formulaires de vote fournis par la Société contenant au moins (i) le nom ou la dénomination sociale de l'Actionnaire, son adresse ou son siège social, (ii) le nombre de voix que

l'Actionnaire a l'intention d'exprimer à l'Assemblée générale, ainsi que le sens de ses votes ou de son abstention, (iii) la forme des Actions détenues, (iv) le lieu, la date et l'heure de l'assemblée, (v) l'ordre du jour de l'assemblée, les propositions soumises à la résolution de l'assemblée, ainsi que pour chaque proposition trois cases permettant à l'actionnaire de voter en faveur ou contre la résolution proposée ou de s'abstenir de voter sur celle-ci en cochant les cases appropriées, (vi) le délai dans lequel le formulaire de vote à distance doit être reçu par la Société et (vii) la signature de l'Actionnaire.

13.24. Les formulaires de vote qui, pour une résolution proposée, n'indiquent pas (i) un vote pour ou (ii) un vote contre la résolution proposée ou (iii) une abstention sont nuls à l'égard de cette résolution.

13.25. Pour être pris en compte, les bulletins de vote doivent parvenir à la Société au moins un (1) jour avant l'Assemblée Générale, accompagnés ou, selon le cas, suivis de la preuve de la qualité d'Actionnaire au jour de la Date d'Enregistrement.

Bureau.

13.26. Un bureau de l'assemblée doit être constitué lors de toute Assemblée Générale, composé d'un président, un secrétaire et un scrutateur, chacun d'entre eux devant être nommé par l'Assemblée Générale et n'étant pas tenu d'être Actionnaire.

13.27. Le bureau de l'Assemblée Générale veille à ce que l'Assemblée Générale se tienne conformément aux règles applicables et, en particulier, dans le respect des règles relatives à la convocation, aux exigences de majorité, au décompte des votes et à la représentation des Actionnaires.

13.28. Sans préjudice de tout autre pouvoir qu'il pourrait avoir en vertu des dispositions des Statuts, le président de l'Assemblée Générale peut prendre les mesures qu'il ou elle juge appropriées pour promouvoir le bon déroulement des affaires de l'assemblée comme spécifié dans l'avis de l'Assemblée Générale.

13.29. Le bureau de l'assemblée peut décider à sa discrétion si les conditions pour assister et agir et voter à toute Assemblée Générale, en personne, par procuration ou par correspondance, sont remplies.

13.30. Les membres du Conseil d'Administration sont tenus d'assister aux Assemblées Générales, sauf s'il existe des motifs sérieux les empêchant de le faire.

Quorum, majorité and vote.

13.31. Sauf disposition contraire de la Loi ou des présents Statuts, les résolutions en Assemblée Générale dûment convoquée ne requièrent aucun quorum et sont adoptées à la majorité simple des voix valablement exprimées quelle que soit la part du capital social émis représentée. Les abstentions et les votes nuls ne sont pas pris en compte.

13.32. Une Assemblée Générale extraordinaire ne peut modifier les Statuts que si au moins cinquante pour cent (50%) du capital social émis est représenté et que l'ordre du jour indique les propositions de modification des Statuts, y compris le texte de toute proposition de modification de l'objet social de la Société ou de sa forme. Si ce quorum n'est pas atteint, une deuxième Assemblée Générale sera convoquée selon les formalités prévues au présent article 13. La deuxième Assemblée Générale délibérera valablement quelle que soit la proportion du capital social émis représentée. Lors des deux Assemblées Générales, les résolutions doivent être adoptées à la majorité d'au moins deux tiers (2/3) des voix exprimées.

13.33. Jusqu'à la Réalisation du Regroupement des Entreprises : (i) uniquement les détenteurs d'Actions Sponsor ont le droit de proposer des candidats à la nomination en tant qu'administrateur et (ii) toute révocation d'un administrateur requiert une majorité des voix de minimum quatre-vingt pour cent (80%) du capital émis. Jusqu'à la Réalisation du Regroupement des Entreprises, tout changement de cette disposition des Statuts requiert une majorité voix de minimum quatre-vingt pour cent (80%) du capital émis.

13.34. Aussi longtemps que la Société a différentes classes d'Actions, et lorsque les délibérations de l'Assemblée Générale seraient susceptibles de modifier les droits respectifs de ces classes d'actions, le quorum applicable ainsi que les exigences de majorité doivent être observés dans chacune des classes d'Actions.

13.35. Une liste de présence doit être conservée à toutes les Assemblées Générales.

Droits de vote attachés aux Actions.

13.36. Chaque Action donne droit à une (1) voix aux Assemblées Générales.

13.37. Le Conseil d'Administration peut suspendre les droits de vote de tout Actionnaire en violation de ses obligations telles que décrites dans les présents Statuts, son contrat de souscription, son acte de convention ou tout accord contractuel pertinent conclu par cet Actionnaire.

13.38. Un Actionnaire peut décider individuellement de ne pas exercer, temporairement ou définitivement, tout ou partie de ses droits de vote, en ce compris en vertu d'une renonciation à ses droits de vote dans le cadre de l'approbation d'un Regroupement d'Entreprise conformément à l'article 14.6. L'Actionnaire renonçant est lié par une telle renonciation et la renonciation s'impose à la Société dès notification à cette dernière.

Ajournement d'Assemblées Générales.

13.39. Le Conseil d'Administration peut ajourner une Assemblée Générale déjà initiée, y compris toute Assemblée Générale convoquée afin de décider d'une modification des Statuts, pendant un délai de quatre (4) semaines. Le Conseil d'Administration doit ajourner toute Assemblée Générale initiée si cela est requis par un ou plusieurs Actionnaires représentant au moins dix pour cent (10%) du capital social émis de la Société. Lors d'une Assemblée Générale déjà initiée et ajournée, toute résolution adoptée à cette assemblée sera annulée. Afin d'éviter tout doute, une fois l'assemblée ajournée en vertu de la deuxième phrase de l'article 13.39, le Conseil d'Administration n'est pas tenu d'ajourner cette assemblée une seconde fois.

Procès-verbaux des Assemblées Générales

13.40. Le bureau de toute Assemblée Générale doit dresser le procès-verbal de l'assemblée qui sera signé par les membres du bureau de l'assemblée ainsi que par tout Actionnaire qui en fait la demande.

13.41. Toute copie ou extrait de ces procès-verbaux destinés à être produits en justice ou à être remis à un tiers devra être signé par le Président ou par deux membres du Conseil d'Administration.

Article 14. Regroupement d'Entreprises

14.1. La réalisation du Regroupement d'Entreprises est désignée par le terme « **Réalisation** ». La Société informera rapidement les Actionnaires de la survenance de la Réalisation.

14.2. Si le Conseil d'Administration identifie une cible appropriée pour un projet de Regroupement d'Entreprises qu'il souhaite soumettre à l'approbation de l'Assemblée Générale, il devra (i) tenir une réunion du conseil d'administration conformément à l'article 14.3 pour approuver ce projet de Regroupement d'Entreprises et sa soumission à l'Assemblée Générale et (ii) convoquer une Assemblée Générale pour approuver le projet de Regroupement d'Entreprises.

14.3. Une majorité des Administrateurs habilités à voter conformément au présent article 14.3 doit approuver tout Regroupement d'Entreprises avant qu'il ne soit conclu. Un Administrateur ne peut pas participer à un conseil des Administrateurs, ni compter dans le quorum, ni voter en ce qui concerne un Regroupement d'Entreprises pour lequel cet Administrateur a un conflit d'intérêts en ce qui concerne l'évaluation de ce Regroupement d'Entreprises. Afin d'éviter toute ambiguïté, un Administrateur sera réputé avoir un conflit d'intérêts en ce qui concerne le Regroupement d'Entreprises lorsque :

- (a) cet Administrateur est, ou un de ses associés est, un administrateur de la cible du Regroupement d'Entreprises ou est un administrateur d'une filiale de la cible du Regroupement d'Entreprises ; et/ou
- (b) cet Administrateur a un conflit d'intérêts avec la cible du Regroupement d'Entreprises ou une filiale de la cible du Regroupement d'Entreprises.

Cet Administrateur doit faire part de cet intérêt ou conflit aux autres Administrateurs.

14.4. La Société peut conclure un Regroupement d'Entreprises lorsqu'un Administrateur a un conflit d'intérêts par rapport à la cible du Regroupement d'Entreprises ou à une filiale de la cible du Regroupement d'Entreprises. Dans le cas où la Société cherche à réaliser un Regroupement d'Entreprises dans lequel un Administrateur a un tel conflit d'intérêts, la Société, ou un comité d'Administrateurs Indépendants (à l'exclusion de tout Administrateur Indépendant considéré comme une Personne Exclue), obtiendra un avis d'un conseiller indépendant et dûment qualifié selon lequel un tel Regroupement d'Entreprises est juste et raisonnable pour les Actionnaires Publics (à l'exclusion de toute Personne Exclue) et publiera une telle déclaration par le biais d'un Service d'Information Réglementaire et/ou dans la circulaire d'actionnaires et/ou le prospectus publié (selon le cas) dans le cadre de l'AGE sur le Regroupement d'Entreprises. Afin d'éviter toute ambiguïté, la Société n'est pas tenue de faire une telle déclaration équitable et raisonnable ou d'obtenir l'avis d'un conseiller indépendant et dûment qualifié concernant l'équité d'un Regroupement d'Entreprises pour les Actionnaires Publics (à l'exclusion des Personnes Exclues) dans toute autre circonstance.

14.5. La Société ne procédera à un Regroupement d'Entreprises proposé que si l'Assemblée Générale convoquée pour en délibérer approuve le Regroupement d'Entreprises proposé à la majorité des voix valablement exprimées (sans tenir compte des abstentions ou de votes nuls), à moins que des exigences de majorité plus élevées ne soient requises par les Statuts ou la Loi (par exemple pour une fusion). Aucun quorum n'est requis pour cette Assemblée Générale, sauf si la loi luxembourgeoise l'exige (par exemple pour une fusion).

14.6. Tout Actionnaire qui répond à la définition des Personnes Exclues est tenu, dès qu'il devient Actionnaire, d'informer la Société qu'il est une Personne Exclue et est en outre tenu de signer et de fournir à la Société une renonciation indéfinie et irrévocable à tous les droits de vote relatifs à toutes les Actions qu'il détient ou pourrait détenir à l'avenir, pour voter sur toute résolution visant à approuver un projet de Regroupement d'Entreprises lors de la AGE sur le Regroupement d'Entreprises, sous une forme raisonnablement satisfaisante pour la Société. Tout Actionnaire qui ne se conforme pas aux dispositions du présent article 14.6 sera

en infraction avec ses obligations en vertu des présents Statuts et le Conseil d'Administration suspendra les droits de vote de cet Actionnaire défaillant conformément à l'article 13.37. Il est reconnu que le Sponsor, les Administrateurs et chaque autre Personne Exclue qui est un Actionnaire au moment du Placement ont signé et fourni une telle renonciation à la Société.

14.7. Dans le cadre de la recherche de l'approbation du Regroupement d'Entreprises par l'Assemblée Générale, la Société fournira aux Actionnaires les documents et autres informations requis par les Règles de Cotation et la loi luxembourgeoise, ainsi que toute autre information que la Société juge importante pour la décision de voter en faveur ou contre la transaction. Ces informations comprendront, entre autres, des états financiers historiques, un rapport de gestion, des informations quantitatives et qualitatives sur le risque de marché et des informations financières montrant l'effet du Regroupement d'Entreprises.

14.8. Il est expressément reconnu que même après l'approbation du projet de Regroupement d'Entreprises par l'Assemblée Générale conformément à l'article 14.3, le Conseil d'Administration conserve le pouvoir discrétionnaire de poursuivre, de modifier ou d'annuler le Regroupement d'Entreprises proposé.

14.9. Si le Regroupement d'Entreprises n'est pas approuvé, la Société peut continuer à chercher d'autres entreprises cibles avec lesquelles réaliser le Regroupement d'Entreprises jusqu'à l'expiration de la Date Butoir du Regroupement d'Entreprises.

Article 15. Gestion et pouvoirs du Conseil d'Administration.

15.1. La Société est gérée par le Conseil d'Administration conformément aux articles 441-1 à 441-13 de la Loi, sauf disposition contraire dans les présents Statuts.

15.2. Le Conseil d'Administration aura les pouvoirs les plus étendus pour administrer et gérer la Société. Tous les pouvoirs qui ne sont pas expressément réservés à l'Assemblée Générale, par la Loi ou par les présents Statuts, sont de la compétence du Conseil d'Administration.

Article 16. Le Conseil d'Administration.

Règlement du Conseil d'Administration.

Le Conseil d'Administration peut adopter un Règlement du Conseil d'Administration (i) régissant son processus décisionnel et ses méthodes de travail et (ii) décrivant les fonctions, les tâches, la composition, les procédures et le processus décisionnel du Conseil d'Administration. S'il est adopté, les membres du Conseil d'Administration sont liés par le Règlement du Conseil d'Administration en ce qui concerne l'exécution de leurs mandats en tant que membres du Conseil d'Administration.

Composition du Conseil d'Administration et durée du mandat.

16.1. Le Conseil d'Administration doit être composé d'au moins quatre (4) membres (les **Administrateurs**), dont minimum la moitié doit être nommée comme administrateurs indépendants (les **Administrateurs Non-exécutifs**). L'Assemblée Générale peut décider de nommer des administrateurs de différentes classes.

16.2. Lorsqu'une personne morale (la **Personne Morale**) est nommée membre du Conseil d'Administration, la Personne Morale doit désigner une personne physique comme représentant permanent qui représentera la Personne Morale en tant que membre du Conseil d'Administration conformément à la Loi. La personne morale concernée ne peut révoquer son

représentant permanent que si elle nomme un successeur au même moment. Une personne physique ne peut être le représentant permanent que d'un (1) seul membre du Conseil d'Administration et ne peut pas lui-même être un membre du Conseil d'Administration au même moment.

16.3. Les membres du Conseil d'Administration sont élus pour une durée qui ne peut excéder six (6) ans. Ils sont éligibles pour un mandat d'une durée maximale de six (6) ans à la fois, conformément aux présents Statuts et au Règlement du Conseil d'Administration. Un tel mandat prend fin à la fin de l'Assemblée Générale annuelle tenue dans l'exercice au cours duquel ce mandat prend fin, sauf indication contraire dans la résolution portant nomination de cette personne.

Nomination et révocation.

16.4. Les membres du Conseil d'Administration sont nommés par l'Assemblée Générale à la majorité simple des voix valablement exprimées à partir d'une liste de candidats proposés par l'Entité Sponsor.

16.5. Un membre du Conseil d'Administration peut être révoqué sans motif (*ad nutum*) et peut être remplacé à tout moment par l'Assemblée Générale.

Vacance.

16.6. En cas de vacance d'un siège d'un membre du Conseil d'Administration pour cause de décès, d'incapacité juridique, de faillite, de démission ou autre, il pourra être pourvu à cette vacance temporairement et pour une période n'excédant pas le mandat initial du membre du Conseil d'Administration jusqu'à la prochaine Assemblée Générale qui devra décider de la nomination permanente conformément aux dispositions légales applicables.

Rémunération.

16.7. La rémunération des membres du Conseil d'Administration est déterminée par l'Assemblée Générale dans le respect de toute politique de rémunération adoptée par l'Assemblée Générale de temps à autre.

Article 17. Réunions du Conseil d'Administration.

Président.

17.1. Le Conseil d'Administration nommera un président (le **Président**) parmi ses membres.

17.2. Le Président présidera toutes les réunions du Conseil d'Administration. En l'absence du Président, les autres membres du Conseil d'Administration désigneront un autre membre du Conseil d'Administration en tant que président *pro tempore* à la majorité des voix des membres du Conseil d'Administration présents ou représentés à cette réunion.

Les Administrateurs Indépendants Seniors

17.3. Le Conseil d'Administration nomme un Administrateur Indépendant Senior (l'Administrateur Indépendant Senior) parmi les Administrateurs Indépendants.

Procédure de convocation d'une réunion du Conseil d'Administration.

17.4. Le Conseil d'Administration se réunit aussi souvent que les affaires et les intérêts de la Société l'exigent.

17.5. Le Conseil d'Administration se réunit sur convocation du Président ou de tout membre du Conseil d'Administration au lieu indiqué dans l'avis de convocation. Les réunions du Conseil d'Administration doivent se tenir conformément aux présents Statuts et au Règlement du Conseil d'Administration au Luxembourg.

17.6. Avis écrit de toute réunion du Conseil d'Administration est donné à tous les membres du Conseil d'Administration au moins quarante-huit (48) heures avant le jour et l'heure prévus pour cette réunion, sauf s'il y a urgence, auquel cas la nature et les motifs de cette urgence seront mentionnés brièvement dans la convocation de la réunion du Conseil d'Administration. Les convocations peuvent être envoyées par télécopieur ou par courrier électronique aux membres du Conseil d'Administration.

17.7. Une telle convocation écrite n'est pas requise si tous les membres du Conseil d'Administration sont présents ou représentés lors de la réunion et s'ils déclarent avoir été dûment informés et avoir eu connaissance de l'ordre du jour de la réunion. En outre, si tous les membres du Conseil d'Administration sont présents ou représentés lors de la réunion et qu'ils conviennent à l'unanimité de fixer l'ordre du jour de la réunion, celle-ci peut se tenir sans avoir été convoquée de la manière indiquée ci-dessus.

17.8. Un membre du Conseil d'Administration peut renoncer à la convocation écrite en donnant son consentement par écrit. Des copies des consentements écrits transmis par télécopie ou par courrier électronique peuvent être acceptées comme preuve de ces consentements écrits lors d'une réunion du Conseil d'Administration. Une convocation écrite séparée n'est pas requise pour les réunions qui se tiennent à des dates et lieux déterminés dans un calendrier préalablement adopté par une résolution du Conseil d'Administration ; à condition que tous les membres du Conseil d'Administration qui n'étaient pas présents ou représentés à une telle réunion en soient informés raisonnablement avant une telle réunion prévue.

Participation par conférence téléphonique, visioconférence ou moyens de communication similaires.

17.9. Sous réserve du Règlement du Conseil d'Administration, une réunion du Conseil d'Administration peut être tenue par conférence téléphonique, vidéoconférence ou par des moyens de communication similaires permettant (i) d'identifier les membres du Conseil d'Administration participant à la réunion, (ii) toutes les personnes participant à la réunion peuvent s'entendre et se parler, (iii) la transmission de la réunion se fait de façon continue et (iv) les membres du Conseil d'Administration peuvent délibérer valablement. Ces réunions sont initiées et organisées par un membre du Conseil d'Administration assistant physiquement à la réunion au Luxembourg. Le procès-verbal de ces réunions doit indiquer les raisons pour lesquelles la réunion a été conduite par ces moyens. La participation à une réunion par ces moyens constitue une présence en personne à cette réunion. Toutes les affaires traitées de cette manière par les membres du Conseil d'Administration sont réputées avoir été valablement et effectivement traitées au sein d'une réunion du Conseil d'Administration, même si un nombre inférieur de membres (ou leurs représentants) requis pour constituer le quorum sont physiquement présents au même endroit. Une réunion du Conseil d'Administration tenue par de tels moyens de communication sera réputée se tenir au Luxembourg.

Exigences du quorum et de majorité.

17.10. Sous réserve du Règlement du Conseil d'Administration, le Conseil d'Administration peut délibérer ou agir valablement si au moins la majorité des Administrateurs sont présents ou représentés à une réunion du Conseil d'Administration. Dans

le cas où l'Assemblée Générale a nommé différentes classes d'Administrateurs, le Conseil d'Administration peut délibérer ou agir valablement uniquement si au moins un (1) administrateur de chaque classe d'administrateurs sont présents ou représentés à la réunion.

17.11. Sous réserve du Règlement du Conseil d'Administration, les décisions seront adoptées à la majorité des voix des Administrateurs présents ou représentés à cette réunion. Dans le cas où l'Assemblée Générale a nommé différentes classes d'Administrateurs, les décisions seront prises par une majorité d'Administrateurs présents ou représentés, comprenant au moins un (1) administrateur de chaque classe d'administrateurs.

Participation par procuration.

17.12. Un membre du Conseil d'Administration peut agir à toute réunion du Conseil d'Administration en désignant par écrit un autre membre comme son mandataire. Un membre du Conseil d'Administration peut représenter plus d'un membre du Conseil d'Administration par procuration, à la condition toutefois (sans préjudice de toute condition du quorum) qu'il y ait au moins deux (2) membres du Conseil d'Administration présents à la réunion. Des copies des procurations peuvent être acceptées comme preuve de ces procurations écrites lors d'une réunion du Conseil d'Administration.

Voix prépondérante de l'Administrateur Indépendant Senior

17.13. En cas d'égalité des voix, l'Administrateur Indépendant Senior a une voix prépondérante.

Résolutions écrites.

17.14. Dans la mesure permise par le Règlement du Conseil d'Administration et, nonobstant ce qui précède, une résolution du Conseil d'Administration peut également être adoptée par écrit. Cette résolution sera constituée d'un ou plusieurs documents contenant les résolutions, signés par chaque membre du Conseil d'Administration, manuellement ou électroniquement au moyen d'une signature électronique valable en vertu du droit luxembourgeois. La date de cette résolution sera la date de la dernière signature.

Article 18. Procès-verbaux des réunions du Conseil d'Administration.

18.1. Le procès-verbal de toute réunion du Conseil d'Administration est tenu par un secrétaire de séance désigné à cet effet. Il est signé par le Président ou le président *pro tempore* qui a présidé la réunion (en l'absence du Président), selon le cas, et par les membres du Conseil d'Administration qui ont participé à la réunion et qui demandent à signer le procès-verbal.

18.2. Les copies ou extraits de procès-verbaux du Conseil d'administration destinés à être utilisés dans des procédures judiciaires ou autres doivent être signés par le Président ou deux (2) membres du Conseil d'Administration.

Article 19. Délégation de pouvoirs.

19.1. Sous réserve du Règlement du Conseil d'Administration, le Conseil d'Administration peut nommer une ou plusieurs personnes (délégué à la gestion journalière) qui auront toute autorité pour agir au nom de la Société dans toutes les questions relatives à la gestion journalière et aux affaires de la Société. Cette personne (i) peut être un Actionnaire ou non et (ii) peut être un membre du Conseil d'Administration ou non. Si plus d'une personne est désignée comme telle, le Conseil d'Administration peut déterminer si ces personnes forment ou non un organe collégial.

19.2. Le Conseil d'Administration peut désigner une ou plusieurs personnes aux fins d'exercer des fonctions spécifiques à tout niveau au sein de la Société. Cette ou ces personnes (i) peuvent être un Actionnaire ou non et (ii) peuvent être un membre du Conseil d'Administration ou non.

19.3. En outre, le Conseil d'Administration peut créer des comités ou des sous-comités afin de traiter des tâches spécifiques, de conseiller le Conseil d'Administration ou de faire des recommandations au Conseil d'Administration et/ou, le cas échéant, à l'Assemblée Générale, dont les membres peuvent être choisis parmi les membres du Conseil d'Administration ou non. La composition et les pouvoirs de ces comités, les termes de la nomination, de la révocation, de la rémunération et la durée du mandat de ses membres, ainsi que leurs procédures sont déterminées par le Conseil d'Administration. Le Conseil d'Administration sera en charge de la supervision des activités de ce(s) comités. Afin d'éviter tout doute, ces comités ne constituent pas un comité de direction au sens de l'Article 441-11 de la Loi.

Article 20. Conseil d'Administration – Signatures Autorisées.

20.1. Sous réserve des dispositions des présents Statuts et du Règlement du Conseil d'Administration, la Société est valablement engagée ou représentée vis-à-vis des tiers par (i) la signature de tout Administrateur, (ii) la signature individuelle ou conjointe de toute(s) personne(s) à qui de tels pouvoirs de signatures pourront avoir été conférés par le Conseil d'Administration et dans les limites d'une telle délégation.

20.2. Sous réserve des dispositions des présents Statuts et du Règlement du Conseil d'Administration, en ce qui concerne la gestion journalière de la Société, la Société est valablement engagée ou représentée vis-à-vis des tiers par la signature individuelle de toute personne désignée à cet effet conformément à l'article 19.1 ou si plusieurs personnes sont désignées comme telles et que le Conseil d'Administration a décidé que ces personnes forment un organe collégial, par la signature conjointe de deux (2) membres de cet organe collégial nommés à cet effet conformément à l'article 19.1.

Article 21. Livres et registres.

Tous les livres et registres de la Société doivent être conservés au siège social de la Société.

Article 22. Conflit d'Intérêts.

22.1. Sauf si la Loi en dispose autrement, tout Administrateur qui a, directement ou indirectement, un intérêt financier opposé à l'intérêt de la Société en relation avec une transaction tombant dans le champ de compétences du Conseil d'Administration (un **Conflit d'Intérêt**) doit informer le Conseil d'Administration de ce Conflit d'Intérêt et doit faire inscrire sa déclaration dans le procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration. L'Administrateur concerné ne peut pas prendre part aux discussions portant sur cette transaction ou voter sur cette transaction. Tout conflit d'intérêt doit être notifié à la prochaine Assemblée Générale avant que cette réunion ne prenne des décisions sur tout autre point de son ordre du jour.

22.2. Sous réserve de l'article 14.3 et de dispositions plus strictes énoncées dans le Règlement du Conseil d'Administration, selon le cas, l'article 22.1 ne s'applique pas aux résolutions du Conseil d'Administration concernant des opérations effectuées dans le cadre de l'activité ordinaire de la Société et qui sont conclues dans des conditions normales de marché.

22.3. Pour éviter tout doute, le Règlement du Conseil d'Administration peut préciser des règles et des exigences de consentement supplémentaires applicables (i) aux Conflits d'Intérêts et (ii) aux conflits d'intérêts entre un membre du Conseil d'Administration d'une part, et la Société, d'autre part, qui ne sont pas considérés comme des Conflits d'Intérêts.

Quorum insuffisant au niveau du Conseil d'Administration.

22.4. Lorsqu'il résulte d'un Conflit d'Intérêts, que le nombre de membres du Conseil d'Administration requis par les présents Statuts pour décider et voter sur le point en question n'est pas atteint, le Conseil d'Administration peut décider de déférer la décision sur cette question à l'Assemblée Générale.

Conflit d'Intérêts au niveau du ou des délégué(s) à la gestion journalière.

22.5. Le(s) délégué(s) à la gestion journalière de la Société, s'il y en a, sont soumis aux articles 22.1 à 22.3 des présents Statuts étant entendu que si seulement un (1) délégué à la gestion journalière a été nommé et a un conflit d'intérêts, la décision concernée sera adoptée par le Conseil d'Administration.

Article 23. Indemnisation.

23.1. Les membres du Conseil d'Administration ne doivent pas être tenus responsables personnellement des dettes ou autres obligations de la Société. En tant qu'agents de la Société, ils sont responsables de l'exercice de leurs fonctions. Sous réserve de dispositions impératives de la loi, toute personne qui est ou a été membre du Conseil d'Administration ou dirigeant de la Société (y compris les membres de tout comité exécutif) sont indemnisés par la Société dans toute la mesure permise par la loi contre la responsabilité et contre tous les frais raisonnablement engagés ou payés par lui dans le cadre de toute réclamation, action, poursuite ou procédure dans laquelle il ou elle est impliqué(e) en tant que partie ou autrement du fait qu'il est ou a été un tel administrateur ou directeur et contre les montants payés ou engagés par lui dans le règlement de celle-ci. Les mots "réclamation", "action", "poursuite" ou "procédure" doivent s'appliquer à toutes les réclamations, actions, poursuites ou procédures (civiles, pénales ou autres, y compris les appels), réels ou menaçants, et les mots "responsabilité" et "frais" comprennent sans limitation les honoraires d'avocats, les frais, les jugements, les montants payés en règlement et autres passifs.

23.2. Aucune indemnisation ne sera accordée à tout membre du Conseil d'Administration, à tout dirigeant de la Société (y compris les membres d'un comité exécutif) (i) pour toute responsabilité envers la Société ou ses Actionnaires en raison d'une faute intentionnelle, de la mauvaise foi, d'une négligence grave ou d'un mépris imprudent des devoirs liés à l'exercice de son mandat, (ii) sur toute question pour laquelle il aura été jugé de mauvaise foi et non dans l'intérêt de la Société ou (iii) en cas de compromis, à moins que le compromis n'ait été approuvé par un tribunal compétent.

23.3. Le droit d'indemnisation prévu par la présente disposition est séparable, il n'affecte pas les autres droits auxquels tout membre du Conseil d'Administration ou tout dirigeant de la Société (y compris les membres d'un comité exécutif) peut prétendre maintenant ou ultérieurement, se poursuit à l'égard de la personne qui a cessé d'être un tel membre ou fondé de pouvoirs et s'exerce au profit des héritiers, exécuteurs et administrateurs de cette personne. Aucune disposition des présentes ne porte atteinte ou ne limite les droits à indemnisation auxquels le personnel de l'entreprise, y compris les membres du Conseil d'Administration et les dirigeants de la Société (y compris les membres de tout comité exécutif), peuvent être habilités par contrat ou autrement en vertu de la loi. La Société est

spécifiquement habilitée à fournir une indemnisation contractuelle (y compris l'assurance responsabilité des membres du conseil et des fondés de pouvoirs) de tout personnel de l'entreprise, y compris tout membre du Conseil d'Administration, conseiller ou tout dirigeant de la Société (y compris les membres de tout comité exécutif, le cas échéant), selon que la Société décide de temps à autre.

23.4. Les frais liés à la préparation et à la représentation de la défense de toute réclamation, action, poursuite ou procédure du type décrite dans le présent article 23 sont avancés par la Société avant la disposition finale de celui-ci, sur réception de tout engagement pris par le dirigeant ou l'administrateur ou en son nom, de rembourser ce montant s'il est finalement déterminé qu'il n'a pas droit à une indemnisation en vertu du présent article 23.

Article 24. Commissaires – Réviseurs d'Entreprises Agréés.

Commissaire.

24.1. Les opérations de la Société sont supervisées par un ou plusieurs commissaire(s).

24.2. Le ou les commissaires sont nommés pour une période n'excédant pas six (6) ans et leur mandat peut être renouvelé.

24.3. Le ou les commissaires sont nommés par l'Assemblée Générale, qui détermine leur nombre, leur rémunération et la durée de leur mandat. Le ou les commissaires en fonction peuvent être révoqués à tout moment par l'Assemblée Générale, avec ou sans motif.

Réviseur d'entreprises agréé.

24.4. Toutefois, aucun commissaire ne sera nommé si, au lieu de nommer un ou plusieurs commissaires, un ou plusieurs réviseurs d'entreprises agréé ou un cabinet de révision agréé sont nommés par l'Assemblée Générale, pour effectuer le contrôle légal des comptes annuels conformément au droit luxembourgeois applicable. Le(s) réviseur(s) d'entreprises agréés est nommé par l'Assemblée Générale, sur proposition du Conseil d'Administration, selon les termes d'un contrat de service à conclure de temps à autre par la Société et le(s) réviseur(s) d'entreprises agréés. Le(s) réviseur(s) d'entreprises agréés en fonction peut être révoqué à tout moment par l'Assemblée Générale avec ou sans motif.

Article 25. Exercice comptable.

L'exercice comptable de la Société commence le premier (1er) janvier et se termine le trente et un (31) décembre de chaque année.

Article 26. Comptes annuels.

Responsabilité du Conseil d'Administration.

26.1. Chaque année, le Conseil d'Administration doit établir un bilan et le compte de profits et pertes, ainsi qu'un inventaire indiquant la valeur de l'actif et du passif de la Société, le bilan et le compte de profits et de pertes conformément à la Loi.

Soumission des comptes annuels au commissaire.

26.2. Au plus tard un (1) mois avant l'Assemblée Générale annuelle, le Conseil d'Administration présentera les comptes annuels accompagnés du rapport du Conseil

d'Administration (le cas échéant) et tout autre document requis par la loi au(x) commissaire(s) de la Société (le cas échéant), qui établira(ont) alors son(leurs) rapport(s).

Disponibilité des documents au siège social.

26.3. Au plus tard quinze (15) jours avant l'Assemblée Générale annuelle, les comptes annuels, le(s) rapport(s) du Conseil d'Administration (le cas échéant) et le(s) rapport(s) du (des) commissaire(s) ou du (des réviseurs) d'entreprises agréées, selon le cas, ainsi que tout autre document requis par la loi, sont déposés au siège social de la Société, où ils seront disponibles pour inspection par les Actionnaires pendant les heures de travail normales.

Article 27. Répartition des bénéfices.

Réserve Légale.

27.1. Sur les bénéfices nets annuels de la Société (le cas échéant), cinq pour cent (5%) sont affectés à la réserve exigée par la loi. Cette allocation cessera d'être requise dès que cette réserve légale s'élèvera à dix pour cent (10%) du capital social émis de la Société, mais sera à nouveau obligatoire si la réserve légale tombe en dessous de dix pour cent (10%) du capital social émis de la Société.

27.2. Les sommes versées à une réserve de la Société peuvent également être affectées à la réserve légale.

27.3. En cas de réduction du capital social, la réserve légale de la Société peut être réduite proportionnellement de manière à ne pas dépasser dix pour cent (10%) du capital social.

Attribution des résultats par l'Assemblée Générale annuelle.

27.4. Sur proposition du Conseil d'Administration, l'Assemblée Générale annuelle déterminera l'affectation du solde des bénéfices de la Société conformément à la Loi et aux présents Statuts.

27.5. Dans le cas où des distributions sont effectuées avant la Date de Réalisation, (i) si la distribution déclarée ne dépasse pas un centime de livre sterling (0.01 GBP) par Action, chaque Action aura le droit de percevoir le même montant dans la mesure où ce montant ne dépasse pas un centime (0.01 GBP) par Action; et (ii) si la distribution dépasse un centime (0.01 GBP) par Action, alors (a) chaque Action recevra un dividende d'un centime (0.01 GBP) et (b) pour le restant, chaque Action Publique sera habilitée de recevoir la même fraction de la distribution (et chaque Action du Sponsor n'aura droit à aucune part de distribution).

27.6. Dans les cas où des distributions sont effectuées après la Date de Réalisation, chaque Action aura le droit de recevoir le même montant par Action.

27.7. Les dividendes qui n'ont pas été réclamés dans les cinq (5) ans suivant la date à laquelle ils sont devenus exigibles reviennent à la Société.

Dividendes Intérimaires – Prime d'émission et primes assimilées.

27.8. Le Conseil d'Administration peut décider de déclarer et de payer des dividendes intérimaires sur les bénéfices et réserves disponibles pour distribution, y compris la Prime d'Emission et les apports en capitaux, dans les conditions et les limites prévues par la Loi.

27.9. Nonobstant ce qui précède et sous réserve de la Loi, le Conseil d'administration peut en particulier faire usage de toutes les sommes apportées à la prime d'émission pour (i)

racheter des Actions conformément aux présents Statuts, et/ou (ii) convertir tout montant de celle-ci en capital social afin d'émettre des actions lors de l'exercice de warrants émis par la Société, à la discrétion du Conseil d'administration et sans réserver un droit de souscription préférentiel aux Actionnaires existants.

27.10. Le Conseil d'Administration peut créer une réserve spécifique pour l'exercice de tous les Warrants émis par la Société (la **Réserve des Warrants**) et affectera et transférera les sommes apportées à la prime d'émission et/ou à toute autre réserve distribuable de la Société à cette Réserve des Warrants. Le Conseil d'Administration peut, à tout moment, convertir totalement ou partiellement les montants versés à cette Réserve des Warrants pour payer le prix de souscription de toute Action Publique devant être émise suite à l'exercice de Warrants ou de Warrants Sponsor émis par la Société. Le Conseil d'Administration peut en outre augmenter ou réduire les montants alloués à ces réserves comme bon lui semblera. Ce n'est qu'en cas d'échec de la Société à réaliser un Regroupement d'Entreprises avant la Date Butoir du Regroupement d'Entreprises que la Réserve des Warrants peut être utilisée pour le rachat d'Actions Publiques, si les autres réserves disponibles ne sont pas suffisantes. La Réserve des Warrants n'est pas distribuable ou convertible avant l'exercice, le rachat ou l'expiration de tous les Warrants en circulation et ne peut être utilisée que pour payer les Actions Publiques émises suite à l'exercice de ces Warrants; à la suite de quoi, la Réserve de Warrants sera une réserve distribuable.

Paiement des dividendes.

27.11. Les dividendes peuvent être déclarés ou payés en numéraire en euros ou dans toute autre devise choisie par le Conseil d'Administration ainsi qu'en nature, y compris par le biais d'émission d'Actions, et ils peuvent être payés aux lieux et aux heures déterminés par le Conseil d'Administration dans les limites de toute décision prise par l'Assemblée Générale (le cas échéant). Pour éviter tout doute, les Warrants ne donnent pas droit à leurs détenteurs de recevoir des dividendes.

Date d'enregistrement

27.12. Dans l'hypothèse où l'Assemblée Générale, ou le cas échéant le Conseil d'Administration déciderait d'effectuer une distribution, y compris une distribution de dividende (et au titre du Conseil d'Administration une distribution d'acompte sur dividende), ou d'émettre ou autrement d'émettre ou d'attribuer des actions ou autres titres, l'Assemblée Générale ou le Conseil d'Administration, selon le cas, peut fixer toute date, dans la mesure maximale autorisée par la loi luxembourgeoise, comme date d'enregistrement pour la détermination des Actionnaires habilités à recevoir une telle distribution, y compris la distribution, l'attribution ou l'émission de dividendes.

Droits aux distributions

27.13. Les distributions seront faites aux Actionnaires proportionnellement au nombre d'Actions qu'ils détiennent dans la Société.

Article 28. Rachat avant la Liquidation.

28.1. Si la Société ne parvient pas à réaliser un Regroupement d'Entreprises à la Date Butoir du Regroupement d'Entreprises, la Société devra, aussi rapidement et raisonnablement que possible, racheter toutes les Actions Publiques alors en circulation conformément à l'article 430-22 de la Loi. En cas de liquidation avant la Date de Réalisation du Regroupement

d'Entreprises, la Société doit racheter toutes les Actions Publiques alors en circulation immédiatement avant l'ouverture de la liquidation.

28.2. L'article 10.3 s'applique *mutatis mutandis*. De plus, la Société rachètera les Actions Publiques alors en circulation à un prix par action payable conformément à l'article 10.3 et égal au montant total alors en dépôt sur le Compte Séquestre (y compris les montants versés par le Sponsor en vertu du Surfinancement du Compte Séquestre et tout Surfinancement Additionnel du Compte Séquestre et tout intérêt accumulé, diminué des impôts à payer et jusqu'à £100.000 d'intérêts pour payer les frais de dissolution) divisé par le nombre d'Actions Publiques émises et en circulation (à l'exception des Actions propres et/ou les Actions Surfinancées Initiales et/ou les Actions Surfinancées Additionnelles). Dans le cas où toutes les Actions Publiques ne peuvent pas être rachetées conformément à l'article 28.1 du fait qu'il n'y ait pas de réserves distribuables suffisantes, la distribution sera faite en priorité aux détenteurs d'Actions Publiques restantes en circulation (à l'exception des Actions propres et/ou les Actions Surfinancées Initiales et/ou les Actions Surfinancées Additionnelles) pour tout montant restant sur le Compte Séquestre.

Article 29. Dissolution et liquidation.

Principes concernant la dissolution et la liquidation.

29.1. La Société peut être dissoute, à tout moment, par une résolution de l'Assemblée Générale adoptée de la manière requise pour la modification des présents Statuts. En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera effectuée par un ou plusieurs liquidateurs (qui peuvent être des personnes physiques ou morales) désignés par l'Assemblée Générale décidant de cette liquidation. Cette Assemblée Générale déterminera également les pouvoirs et la rémunération du (des) liquidateur(s). Les dispositions de l'article 22 s'appliquent au(x) liquidateur(s). Si l'Assemblée Générale ne désigne pas de liquidateur, les membres du Conseil d'Administration alors en fonction seront, à l'égard des tiers, considérés comme liquidateurs de la Société.

29.2. Si en conséquence d'une perte, les actifs de la Société sont réduits à un montant inférieur à la moitié du capital social de la Société, le Conseil d'Administration doit convoquer une Assemblée Générale endéans une période ne dépassant pas deux (2) mois à compter du moment où la perte a été ou aurait dû être attestée par le Conseil d'Administration. Le Conseil d'Administration doit indiquer les raisons de la situation et justifier ses propositions dans un rapport spécial qui devra être rendu disponible aux Actionnaires au siège social de la Société au moins huit (8) jours calendaires avant l'Assemblée Générale. Si le Conseil d'Administration propose la continuation des activités de la Société, il doit établir dans le rapport spécial les mesures qu'il propose de mettre en place afin de redresser la situation financière de la Société. Mention de ce rapport doit être faite dans l'ordre du jour de l'Assemblée Générale. Lors de l'Assemblée Générale, les Actionnaires devront décider de la possible dissolution de la Société. Le quorum est d'au moins la moitié de toutes les Actions émises et en circulation. Dans le cas où le quorum n'est pas atteint à la première Assemblée Générale, une seconde Assemblée Générale pourra être convoquée, au moyen d'un nouvel avis de convocation, lors de laquelle les Actionnaires pourront valablement délibérer et décider sans tenir compte du nombre d'Actions présentes ou représentées. Une majorité des deux tiers des voix exprimées par les Actionnaires présents ou représentés est requise pour une telle Assemblée Générale. Lorsqu'il résulte d'une perte que les actifs nets de la Société sont réduits à un montant de moins d'un quart de son capital émis, la même procédure devra être appliquée, à l'exception de la dissolution qui ne requière que l'approbation de vingt-cinq pour cent (25%) des voix exprimées à une telle Assemblée Générale

Répartition du boni de liquidation.

29.3. Dans le cadre de la liquidation de la Société, les excédents d'actifs de la Société disponibles à la distribution entre les Actionnaires seront distribués aux Actionnaires, à titre d'avance ou après paiement (ou provisions, selon le cas) des dettes de la Société.

Article 30. Droit applicable.

Toutes les questions qui ne sont pas expressément régies par ces Statuts seront déterminées conformément au droit luxembourgeois.