

CB01

Notice of a cross border merger involving a UK registered company

Laserform

☒ **What this form is for**
You may use this form
to give notice of a cross border
merger between two or more
limited companies (including a
UK registered company).

☐ **What this form is for**
You cannot use this form to
give notice of a cross border
merger between companies in the
European Economic Area.

MONDAY



A12 *A7X5MP7T*
14/01/2019 #30
COMPANIES HOUSE

se
uk

Part 1 Company details

Company number of
UK merging company 0 7 0 6 1 5 0 7

Company name in
full of UK merging
company BHF GROUP UK LIMITED

→ **Filling in this form**
Please complete in typescript, or in
bold black capitals.

All fields are mandatory unless
specified or indicated by *

Part 2 Merging companies

Please use Section A1 and Section B1 to fill in the details for each merging
company (including UK companies). Please use a CB01 continuation page to
enter the details of additional merging companies.

A1 Merging company details ①

Full company name BHF GROUP UK LIMITED

Registered number ② 0 7 0 6 1 5 0 7

Please enter the registered office address.

Building name/number ONE

Street SILK STREET

Post town LONDON

County/Region

Postcode E C 2 Y 8 H Q

Country UNITED KINGDOM

Legal form and law ③ PRIVATE COMPANY LIMITED BY SHARES INCORPORATED
UNDER THE LAWS OF ENGLAND AND WALES

Member state and
registry ④ ENGLAND; COMPANIES HOUSE, CROWN WAY, CARDIFF
CF14 3UZ

- ① **Merging Company details**
Please use Section B1 to enter
the details of the second merging
company.
- ② **Registered number**
Please give the registered number
as it appears in the member
state registry.
- ③ **Legal entity and governing law**
Please enter the legal form and law
which applies to the company.
- ④ **Member state and registry**
For non-UK companies, please enter
the name of the member state and
the name and address of the registry
where documents are kept.

CB01

Notice of a cross border merger involving a UK registered company

B1**Merging company details ①**

Full company name	ODDO BHF BELGIUM SA
Registered number ②	0 8 6 6 0 1 5 0 1 0
	Please enter the registered office address.
Building name/number	
Street	326 AVENUE LOUISE
Post town	BRUSSELS
County/Region	
Postcode	1 0 5 0
Country	BELGIUM
Legal form and law ③	PRIVATE COMPANY LIMITED BY SHARES INCORPORATED UNDER THE LAWS OF BELGIUM
Member state and registry ④	BELGIUM; REGISTER OF LEGAL ENTITIES, BOULEVARD DE LA DEUXIEME ARMEE BRITANNIQUE 148, 1190 FOREST, BRUSSELS

① Merging Company details
Please use a CB01 continuation page to enter the details of additional merging companies.

② Registered number
Please give the registered number as it appears in the member state registry.

③ Legal entity and governing law
Please enter the legal form and law which applies to the company.

④ Member state and registry
For non-UK companies, please enter the name of the member state and the name and address of the registry where documents are kept.

Part 3**Details of meetings ⑤**

If applicable, please enter the date, time and place of every meeting summoned under regulation 11 (power of court to summon meeting of members or creditors).

Details of meeting									
Date	d1	d5	m0	m3	y2	y0	y1	y9	
Time	9:00 A.M. (Central European Time)								
Place	12, boulevard de la Madeleine, 75009 Paris, France								

Details of meeting									
Date	d	d	m	m	y	y	y	y	
Time									
Place									

Details of meeting									
Date	d	d	m	m	y	y	y	y	
Time									
Place									

Details of meeting									
Date	d	d	m	m	y	y	y	y	
Time									
Place									

⑤ Details of meetings
For additional meetings held under regulation 11, please use a CB01 continuation page.

CB01

Notice of a cross border merger involving a UK registered company

Part 4 Terms of merger and court orders

C1

Terms of merger

You must either:

- enclose a copy of the draft terms of merger;
- or,
- give details (below) of a website on which the draft terms are available. ❶

Website address

❶ Draft terms of merger on a website

In order to be able to give notice of draft terms of merger on a website, the following conditions must be met:

- the website is maintained by or on behalf of the UK merging company;
- The website identifies the UK merging company;
- no fee is required to access the draft terms of merger;
- the draft terms of merger remain available on the website throughout the period beginning one month before and ending on the date of the first meeting of members.

C2

Court orders

If applicable, you must enclose a copy of any court order made where the court has summoned a meeting of members or creditors.

--

Part 5 Signature

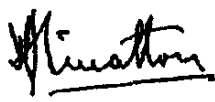
D1

Signature

I am signing this form on behalf of the UK merging company.

Signature

Signature

X  X

This form may be signed by a director of the UK merging company on behalf of the Board.

--

CB01

Notice of a cross border merger involving a UK registered company



Presenter information

You do not have to give any contact information, but if you do it will help Companies House if there is a query on the form. The contact information you give will be visible to searchers of the public record.

Contact name LUCINDA MCKEE

Company name LINKLATERS LLP

Address ONE SILK STREET

Post town LONDON

Country/Region

Postcode E C 2 Y 8 H Q

Country UNITED KINGDOM

DX

Telephone 0207 456 4954



Checklist

We may return forms completed incorrectly or with information missing.

Please make sure you have remembered the following:

- ☐ The company name and number of the UK merging company match the information held on the public Register.
- ☐ You have completed the details of each merging company in Part 2.
- ☐ You have completed Part 3.
- ☐ You have completed Part 4 and (if applicable) enclosed the relevant documents.
- ☐ You have signed the form in Part 5.



Important information

Please note that all information on this form will appear on the public record.



Where to send

You may return this form to any Companies House address, however for expediency we advise you to return it to the appropriate address below:

For companies registered in England and Wales:
The Registrar of Companies, Companies House,
Crown Way, Cardiff, Wales, CF14 3UZ.
DX 33050 Cardiff.

For companies registered in Scotland:
The Registrar of Companies, Companies House,
Fourth floor, Edinburgh Quay 2,
139 Fountainbridge, Edinburgh, Scotland, EH3 9FF.
DX ED235 Edinburgh 1
or LP - 4 Edinburgh 2 (Legal Post).

For companies registered in Northern Ireland:
The Registrar of Companies, Companies House,
Second Floor, The Linenhall, 32-38 Linenhall Street,
Belfast, Northern Ireland, BT2 8BG.
DX 481 N.R. Belfast 1.



Further information

For further information, please see the guidance notes on the website at www.companieshouse.gov.uk or email enquiries@companieshouse.gov.uk

This form is available in an alternative format. Please visit the forms page on the website at www.companieshouse.gov.uk

Dated 19 December 2018

**BHF GROUP UK LIMITED
and
ODDO BHF BELGIUM SA**

**COMMON TERMS
OF
CROSS-BORDER MERGER**

Linklaters

**Linklaters LLP
One Silk Street
London EC2Y 8HQ**

**Telephone (+44) 20 7456 2000
Facsimile (+44) 20 7456 2222**

Ref: L-106687

These common terms of cross-border merger (the **"Merger Terms"**) are entered into on 19 December 2018 **between:**

- (1) **BHF GROUP UK LIMITED**, a private company limited by shares, incorporated under the laws of England and Wales, whose registered office is at c/o Hackwood Secretaries Limited, One Silk Street, London EC2Y 8HQ, United Kingdom and registered with the Registrar of Companies under the number 07061507 (the **"Transferor"**); and
- (2) **ODDO BHF BELGIUM SA**, a private company limited by shares (*société anonyme*), incorporated under the laws of Belgium, whose registered office is at 326 avenue Louise, 1050 Brussels, Belgium and registered with the Register of Legal Entities (RLE) of Brussels under number 0866.015.010 (the **"Transferee"**).

The Transferor and the Transferee are hereinafter collectively referred to as the **"Merging Companies"**.

1 Interpretation

In these Merger Terms, unless the context otherwise requires:

1.1 Definitions

"Belgian Companies Code" means the Law of 7 May 1999 containing the Belgian Companies Code, as amended from time to time;

"Belgian Meeting" has the meaning given in paragraph 6.2;

"BHF GV" means BHF Grundbesitz Verwaltungsgesellschaft mbH, a wholly owned subsidiary of the Transferor;

"Directive" means the Directive of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017 relating to certain aspects of company law (codification) (2017/1132/EU);

"Directors' Report" has the meaning given in paragraph 16;

"Effective Date" means 22.59 London time and 23.59 Brussels time on 27 March 2019;

"English High Court" means the High Court of Justice in England and Wales;

"Form CB01" means the form required by the Registrar of Companies to be filed in relation to the cross-border merger of a UK registered company;

"Merger" means the proposed cross-border merger by absorption of a wholly-owned subsidiary pursuant to these Merger Terms, under which the Transferor shall, in accordance with the Belgian Companies Code and the UK Regulations:

- (i) transfer all of its assets and liabilities to the Transferee; and
- (ii) be dissolved without going into liquidation;

"Merger Terms" has the meaning given in the preamble above;

"Merging Companies" has the meaning given in the preamble above;

"Oddo BHF AG" means Oddo BHF Aktiengesellschaft, a subsidiary of the Transferor, in which the Transferee has a 7.83 per cent. shareholding;

"Transferee" has the meaning given in the preamble above;

"Transferor" has the meaning given in the preamble above;

"UK" means the United Kingdom of Great Britain and Northern Ireland;

"UK Meeting" has the meaning given in paragraph 6.1; and

"UK Regulations" means the Companies (Cross-Border Mergers) Regulations 2007 (SI 2007/2974).

1.2 In these Merger Terms, unless the context otherwise requires or unless otherwise specified:

1.2.1 references to any statute or statutory provision or any order or regulation shall be construed as a reference to that statute, provision or regulation as extended, modified, amended, replaced or re-enacted from time to time (whether before or after the date of these Merger Terms);

1.2.2 references to the singular shall include the plural and vice versa;

1.2.3 all references to sections, paragraphs or appendices are to the sections, paragraphs and appendices of these Merger Terms;

1.2.4 references to any court, regulator, supervisory or competent authority or other public authority shall be construed so as to include its successors, with regard to any of its prerogatives as at the date of these Merger Terms; and

1.2.5 headings are for convenience only and shall not affect the interpretation of these Merger Terms.

2 The Merging Companies

2.1 The Transferor is a private company limited by shares, incorporated under and subject to the laws of England and Wales, whose registered office is at c/o Hackwood Secretaries Limited, One Silk Street, London EC2Y 8HQ, United Kingdom and registered with the Registrar of Companies under the number 07061507.

2.2 The purpose of the Transferor is to act as an intermediate holding company of Oddo BHF AG and BHF GV.

2.3 The Transferee is a private company limited by shares (*société anonyme*), incorporated under and subject to the laws of Belgium, whose registered office is at 326 avenue Louise, 1050 Brussels, Belgium and registered with the Register of Legal Entities (RLE) of Brussels under number 0866.015.010. The Transferee is the sole shareholder of the Transferor.

2.4 The purpose of the Transferee as set out in its articles of association is reproduced verbatim below:

"The purpose of the Company is:

- the administration and the management of any company or business whatsoever owned by the Company;*
- including, without any limitation, (i) the direct or indirect acquisition of equity interests in any existing or to be incorporated company or business, both in Belgium or abroad, by way of subscription, investment, financial support, contribution of assets, merger, incorporation or any other way and (ii) the transfer of any of the abovementioned equity interests.*

The Company may, within the limits of its corporate purpose, undertake all legal, commercial and financial operations directly or indirectly necessary or useful to the realisation of its corporate purpose, both in Belgium and abroad."

The purpose of the Transferee is broad enough to include, after the Merger, the activities carried out by the Transferor.

3 Merger Terms

These Merger Terms comprise the terms of the Merger which have been drawn up and adopted by the board of directors of each of the Merging Companies for the purposes of Regulation 7 of the UK Regulations and Article 772/6 of the Belgian Companies Code.

4 Merger by absorption of a wholly-owned subsidiary

The boards of directors of the Transferee and the Transferor have proposed that the Merger be effected on the Effective Date as a merger by absorption of a wholly-owned subsidiary (as defined in Regulation 2(3) of the UK Regulations and Article 676 of the Belgian Companies Code) pursuant to the UK Regulations and the Belgian Companies Code which implement the Directive in the UK and Belgium respectively. Following the implementation of the Merger, the Transferee shall be the surviving entity and the Transferor shall be dissolved (without going into liquidation).

5 Consideration

As the Merger is to be implemented by way of a merger by absorption of a wholly-owned subsidiary, no shares or other consideration shall be issued, given, or paid to the Transferee in its capacity as sole shareholder of the Transferor. No shares or other securities shall be allotted to, and no special rights shall be conferred on, holders of other securities in the Transferor.

6 Approval of the Merger Terms

- 6.1 Subject to receipt of the necessary order from the English High Court to convene such a meeting, the Transferor shall hold a meeting of the sole shareholder of the Transferor (being the Transferee) (the "**UK Meeting**") in accordance with Regulation 11(1)(a) of the UK Regulations to approve these Merger Terms.
- 6.2 The Transferee shall hold a meeting of the sole shareholder of the Transferee before a Belgian notary (the "**Belgian Meeting**") in accordance with Article 772/11 of the Belgian Companies Code to approve these Merger Terms.
- 6.3 The shareholder meetings of each of the Merging Companies to approve the Merger Terms shall be held no earlier than:
 - 6.3.1 six weeks following the publication of these Merger Terms in the Belgian State Gazette in Belgium; and
 - 6.3.2 one month following publication of notice of receipt of the relevant documentation by the Registrar of Companies for England and Wales.

7 Implications of the Merger on employees

7.1 As at the date of these Merger Terms, the Transferor has no employees and shall continue to have no employees as at the Effective Date. No employees shall therefore transfer to the Transferee under the Merger. There shall be no changes to the terms and conditions of employment of the Transferee's existing employees as a consequence of the Merger.

7.2 There are no employee participation systems as referred to in Regulation 7(2)(j) of the UK Regulations or Article 772/6(2), (j) of the Belgian Companies Code within either of the Merging Companies. Therefore, the Transferee shall not be subject to any employee participation system as referred to in Article 772/6(2), (j) of the Belgian Companies Code.

8 Independent expert's report

As the Transferor is a wholly-owned subsidiary of the Transferee, the provisions of Regulation 9(1)(a) of the UK Regulations and Article 772/9, §4 of the Belgian Companies Code apply to the Merger, and therefore:

- (a) no independent expert's report as referred to in Article 772/9, §1 of the Belgian Companies Code has been drawn up;
- (b) no independent expert as referred to in Regulations 9(2) to 9(9) of the UK Regulations has been appointed; and
- (c) Regulation 10(3)(c) of the UK Regulations does not apply.

9 Accounts

9.1 These Merger Terms have been prepared on the basis of:

- 9.1.1** the audited annual accounts of the Transferor and the Transferee for the 12 months ended 31 December 2017;
- 9.1.2** the interim unaudited accounts of each of the Transferor and the Transferee for the 11 months ended 30 November 2018; and
- 9.1.3** a pro forma balance sheet of the Transferee prepared by the Transferee in connection with the Merger in order to illustrate the financial effects of the Merger on the Transferee as if the Merger had taken place on 30 November 2018.

9.2 For the purpose of Regulation 7(2)(k) of the UK Regulations and Article 772/6(2), k) and l) of the Belgian Companies Code, all assets and liabilities of the Transferor will be transferred to and recorded in the books of the Transferee in accordance with Article 78 of the Belgian Royal Decree implementing the Belgian Companies Code dated 30 January 2001, as amended from time to time, and the Opinion 2012/11 of the Belgian Accounting Standards Commission.

10 Articles of association

The Transferee's articles of association are appended to these Merger Terms and shall not be amended as a result of the Merger, as the corporate purpose of the Transferee is broad enough to include, after the Merger, the activities carried out by the Transferor.

11 Rights or restrictions attaching to the Transferee's shares

11.1 For the purposes of Regulation 7(2)(g) of the UK Regulations and Article 772/6(2), g) of the Belgian Companies Code:

11.1.1 neither of the Merging Companies:

- (i) has special rights or restrictions attaching to its shares; or
- (ii) has any securities other than shares representing its capital, within the meaning of Article 772/6(2), g) of the Belgian Companies Code and Regulation 7(2)(g) of the UK Regulations; and

11.1.2 the Transferee is the sole shareholder of the Transferor and shall not be allotting shares in connection with the Merger.

11.2 For the purposes of Regulation 7(2)(g) of the UK Regulations and Article 772/6(2), g) of the Belgian Companies Code, there are no rights or restrictions attaching to shares to be allotted to the holder of the Transferor's shares, or measures proposed concerning them, as no such shares shall be allotted.

12 Amounts or benefits to an independent expert or the directors

12.1 An independent expert's report is not required pursuant to Regulation 9(1)(a) of the UK Regulations or Article 772/9, §4 of the Belgian Companies Code. Accordingly, no benefits or special advantages shall be paid or granted to an Independent expert to draw up a report pursuant to Regulation 9(2) of the UK Regulations or Article 772/9, §1 of the Belgian Companies Code.

12.2 No amount or benefit has been or is intended to be paid or given to any director or member of any administrative, management, supervisory or controlling body of either of the Merging Companies in connection with the Merger.

13 Conditions

Completion of the Merger is conditional upon satisfaction of the following conditions:

- (a) approval of these Merger Terms by the sole shareholder of the Transferor at the UK Meeting;
- (b) approval of these Merger Terms by the sole shareholder of the Transferee at the Belgian Meeting;
- (c) the issuance by a Belgian notary public of a certificate pursuant to Article 772/12 of the Belgian Companies Code confirming the existence and both the internal and external legality of the operations and formalities provided for in the Belgian Companies Code with respect to the Merger;
- (d) a pre-merger certificate having been issued by the English High Court pursuant to Regulation 6 of the UK Regulations; and
- (e) a Belgian notary approving the Merger pursuant to Articles 772/13 and 772/14 of the Belgian Companies Code and recording the Effective Date.

14 Effective Date

- 14.1** Subject to paragraph 13, the Merger shall become effective on the Effective Date, whereupon the consequences of the Merger set out in Regulation 17(1) of the UK Regulations and Article 682(1), 3° of the Belgian Companies Code shall take effect, which include the following:
- 14.1.1** the assets and liabilities of the Transferor shall, without further act or instrument, be transferred to, and legal and beneficial title in respect of the assets of the Transferor shall vest in, the Transferee, subject to all encumbrances affecting such assets;
 - 14.1.2** every contract, agreement or instrument to which the Transferor is a party shall become a contract, agreement or instrument between the Transferee and the counterparty with the same rights, and subject to the same obligations and liabilities, as would have been applicable if such contract, agreement or instrument had continued in force between the Transferor and the relevant counterparty;
 - 14.1.3** any reference in any contract or other document or instrument to which the Transferor is party to:
 - (i) the Transferor shall be construed as and take effect as a reference to the Transferee; and
 - (ii) directors, officers, representatives or employees or to any director, officer, representative or employee of the Transferor, shall be construed as and take effect as a reference to the directors, officers, representatives or employees of the Transferee or to such director, officer, representative or employee of the Transferee as the Transferee may nominate for that purpose;
 - 14.1.4** all corporate documents, files and records of the Transferor shall be kept at the registered office of the Transferee for the duration prescribed by law; and
 - 14.1.5** the Transferor shall be dissolved without going into liquidation.
- 14.2** For the avoidance of doubt and without prejudice to paragraph 14.1 above, any duties, obligations and liabilities (including contingent liabilities) owed by the Transferor at the Effective Date in respect of acts, events or circumstances arising prior to the Effective Date shall, from the Effective Date, become duties, obligations and liabilities owed by the Transferee.
- 14.3** With effect from 1 January 2019, all transactions of the Transferor shall be treated for accounting purposes as being those of, and shall be accounted for in the accounts of, the Transferee for the purposes of Article 772/6(2), f) of the Belgian Companies Code and Regulation 7(2)(f) of the UK Regulations.

15 Creditor rights

- 15.1** Pursuant to Article 684 of the Belgian Companies Code, within two months following the publication in the Annexes to the Belgian State Gazette of the notarial deed acknowledging the completion of the Merger, the creditors of the Transferee whose claims pre-date such publication and which have not yet become due and payable, may demand additional security notwithstanding any provision to the contrary. The Transferee may stay such proceedings by settlement of the discounted value of the claim.

15.2 If no agreement is reached or if the creditor has not been paid, any interested party may bring the dispute before the presiding judge of the Brussels Commercial Court in Belgium. Legal proceedings shall be instituted and dealt with as interim injunction proceedings and the same shall apply to the execution of the decision.

15.3 Without prejudice to the rights as to the merits of the case, the presiding judge shall determine the security to be given by the Transferee and the period in which it must do so, unless the presiding judge decides that no security must be given in view of the guarantees and preferential rights of the creditor or in view of the solvency of the Transferee. If the security is not given within the period determined by the presiding judge, the claim shall become immediately due and payable.

16 Directors' Report

Pursuant to Regulation 8 of the UK Regulations and Article 772/8 of the Belgian Companies Code, the board of directors of each of the Transferor and the Transferee shall draw up a report in relation to the Merger (the **"Directors' Report"**). In accordance with Regulation 8 of the UK Regulations and Article 772/8 of the Belgian Companies Code, the Directors' Report shall explain the effect of the Merger for members, creditors and employees of the Transferor and state (among other things) the legal and economic grounds for the Merger.

17 Filing

17.1 These Merger Terms along with Form CB01 and the other information required to be provided in accordance with Regulation 12(1) of the UK Regulations shall be filed with the Registrar of Companies for England and Wales, the jurisdiction in which the Transferor has its registered office, at least two months before the date of the UK Meeting, and the Registrar of Companies for England and Wales shall publish receipt of such documents.

17.2 These Merger Terms shall be filed with the clerk's office of the Brussels Commercial Court in Belgium, being the jurisdiction in which the Transferee has its registered office, at least eight weeks before the Belgian Meeting. An extract of these Merger Terms shall be published in the Annexes to Belgian State Gazette in accordance with Articles 772/7 and 74 of the Belgian Companies Code at least six weeks before the Belgian Meeting. The publication in the Annexes to Belgian State Gazette shall indicate:

17.2.1 the legal form, name and registered office of the Merging Companies; and

17.2.2 for each of the Merging Companies, the arrangements made for the exercise of the rights of creditors and shareholders of the Merging Companies and the address at which complete information on those arrangements may be obtained free of charge.

18 Inspection of documents

In accordance with Article 772/8(2) of the Belgian Companies Code and Regulation 10(1) of the UK Regulations, these Merger Terms and the Directors' Report shall be made available to the shareholders, employees and employee representatives (if any) of the Merging Companies for their review, at least one month before the date of the UK Meeting and the Belgian Meeting at the registered offices of each of the Merging Companies, free of charge.

19 Acceptance of Merger Terms

The board of directors of the Transferor and the board of directors of the Transferee have adopted these Merger Terms pursuant to resolutions dated 13 December 2018, in respect of the Transferor, and 13 December 2018, in respect of the Transferee.

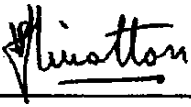
SIGNED by Jean-Pierre PINATTON

on behalf of BHF GROUP UK LIMITED:

Pinatton

SIGNED by Jean-Pierre PINATTON

on behalf of ODDO BHF BELGIUM SA:





SCRL civile Berquin Notaires – avenue Lloyd George 11 - 1000 Bruxelles
TVA BE 0474.073.840 – RPM BRUXELLES – www.berquinnotaires.be
Tél. +32(2)645.19.45 Fax : +32(2)645.19.46

Texte Coordonné des Statuts de la société anonyme

« **ODDO BHF Belgium** »

à 1050 Bruxelles, Avenue Louise, 326,
numéro d'entreprise 0866.015.010 - RPM Bruxelles

après la modification des statuts
du 22 juin 2017

HISTORIQUE

(Conformément à l'article 75, premier alinéa, 2° du Code des Sociétés)

ACTE DE CONSTITUTION:

La société a été constituée sous le nom « *RHJ International* » suivant acte reçu par Maître Gérard Indekeu, Notaire à Bruxelles, le dix-huit juin deux mille quatre, publié aux Annexes du Moniteur belge du six juillet suivant, sous le numéro 20040706-99369.

MODIFICATIONS AUX STATUTS:

Les statuts ont été modifiés par :

- procès-verbal dressé par Maître Gérard Indekeu, Notaire à Bruxelles, le vingt et un octobre deux mille quatre, publié aux Annexes du Moniteur belge du seize novembre suivant, sous le numéro 20041116-157842.
 - procès-verbal dressé par Maître Eric Spruyt, Notaire à Bruxelles, le trente-et-un mars deux mille cinq, publié aux Annexes du Moniteur belge du vingt-six avril suivant, sous le numéro 20050426-060742.
 - procès-verbal dressé par Maître Eric Spruyt, Notaire à Bruxelles, le vingt-sept juin deux mille cinq, publié aux Annexes du Moniteur belge du sept juillet suivant, sous le numéro 20050707-096890.
 - procès-verbal dressé par Maître Peter Van Melkebeke, Notaire à Bruxelles, le vingt-et-un mars deux mille six, publié aux Annexes du Moniteur belge du vingt avril suivant, sous le numéro 69752.
 - procès-verbal dressé par Maître Eric Spruyt, Notaire à Bruxelles, le vingt-sept mars deux mille sept, publié aux Annexes du Moniteur belge du treize avril suivant, sous le numéro 54374.
 - procès-verbal dressé par Maître Denis Deckers, Notaire à Bruxelles, le dix-huit septembre deux mille sept, publié aux Annexes du Moniteur belge du douze octobre suivant, sous le numéro 07148723.
 - procès-verbal dressé par Maître Denis Deckers, Notaire à Bruxelles, le seize septembre deux mille huit, publié aux Annexes du Moniteur belge du neuf octobre suivant, sous le numéro 08160320.
 - procès-verbal dressé par Maître Denis Deckers, Notaire Associé à Bruxelles, le quinze septembre deux mille neuf, publié aux Annexes du Moniteur belge du vingt octobre suivant, sous le numéro 09147590.
 - procès-verbal dressé par Maître Eric Spruyt, Notaire à Bruxelles, le vingt-neuf mars deux mille dix, publié aux Annexes du Moniteur belge du vingt avril suivant, sous le numéro 10056677.
 - procès-verbal dressé par Maître Eric Spruyt, Notaire à Bruxelles, le vingt-et-un septembre deux mille dix, publié aux Annexes du Moniteur belge du cinq octobre suivant, sous le numéro 145241.
 - procès-verbal dressé par Maître Eric Spruyt, Notaire à Bruxelles, le vingt-et-un juin deux mille onze, publié aux Annexes du Moniteur belge du six juillet suivant, sous le numéro 101483.
 - procès-verbal dressé par Maître Denis Deckers, Notaire à Bruxelles, le dix-neuf juin deux mille douze, publié aux Annexes du Moniteur belge du trois juillet suivant, sous le numéro 116483.
 - procès-verbal dressé par Maître Denis Deckers, Notaire à Bruxelles, le dix-huit juin deux mille treize, publié aux Annexes du Moniteur belge du onze juillet suivant, sous le numéro 0106480.
 - procès-verbal dressé par Maître Tim Carnewal, Notaire associé à Bruxelles, le vingt-six mars deux mille quatorze, publié aux Annexes du Moniteur Belge du huit avril suivant, sous le numéro 75501.
 - procès-verbal dressé par Maître Tim Carnewal, Notaire à Bruxelles, le dix-sept juin deux mille quatorze, publié aux Annexes du Moniteur belge du onze juillet suivant, sous le numéro 0134112.
 - procès-verbaux dressés par Maître Tim Carnewal, Notaire à Bruxelles, le vingt-trois septembre deux mille quatorze, publié aux Annexes du Moniteur belge du seize octobre suivant, sous le numéro 188740.
 - procès-verbaux (*e.a. modification de la dénomination de « RHJ International » en « BHF Kleinwort Benson Group » à partir du 24 mars 2015*) dressés par Maître Tim Carnewal, Notaire à Bruxelles, le 24 février 2015, publié aux Annexes du Moniteur belge du 7 avril suivant, sous le numéro 49701.
 - procès-verbal dressé par Maître Tim Carnewal, Notaire à Bruxelles, le 16 juin 2015, publié aux Annexes du Moniteur belge du 14 juillet suivant, sous le numéro 15100778.
 - procès-verbal dressé par Maître Tim Carnewal, notaire à Bruxelles, le 15 avril 2016, publié aux Annexes du Moniteur belge du 4 mai suivant, sous le numéro 16061695.
- Les statuts ont été modifiés pour la dernière fois par procès-verbal (entre autres modification de la dénomination de "BHF Group" en "*ODDO BHF Belgium*" à partir du 22 juin 2017), dressé par Maître Tim Carnewal, Notaire à Bruxelles, le 22 juin 2017, déposé pour publication aux Annexes du Moniteur belge.

STATUTS COORDONNES AU 22 juin 2017
--

CHAPITRE I – CARACTERE DE LA SOCIETE

ARTICLE 1 - FORME ET DENOMINATION

La société revêt la forme d'une société anonyme. Elle est dénommée " **ODDO BHF Belgium** ".

ARTICLE 2 - SIEGE SOCIAL

Le siège social est établi Avenue Louise 326 à 1050 Bruxelles.

Le siège social peut, par décision du conseil d'administration de la Société (le "Conseil d'Administration"), être transféré en tout autre lieu, pour autant que ce transfert soit réalisé en conformité avec la législation linguistique. Tout transfert du siège social est publié aux Annexes du Moniteur belge par les soins du Conseil d'Administration.

La Société peut établir, par décision du Conseil d'Administration, d'autres sièges administratifs ou d'exploitation, des succursales, ainsi que d'autres bureaux ou agences établis en Belgique ou à l'étranger.

ARTICLE 3 - DUREE

La Société est constituée pour une durée illimitée.

ARTICLE 4 - OBJET SOCIAL

La Société a pour objet :

- l'exploitation et la gestion de toute société et entreprise dont elle détient la propriété ;
- en ce compris, sans limitation aucune, (I) l'acquisition, directe ou indirecte, de participations ou intérêts dans toutes sociétés ou entreprises existantes ou à constituer, tant en Belgique qu'à l'étranger, par voie de souscription, d'investissement en capital, de soutien financier, d'apport d'actifs, de fusion, de constitution ou de toute autre manière et (II) la cession de toute participation visée ci-dessus.

La Société peut, dans les limites de son objet social, exécuter tout acte ou transaction juridique, commerciales et financières, nécessaires ou utiles, directement ou indirectement, à la réalisation de son objet social, tant en Belgique qu'à l'étranger.

CHAPITRE II - CAPITAL SOCIAL

ARTICLE 5 - CAPITAL SOUSCRIT

Le capital souscrit et libéré de la Société s'élève à six cent quatre-vingt-six millions trois cent soixante-huit mille sept cent quatorze euros (686.368.714 EUR).

Il est représenté par cent trente-deux millions deux cent quarante-quatre mille cent soixante-quatre (132.244.164) actions ordinaires sans désignation de valeur nominale (les « Actions »), qui représentent chacune la même fraction du capital.

ARTICLE 6 - NATURE DES ACTIONS

Les Actions sont et restent nominatives.

ARTICLE 7 - MODIFICATION DU CAPITAL – DROIT DE SOUSCRIPTION PREFERENTIELLE

Le capital souscrit peut être augmenté ou réduit par décision de l'Assemblée Générale, délibérant selon les dispositions prévues pour la modification des statuts.

En cas d'augmentation de capital de la Société, les nouvelles Actions à souscrire en numéraire seront offertes par préférence aux propriétaires des actions existantes proportionnellement à la partie du capital que représentent leurs Actions (les "Droits de Souscription Préférentielle").

La période au cours de laquelle le Droit de Souscription Préférentielle peut être exercé (la "Période de Souscription") est fixée par l'Assemblée Générale ou par le Conseil d'Administration. Cette période ne peut être inférieure à quinze jours à dater de l'ouverture de la souscription.

L'Assemblée Générale peut limiter ou supprimer les Droits de Souscription Préférentielle dans les conditions prévues par le Code des sociétés.

Si l'Assemblée Générale décide de demander le paiement d'une prime d'émission, celle-ci doit être comptabilisée sur un compte de réserve indisponible qui ne peut être réduit ou supprimé que par une décision de l'Assemblée Générale délibérant selon les dispositions prévues pour la modification des statuts. La prime d'émission aura, au même titre que le capital, la nature d'un gage commun au profit des tiers.

Une réduction du capital souscrit ne peut être décidée que moyennant le respect des conditions prévues par le Code des sociétés.

ARTICLE 8 - OBLIGATIONS

La Société peut émettre des obligations hypothécaires ou d'autres obligations, par décision du Conseil d'Administration qui déterminera les conditions d'émission.

L'émission d'obligations convertibles ou de droits de souscription peut être décidée par l'Assemblée Générale dans les conditions prévues par le Code des sociétés.

Un registre des obligataires doit être tenu et un certificat peut être remis à l'obligataire à titre de preuve de l'inscription dans le registre.

ARTICLE 9 - LIBERATION DU CAPITAL

Le Conseil d'Administration peut, à un moment et pour un montant qu'il détermine, appeler le capital souscrit afin que les actionnaires libèrent les Actions émises et en circulation mais non entièrement libérées, à condition de respecter les termes et conditions applicables aux Actions concernées. Aucun appel de fonds ne peut être exigé à l'égard des Actions qui sont entièrement libérées.

Tout actionnaire qui, dans un délais fixé par le Conseil d'Administration, demeure en défaut d'honorer son obligation de libérer ses Actions non entièrement libérées, sera tenu de verser à la Société des intérêts de retard calculés au taux légal majoré de deux points à compter du jour premier où cette libération était due. Les droits de ces actionnaires sont suspendus de plein droit.

Si après réception d'une mise en demeure envoyée par lettre recommandée et dans un délais fixé par le Conseil d'Administration, l'actionnaire ne satisfait toujours pas à son obligation de paiement, le Conseil d'Administration prononcera la déchéance de l'actionnaire lors de sa prochaine réunion pour ce qui concerne les Actions non libérées et procéder à la vente de ces Actions, sans préjudice du droit de réclamer audit actionnaire le solde de sa dette ainsi que, le cas échéant, toute indemnisation. Le prix de la vente des Actions sera en premier lieu affecté à la libération et ensuite au remboursement des frais de la vente. Le solde éventuel sera remboursé à l'actionnaire défaillant. Si la Société ne trouve pas d'acquéreur, elle pourra racheter les Actions dans les conditions prévues par le Code des sociétés. Chaque actionnaire confère un mandat irrévocable au conseil d'administration pour vendre, en son nom et pour son compte, ses Actions dans les conditions prévues par le présent alinéa.

ARTICLE 10 - EXERCICE DES DROITS AFFERENTS AUX ACTIONS

A l'égard de la Société, les Actions sont indivisibles. Si une Action appartient à plusieurs personnes, ou si les droits afférents à une Action sont divisés entre plusieurs personnes, le Conseil d'Administration a le droit de suspendre l'exercice des droits y afférents jusqu'à ce qu'une seule personne ait été désignée comme actionnaire à l'égard de la Société.

La Société ne reconnaît qu'un seul propriétaire par Action en ce qui concerne l'exercice des droits y afférents, à savoir le propriétaire dont le nom est inscrit dans le registre des Actions. Les Actions grevées d'un usufruit sont inscrites dans le registre des Actions au nom du nu-propriétaire et de l'usufruitier.

Les dispositions du présent article sont également d'application pour les obligations, parts bénéficiaires et droits de souscription émis par la Société.

ARTICLE 11 - ACQUISITION PAR LA SOCIETE DE SES PROPRES ACTIONS

La Société peut uniquement acquérir ses propres Actions ou parts bénéficiaires par un achat ou un échange et les céder, directement ou par l'intermédiaire d'une personne agissant en son nom propre mais pour le compte de la Société, dans les conditions prévues par le Code des sociétés.

ARTICLE 12 - AYANT-CAUSE

Les droits et obligations attachés à une Action la suivent en quelques mains qu'elle passe.

CHAPITRE III – CONSEIL D'ADMINISTRATION

ARTICLE 13 - COMPOSITION

La Société est administrée par un Conseil d'Administration. Il est composé de trois membres au moins (les "Administrateurs"), actionnaires ou non, désignés ou réélus par l'Assemblée Générale pour une durée maximale de six ans, renouvelable. Les Administrateurs sont toujours révocables par l'Assemblée Générale sans qu'aucune indemnité ne leur soit due.

Si, à une Assemblée Générale, il est constaté que la Société n'a pas plus de deux actionnaires, la composition du Conseil d'Administration peut être limitée à deux membres jusqu'à l'Assemblée Générale Annuelle suivant la constatation par toute voie de droit de l'existence de plus de deux actionnaires. Si une personne morale est nommée Administrateur, elle est tenue de désigner un représentant permanent conformément aux dispositions applicables du Code des sociétés, qui exercera le mandat d'Administrateur au nom et pour le compte de cette personne morale.

Si le nombre d'Administrateurs tombe, pour quelque raison que ce soit, en dessous du minimum prévu par la loi ou les statuts, les Administrateurs sortant restent en fonction aussi longtemps que l'Assemblée Générale ne pourvoit pas à leur remplacement.

ARTICLE 14 - VACANCE

En cas de vacance d'un siège au sein du Conseil d'Administration, la majorité des Administrateurs restants et en fonction pourra, même si elle n'atteint pas le quorum, nommer un Administrateur pour pallier à cette vacance jusqu'à la prochaine Assemblée Générale, qui pourra alors décider de confirmer cette nomination ou de désigner un autre Administrateur pour pallier cette vacance. Dans un cas comme dans l'autre, l'Administrateur élu par l'Assemblée Générale achèvera le terme du mandat de l'Administrateur qu'il remplace.

ARTICLE 15 - PRÉSIDENT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION

Le Conseil d'Administration peut élire un président parmi ses membres.

ARTICLE 16 - COMPETENCES DU CONSEIL

Le Conseil d'Administration a le pouvoir d'accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à la réalisation de l'objet social de la Société, à l'exception de ceux que la loi ou les statuts réservent à l'Assemblée Générale.

Le Conseil d'Administration peut déléguer à un mandataire, qui ne doit pas nécessairement être actionnaire ou Administrateur, tout ou partie de ses pouvoirs pour des objectifs spéciaux et déterminés.

Le Conseil d'Administration peut créer en son sein et sous sa responsabilité un ou plusieurs comités consultatifs. La composition et la mission de ces comités consultatifs sont définies par le Conseil d'Administration.

ARTICLE 17 - GESTION JOURNALIERE

Le Conseil d'Administration peut déléguer la gestion journalière, ainsi que la représentation de la Société en ce qui concerne cette gestion, à une ou plusieurs personnes, Administrateurs ou non. Si ces pouvoirs sont confiés à une seule personne, cette dernière peut porter le titre de Chief Executive Officer.

En cas de délégation de la gestion journalière, le Conseil d'Administration ou, le cas échéant, le comité de direction, détermine la rémunération liée à cette fonction.

Le Conseil d'Administration, et le(s) délégué(s) à la gestion journalière dans les limites des pouvoirs de gestion journalière, peuvent conférer des pouvoirs spéciaux et déterminés à une ou plusieurs personnes de leurs choix.

ARTICLE 18 - COMITE DE DIRECTION

Le Conseil d'Administration est autorisé, conformément à l'article 524bis du Code des sociétés, à déléguer tout ou partie de ses pouvoirs de gestion à un comité de direction, à l'exception de la politique générale de la Société et de tous les actes réservés au Conseil d'Administration par le Code des sociétés.

Le comité de direction doit être composé d'au moins trois membres, qui ne doivent pas nécessairement être Administrateurs, et qui sont désignés par le Conseil d'Administration. Si une personne morale est désignée en tant que membre du comité de direction, elle est tenue de désigner un représentant permanent conformément aux dispositions applicables du Code des sociétés, qui exercera le mandat au nom et pour le compte de cette personne morale.

Le Conseil d'Administration fixe la durée du mandat des membres du comité de direction, qui ne peut excéder six ans. Si le nombre de membres du comité de direction est, pour une quelconque raison, inférieur au seuil minimal fixé par les statuts, et tant que le Conseil d'Administration n'a pas pourvu aux postes vacants, les membres sortant restent en fonction.

Le Conseil d'Administration peut révoquer les membres du comité de direction à tout moment.

Le Conseil d'Administration peut désigner un président parmi les membres du comité de direction.

Les réunions du comité de direction sont convoquées par le président ou par un de ses membres. Les dispositions des présents statuts relatives à la convocation, aux délibérations et aux procès-verbaux des réunions du Conseil d'Administration sont applicables par analogie.

Si un membre du comité de direction a, directement ou indirectement, un intérêt de nature patrimoniale opposé à une décision ou à une opération relevant des pouvoirs du comité de direction, il doit se conformer aux dispositions de l'article 524ter du Code des sociétés.

Le mandat des membres du comité de direction est exercé à titre gratuit, sauf décision contraire du Conseil d'Administration.

Le Conseil d'Administration surveille le comité de direction. Ce dernier rend régulièrement compte au Conseil d'Administration, suivant les modalités définies par le Conseil d'Administration. Le Conseil d'Administration se prononce sur la décharge à accorder aux membres du comité de direction au moment où le Conseil d'Administration approuve le projet de comptes annuels à soumettre à l'Assemblée Générale.

ARTICLE 19 - REPRÉSENTATION

Indépendamment du pouvoir général de représentation dont le Conseil d'Administration dispose en tant que collège, la Société est valablement représentée dans les actes, en ce compris ceux où intervienne

un fonctionnaire public ou un officier ministériel, et en justice, par deux Administrateurs agissant conjointement.

Lorsqu'un comité de direction a été constitué, la Société est valablement représentée dans tous les actes relatifs aux pouvoirs de ce comité, y compris la représentation en justice, par deux membres du comité de direction agissant conjointement, n'ayant pas à justifier à l'égard de tiers d'une décision préalable du comité de direction.

Lorsque la gestion journalière de la société a été déléguée, la Société est également valablement représentée dans tous les actes de gestion journalière par un des délégués à la gestion journalière, n'ayant pas à justifier vis-à-vis des tiers d'une décision préalable d'un quelconque organe de la Société.

La Société est par ailleurs valablement représentée par tout mandataire spécial agissant dans les limites de ses pouvoirs.

ARTICLE 20 - REUNIONS DU CONSEIL

Le Conseil d'Administration se réunit sur la convocation de son président ou de deux Administrateurs ou d'une personne en charge de la gestion journalière, chaque fois que l'intérêt de la Société l'exige.

Les convocations mentionnent le lieu, la date, l'heure et l'ordre du jour de la réunion. Elles sont envoyées au moins deux jours francs avant la réunion par lettre, télécopie, courrier électronique ou tout autre moyen écrit.

Dans des cas exceptionnels, lorsque le délai de convocation mentionné ci-dessus n'est pas approprié, le délai de convocation peut être plus court. Si nécessaire, une convocation peut être effectuée par téléphone en complément des modes de convocation mentionnés ci-dessus.

En cas d'empêchement du président, un Administrateur désigné à cet effet par ses collègues préside la réunion.

Si tous les Administrateurs sont présents ou valablement représentés et marquent leur accord sur l'ordre du jour, il ne doit pas être justifié de la régularité de la convocation.

Les réunions du Conseil d'Administration peuvent prendre la forme de réunions téléphoniques ou de vidéo conférences. Les Administrateurs prenant part à la réunion du Conseil d'Administration de ces manières sont considérés comme présents à la réunion.

ARTICLE 21 - DELIBERATIONS

Le Conseil d'Administration ne peut délibérer valablement que si la moitié au moins de ses membres sont présents ou représentés. Si ce quorum n'est pas atteint, un nouveau Conseil d'Administration peut être convoqué avec le même ordre du jour. Ce nouveau Conseil d'Administration ne pourra valablement délibérer et prendre des décisions que si deux Administrateurs au moins sont présents ou représentés.

Dans des cas exceptionnels dûment justifiés par l'urgence et l'intérêt social, les décisions du Conseil d'Administration peuvent être prises par consentement unanime des Administrateurs, exprimé par écrit. Les décisions seront réputées approuvées dès l'obtention du consentement écrit de l'ensemble des Administrateurs. Cette procédure ne peut pas être appliquée pour l'arrêt des comptes annuels, l'approbation du rapport annuel, ou pour toute décision d'augmentation du capital autorisé.

Le Conseil d'Administration ne peut valablement délibérer sur des points qui ne sont pas mentionnés à l'ordre du jour que si tous les Administrateurs sont présents ou représentés et décident à l'unanimité de délibérer sur ces points.

Chaque Administrateur peut, par simple lettre, facsimile ou tout autre moyen reproduisant un écrit, déléguer un autre membre du Conseil d'Administration pour le représenter et voter en son lieu et place. Un Administrateur peut représenter plusieurs de ses collègues et émettre, en plus de sa propre voix, autant de votes qu'il a reçu de procurations.

L'Administrateur qui a, directement ou indirectement, un intérêt opposé de nature patrimoniale à une décision ou à une opération relevant des pouvoirs du Conseil d'Administration doit se conformer aux dispositions de l'article 523 du Code des sociétés.

Les décisions du Conseil d'Administration sont prises à la majorité des voix des membres votants, les abstentions n'étant pas comptées.

ARTICLE 22 - PROCES-VERBAUX

Les décisions du Conseil d'Administration prises lors de chaque réunion du Conseil d'Administration et toutes réserves exprimées par tout Administrateur lors de celles-ci sont constatées par des procès-verbaux qui sont conservés au siège de la Société, signés par au moins deux Administrateurs ayant participé à la réunion.

Les copies ou extraits de ces procès-verbaux sous seing privé, à produire en justice ou ailleurs, sont signés par deux Administrateurs ou par le Président ou par tout Administrateur auquel a été confiée la gestion journalière. Ce pouvoir peut être délégué à un mandataire.

ARTICLE 23 - REMUNERATION

Le mandat d'Administrateur est exercé à titre gratuit, sauf décision contraire de l'Assemblée Générale.

CHAPITRE IV - ASSEMBLEES GENERALES

ARTICLE 24 - POUVOIRS

L'Assemblée Générale, régulièrement constituée, représente l'ensemble des actionnaires. Elle jouit des pouvoirs que lui confèrent la loi et les statuts.

ARTICLE 25 - CONVOCATION

L'Assemblée Générale se réunit sur convocation du Conseil d'Administration.

Les convocations contiennent l'ordre du jour et sont faites conformément aux dispositions applicables du Code des sociétés.

Une copie de la convocation est adressée aux Administrateurs et commissaire(s) éventuel(s).

Une copie des documents devant être mis à la disposition des actionnaires en vertu du Code des sociétés est jointe à la convocation envoyée aux détenteurs d'Actions nominatives et parts bénéficiaires en nom, d'obligations nominatives ou de droits de souscription nominatifs, ainsi qu'aux Administrateurs et commissaire(s) éventuel(s). Une copie des documents qui doivent être mis à la disposition des actionnaires en vertu du Code des sociétés est en tous les cas transmise sans délai aux personnes qui, au plus tard sept jours avant l'Assemblée Générale, ont rempli les formalités requises par les statuts pour être admises à l'Assemblée Générale. Les personnes qui ont rempli ces formalités après ce délai reçoivent une copie de ces documents à l'Assemblée Générale.

Les convocations adressées aux détenteurs de titres nominatifs sont considérées comme ayant été faites à la date d'envoi des lettres missives.

ARTICLE 26 - REUNION DE L'ASSEMBLEE GENERALE

L'Assemblée Générale ordinaire se réunit chaque année le troisième mardi de juin à 15 heures ("Assemblée Générale Annuelle"). Si ce jour tombe un jour férié légal, l'Assemblée Générale Annuelle se tient le premier jour ouvrable suivant.

L'ordre du jour de l'Assemblée Générale Annuelle mentionne au moins les points suivants: la discussion du rapport de gestion et, le cas échéant, du rapport du/des commissaire(s), la discussion et l'approbation des comptes annuels, la répartition des bénéfices, la décharge à accorder au(x) Administrateur(s) et, le cas échéant, au(x) commissaire(s) et, s'il y a lieu, la nomination d'Administrateur(s) et de commissaire(s).

L'Assemblée Générale Annuelle se réunit au siège social de la Société. Elle peut exceptionnellement être tenue ailleurs.

Une Assemblée Générale peut être convoquée chaque fois que l'intérêt de la Société l'exige et doit être convoquée chaque fois que des actionnaires représentant le cinquième du capital souscrit le demandent.

Les actionnaires peuvent, à l'unanimité, prendre par écrit toute décision relevant de la compétence de l'Assemblée Générale des actionnaires, à l'exception des décisions qui doivent être passées par un acte authentique.

A cet effet, le Conseil d'Administration envoie une proposition écrite comprenant l'ordre du jour et les décisions proposées, par lettre circulaire, envoyée par courrier ordinaire, par courrier électronique ou par télécopie, à l'ensemble des actionnaires avec copie au(x) commissaire(s), demandant aux actionnaires d'approuver les décisions proposées et de renvoyer cette proposition, signée pour approbation, dans le délai indiqué dans la lettre circulaire, au siège social de la Société ou à toute autre adresse mentionnée dans la lettre circulaire.

Les documents qui doivent être envoyés aux actionnaires nominatifs en vertu du Code des sociétés sont joints à la lettre circulaire.

Lorsque le Conseil d'Administration fait usage de la procédure écrite prévue aux alinéas précédents pour les décisions relevant de l'Assemblée Générale Annuelle, la Société doit avoir obtenu l'accord écrit de l'ensemble des actionnaires au plus tard le jour prévu dans les statuts pour la tenue de cette Assemblée Générale Annuelle.

A défaut pour la Société d'avoir obtenu, dans le délai mentionné dans la lettre circulaire, l'accord écrit de l'ensemble des actionnaires sur une proposition de résolution soumise par le Conseil d'Administration, ladite résolution est considérée comme n'ayant pas été approuvée.

Les détenteurs de droits de souscription et d'obligations convertibles et de certificats qui ont été émis avec la collaboration de la Société sont autorisés à prendre connaissance au siège social des décisions adoptées par l'Assemblée Générale au cours d'une réunion ou par la procédure écrite.

ARTICLE 27 - ADMISSION AUX ASSEMBLÉES GÉNÉRALES

Pour être admis à l'Assemblée Générale, et pour autant que le Conseil d'Administration l'exige dans les convocations, tout propriétaire de titres nominatifs doit communiquer au Conseil d'Administration son intention de participer à l'Assemblée Générale, dans le délai indiqué dans la convocation.

ARTICLE 28 – REPRESENTATION

Tout actionnaire peut donner procuration, par lettre, télécopie, courrier électronique ou par tout autre moyen écrit, pour le représenter à une Assemblée Générale. Le mandataire ne doit pas être actionnaire. Un mandataire peut représenter plus d'un actionnaire.

Le Conseil d'Administration peut arrêter la forme des procurations dans les convocations et exiger que celles-ci soient déposées à l'endroit et dans le délai indiqués dans la convocation.

ARTICLE 29 – PRESIDENCE ET BUREAU

Chaque réunion est présidée par le Président ou, en cas d'absence ou d'empêchement de celui-ci, par un Administrateur délégué ou, en l'absence de ce dernier, par l'Administrateur le plus âgé.

Ils composent le bureau avec les autres Administrateurs présents. Le bureau établit avant toute décision une liste des présences, laquelle doit être signée par tout actionnaire, titulaire de titres ou mandataire présent avec mention du nombre de titres avec droit de vote qu'il détient ou représente.

ARTICLE 30 – PROROGATION

La décision relative à l'approbation des comptes annuels peut, séance tenante, être prorogée à trois semaines, par décision du Conseil d'Administration.

Une éventuelle prorogation n'affecte pas les autres décisions prises, sauf décision contraire de l'Assemblée Générale. L'Assemblée Générale suivante peut arrêter définitivement les comptes annuels.

ARTICLE 31 – NOMBRE DE VOIX – EXERCICE DU DROIT DE VOTE

Chaque Action donne droit à une voix.

Les porteurs d'obligations et les titulaires de droits de souscription ou de certificats émis en collaboration avec la Société peuvent assister à l'Assemblée Générale mais avec voix consultative uniquement.

ARTICLE 32 – ORDRE DU JOUR ET DELIBERATIONS

L'Assemblée Générale peut valablement délibérer et voter sans égard à la part du capital social présente ou représentée, excepté dans les cas où le Code des sociétés impose un quorum de présence.

L'Assemblée Générale ne peut voter sur les points ne figurant pas à l'ordre du jour sauf si tous les actionnaires sont présents ou représentés à l'Assemblée Générale et décident à l'unanimité de procéder au vote sur ces points.

Dans la mesure où la communication de données ou de faits n'est pas de nature à porter préjudice aux intérêts commerciaux de la Société ou aux engagements de confidentialité souscrits par la Société ou ses Administrateurs, les Administrateurs répondent aux questions qui leur sont posées par les actionnaires au sujet de leur rapport de gestion ou des points portés à l'ordre du jour. Dans la mesure où la communication de données ou de faits n'est pas de nature à porter préjudice aux intérêts commerciaux de la Société ou aux engagements de confidentialité souscrits par la Société, ses Administrateurs ou le(s) commissaire(s), le(s) commissaire(s) répond(en)t aux questions qui lui/leur sont posées par les actionnaires au sujet de son/leur rapport. Les questions écrites doivent parvenir à la Société au plus tard trois jours ouvrables avant la date de l'Assemblée Générale.

Sauf disposition légale contraire, toute décision est prise par l'Assemblée Générale à la majorité simple des voix émises. Les votes blancs ou irréguliers ne peuvent être ajoutés aux voix émises.

Si, lors de la nomination d'un Administrateur (ou du (des) commissaire(s)), aucun des candidats n'obtient la majorité absolue des voix émises, il est procédé à un nouveau vote entre les deux candidats qui ont obtenu le nombre de voix le plus élevé. En cas de partage des voix lors de ce nouveau vote, le candidat le plus âgé est élu.

Les votes se font à main levée ou par appel nominal à moins que l'Assemblée Générale n'en décide autrement à la majorité simple des voix émises.

ARTICLE 33 - PROCES-VERBAUX

Les procès-verbaux sont signés par les membres du bureau et par les actionnaires qui en font la demande.

Les copies ou extraits des procès-verbaux de l'Assemblée Générale sous seing privé, à produire en justice ou ailleurs, sont signés par un Administrateur.

CHAPITRE V - CONTROLE DES COMPTES

ARTICLE 34 - COMMISSAIRE(S)

Si la Société y est tenue par la loi, le contrôle de la situation financière, des comptes annuels et de la régularité au regard du Code des sociétés et des statuts des opérations à constater dans les comptes annuels, est confié à un ou plusieurs commissaires nommés par l'Assemblée Générale parmi les membres de l'Institut des Réviseurs d'Entreprises. Si une personne morale est désignée en tant que commissaire, elle doit elle-même désigner un représentant permanent conformément aux dispositions applicables du Code des sociétés, qui exercera le mandat au nom et pour le compte de cette personne morale.

L'Assemblée Générale détermine le nombre de commissaires et fixe leurs émoluments.

Les commissaires sont nommés pour une période de trois ans, renouvelable. Ils ne peuvent être révoqués en cours de mandat par l'Assemblée Générale que pour un juste motif, et en respectant les conditions prévues par le Code des sociétés.

A défaut de commissaire, ou lorsque tous les commissaires se trouvent dans l'impossibilité d'exercer leurs fonctions, le Conseil d'Administration convoque immédiatement l'Assemblée Générale aux fins de pourvoir à leur nomination ou à leur remplacement lorsque la Société est tenue d'avoir un commissaire par la loi.

CHAPITRE VI - COMPTES ANNUELS

ARTICLE 35 - EXERCICE SOCIAL – COMPTES

L'exercice social commence le premier janvier et s'achève le trente et un décembre de la même année.

A la fin de chaque exercice social, il est dressé, par les soins du Conseil d'Administration, un inventaire ainsi que les comptes annuels. Dans la mesure où la loi l'impose, le Conseil d'Administration établit également un rapport dans lequel il rend compte de sa gestion de la Société. Ce rapport de gestion comporte un commentaire sur les comptes annuels en vue d'exposer d'une manière fidèle l'évolution des affaires et la situation de la Société, ainsi que les autres éléments requis par le Code des sociétés.

ARTICLE 36 - APPROBATION DES COMPTES ANNUELS

L'Assemblée Générale Annuelle entend, le cas échéant, le rapport de gestion et le rapport du/des commissaire(s) et statue sur l'approbation des comptes annuels.

Après l'approbation des comptes annuels, l'Assemblée Générale Annuelle se prononce par un vote spécial sur la décharge des Administrateurs et, le cas échéant, du/des commissaire(s). Cette décharge n'est valable que si les comptes annuels ne contiennent aucune omission, ni fausse indication dissimulant la situation réelle de la Société, et, en ce qui concerne les actes faits en violation du Code des sociétés ou des statuts, que s'ils ont été spécialement indiqués dans la convocation.

Dans les trente jours suivant leur approbation par l'Assemblée Générale Annuelle, les comptes annuels et, le cas échéant, le rapport de gestion, ainsi que les autres documents requis en vertu du Code des sociétés, sont déposés à la Banque Nationale de Belgique par les soins du Conseil d'Administration.

ARTICLE 37 - DISTRIBUTION DU BENEFICE

Sur le bénéfice net mentionné dans les comptes annuels, il est prélevé annuellement un montant de 5% pour la constitution de la réserve légale, ce prélèvement n'étant plus obligatoire lorsque la réserve atteint 10% du capital souscrit.

Sur proposition du Conseil d'Administration, le solde du bénéfice net est mis annuellement à la disposition de l'Assemblée Générale, qui en détermine souverainement l'affectation à la majorité simple des voix émises, dans les limites imposées par le Code des sociétés.

Aucune distribution ne peut être effectuée lorsque, à la date de clôture du dernier exercice, l'actif net tel qu'il résulte des comptes annuels est, ou deviendrait, à la suite d'une telle distribution, inférieur au montant du capital libéré ou, si ce montant est supérieur, du capital appelé, augmenté de toutes les réserves que la loi ou les statuts ne permettent pas de distribuer.

Le Conseil d'Administration peut, conformément aux dispositions du Code des sociétés, distribuer un acompte à imputer sur le dividende qui sera distribué sur les résultats de l'exercice.

ARTICLE 38 - PAIEMENT DES DIVIDENDES

Les dividendes sont payés à la date et aux endroits désignés par le Conseil d'Administration.

CHAPITRE VII - DISSOLUTION – LIQUIDATION

ARTICLE 39 – DISSOLUTION ANTICIPEE

Si, par suite de pertes, l'actif net est réduit à un montant inférieur à la moitié du capital souscrit, les Administrateurs doivent soumettre la question de la dissolution de la Société et éventuellement proposer d'autres mesures à l'Assemblée Générale, dans les conditions prévues par le Code des sociétés.

Si, par suite de pertes, l'actif net est réduit à un montant inférieur au quart du capital souscrit, la dissolution peut être prononcée par le quart des voix émises à l'Assemblée Générale.

Lorsque l'actif net est réduit à un montant inférieur au minimum légal, tout intéressé peut demander au tribunal la dissolution de la Société. Le tribunal peut, le cas échéant, accorder à la Société un délai en vue de régulariser sa situation

ARTICLE 40 – REUNION DE TOUTES LES ACTIONS ENTRE LES MAINS D'UNE SEULE PERSONNE

La réunion de toutes les Actions entre les mains d'une seule personne n'entraîne pas la dissolution de la Société.

Si dans un délai d'un an, un nouvel actionnaire n'est pas entré dans la Société, ou si celle-ci n'a pas été régulièrement transformée en société privée à responsabilité limitée ou dissoute, l'actionnaire unique est réputé caution solidaire de toutes les obligations de la Société nées après la réunion de toutes les actions entre ses mains jusqu'à l'entrée d'un nouvel actionnaire dans la Société ou la publication de sa transformation en société privée à responsabilité limitée ou de sa dissolution.

ARTICLE 41 – LIQUIDATION

En cas de dissolution de la Société, pour quelque cause et à quelque moment que ce soit, la liquidation s'opère par le biais d'un seul acte conformément aux dispositions du Code des sociétés ou par les soins d'un ou plusieurs liquidateur(s), nommé(s) par l'Assemblée Générale. Le(s) liquidateur(s) n'entre(nt) en fonction qu'après confirmation, par le tribunal de commerce, de leur/sa nomination. A défaut de nomination de liquidateur(s), les membres du Conseil d'Administration sont considérés comme liquidateurs à l'égard des tiers.

Les liquidateurs forment un collège. Le(s) liquidateur(s) dispose(nt) des pouvoirs les plus étendus conformément aux dispositions applicables du Code des sociétés, sauf restrictions imposées par l'Assemblée Générale.

Le(s) liquidateur(s) sont/est tenu(s) de convoquer une Assemblée Générale chaque fois que des actionnaires représentant le cinquième du capital souscrit le demandent.

L'Assemblée Générale fixe les émoluments des/du liquidateur(s).

ARTICLE 42 – REPARTITION

Après apurement de toutes les dettes, charges et frais de liquidation, l'actif net sert en premier lieu au remboursement, en espèces ou en nature, du montant libéré et non encore remboursé des Actions.

Le solde éventuel est réparti par parts égales entre toutes les Actions.

Si le produit net ne permet pas de rembourser toutes les Actions, les liquidateurs remboursent par priorité les Actions libérées dans une proportion supérieure jusqu'à ce qu'elles soient sur un pied d'égalité avec les Actions libérées dans une moindre proportion ou procèdent à des appels de fonds complémentaires à charge des propriétaires de ces dernières.

CHAPITRE VIII - DISPOSITIONS GENERALES

ARTICLE 43 – ELECTION DE DOMICILE

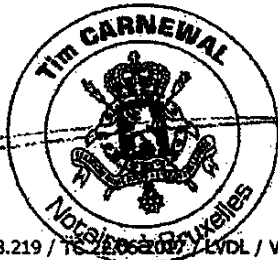
Tout Administrateur, Administrateur-délégué, directeur, membre du comité de direction ou liquidateur domicilié à l'étranger, fait élection de domicile pendant l'exercice de son mandat au siège social de la Société, où toutes significations et notifications relatives aux affaires de la Société et à la responsabilité de sa gestion, peuvent valablement être faites à son nom, à l'exception des convocations envoyées conformément aux présents statuts.

Les titulaires de titres nominatifs sont tenus de communiquer à la Société tout changement de domicile. A défaut, ils sont considérés comme résidant au dernier domicile connu.

ARTICLE 44 – LITIGES

Tout litige entre la Société, les actionnaires, détenteurs de parts bénéficiaires, détenteurs de droits de souscription, détenteurs d'obligations, Administrateurs, Administrateurs-délégués, directeurs, membres du comité de direction, commissaires et liquidateurs et ayant trait aux affaires de la Société ou à l'interprétation et à l'exécution des présents statuts, sera tranché par les tribunaux de l'arrondissement judiciaire dans lequel la Société a son siège social.

POUR COORDINATION CONFORME



Laura VANDERLINDEN
en vertu d'une procuration
Collaboratrice notariale « Berquin Notaires »

Coordinated Text of the Articles of Association of the limited liability company

"ODDO BHF Belgium"

At 1050 Brussels, Avenue Louise, 326, Company number 0866.015.010 - RLE Brussels

following the amendments to the articles of association adopted on 22 June 2017

MONDAY



A12 *A7X5MP81* 14/01/2019 #31
COMPANIES HOUSE

BACKGROUND

(Pursuant to Article 75, first section, 2° of the Companies Code)

DEED OF INCORPORATION

The company was incorporated under the name "RHJ International" pursuant to a deed submitted to Gerard Indekeu, Notary in Brussels, on the eighteenth of June two thousand and four, published in the Annexes to the Belgian State Gazette on the sixth of July thereafter, under number 20040706-99369.

AMENDMENTS TO THE ARTICLES OF ASSOCIATION

The articles of association have been amended by:

- minutes drawn up by Gerard Indekeu, Notary in Brussels, on the twenty-first of October two thousand and four, published in the Annexes to the Belgian State Gazette on the sixteenth of November thereafter, under number 20041116-157482.
- minutes drawn up by Eric Spruyt, Notary in Brussels, on the thirty-first of March two thousand and five, published in the Annexes to the Belgian State Gazette on the twenty-sixth of April thereafter, under number 20050426-060742.
- minutes drawn up by Eric Spruyt, Notary in Brussels, on the twenty-seventh of June two thousand and five, published in the Annexes to the Belgian State Gazette on the seventh of July thereafter, under number 20050707-096890.
- minutes drawn up by Peter Van Melkebeke, Notary in Brussels, on the twenty-first of March two thousand and six, published in the Annexes to the Belgian State Gazette on the twentieth of April thereafter, under number 69752.
- minutes drawn up by Eric Spruyt, Notary in Brussels, on the twenty-seventh of March two thousand and seven, published in the Annexes to the Belgian State Gazette on the thirteenth of April thereafter, under number 54374.
- minutes drawn up by Denis Deckers, Notary in Brussels, on the eighteenth of September two thousand and seven, published in the Annexes to the Belgian State Gazette on the twelfth of October thereafter, under number 07148723.
- minutes drawn up by Denis Deckers, Notary in Brussels, on the sixteenth of September two thousand and eight, published in the Annexes to the Belgian State Gazette on the ninth of October thereafter, under number 08160320.
- minutes drawn up by Denis Deckers, Partner Notary in Brussels, on the fifteenth of September two thousand and nine, published in the Annexes to the Belgian State Gazette on the twentieth of October thereafter, under number 09147590.
- minutes drawn up by Eric Spruyt, Notary in Brussels, on the twenty-ninth of March two thousand and ten, published in the Annexes to the Belgian State Gazette on the twentieth of April thereafter, under number 10056677.
- minutes drawn up by Eric Spruyt, Notary in Brussels, on the twenty-first of September two thousand and ten, published in the Annexes to the Belgian State Gazette on the fifth of October thereafter, under number 145241.
- minutes drawn up by Eric Spruyt, Notary in Brussels, on the twenty-first of June two thousand and eleven, published in the Annexes to the Belgian State Gazette on the sixth of July thereafter, under number 101483;
- minutes drawn up by Denis Deckers, Notary in Brussels, on the nineteenth of June two thousand and twelve, published in the Annexes to the Belgian State Gazette on the third of July thereafter, under number 116483.
- minutes drawn up by Denis Deckers, Notary in Brussels, on the eighteenth of June two thousand and thirteen, published in the Annexes to the Belgian State Gazette on the eleventh of July thereafter, under number 0106480.

- minutes drawn up by Tim Carnewal, Partner Notary in Brussels, on the twenty-sixth of March two thousand and fourteen, published in the Annexes to the Belgian State Gazette on the eighth of April thereafter, under number 75501.

- minutes drawn up by Tim Carnewal, Notary in Brussels, on the seventeenth of June two thousand and fourteen, published in the Annexes to the Belgian State Gazette on the eleventh of July thereafter, under number 0134112.

- minutes drawn up by Tim Carnewal, Notary in Brussels, on the twenty-third of September two thousand and fourteen, published in the Annexes to the Belgian State Gazette on the sixteenth of October thereafter, under number 0188740.

- minutes (including changing the name "RHJ International" to "BHF Kleinwort Benson Group" as from 24 March 2015) drawn up by Tim Carnewal, Notary in Brussels, on the twenty-fourth of February two thousand and fifteen, published in the Annexes to the Belgian State Gazette on the seventh of April thereafter, under number 49701.

- minutes drawn up by Tim Carnewal, Notary in Brussels, on the sixteenth of June two thousand and fifteen, published in the Annexes to the Belgian State Gazette on the fourteenth of July thereafter, under number 15100778.

- minutes drawn up by Tim Carnewal, Notary in Brussels, on the fifteenth of April two thousand and sixteen, published in the Annexes to the Belgian State Gazette on the fourth of May thereafter, under number 16061695.

The articles of associations have been amended for the last time by the minutes (including changing the name "BHF Group" to "ODDO BHF Belgium", as from 22 June 2017) drawn up by Tim Carnewal, Notary in Brussels, on the twenty-second of June two thousand and seventeen, submitted for publication in the Annexes to the Belgian State Gazette.

ARTICLES OF ASSOCIATION
CONSOLIDATED ON 22 JUNE 2017

CHAPTER I - CHARACTERISTICS OF THE COMPANY

ARTICLE 1 - FORM AND NAME

The Company is in the form of a limited liability company (*société anonyme/naamloze vennootschap*). It is named **"ODDO BHF Belgium"**.

ARTICLE 2 - REGISTERED OFFICE

The Company's registered office is located at 326 Avenue Louise, 1050 Brussels.

The Company's board of directors (the "Board of Directors") may decide to transfer its registered office to any other location, provided the transfer is in accordance with the statutory language requirements. The Board of Directors shall ensure that any transfer of the Company's registered office is published in the Annexes to the *Belgian State Gazette*.

The Company may establish, in Belgium as well as abroad, by mere resolution of the Board of Directors, other administrative offices, places of business, branch offices, other offices or agencies.

ARTICLE 3 - TERM OF EXISTENCE

The Company is incorporated for an unlimited term.

ARTICLE 4 - CORPORATE PURPOSE

The Company is incorporated for the following purpose:

- operating and managing companies and other undertakings it owns;
- the foregoing also entails, without limitation, (i) acquiring direct or indirect ownership of or interests in any company or other undertaking, existing or to be created, in Belgium or abroad, by way of subscription, equity investment, financial assistance, contribution of assets, merger, incorporation or any other means and (ii) disposing of any of its holdings.

The Company may, within the limits of its corporate purpose, engage in all commercial and financial transactions and transactions deemed necessary or useful, directly or indirectly, for the realisation of its corporate purpose, both in Belgium and abroad.

CHAPTER II - SHARE CAPITAL

ARTICLE 5 - REGISTERED CAPITAL

The issued paid-up capital of the Company amounts to six hundred eighty-six million three hundred sixty-eight thousand seven hundred and fourteen euros (EUR 686,368,714).

It is represented by one hundred thirty-two million two hundred forty-four thousand one hundred sixty-four (132,244,164) ordinary shares, without nominal value (the "Shares"), each Share representing the same fraction of the capital.

ARTICLE 6 - TYPE OF SHARES

The Shares are and shall remain in registered form.

ARTICLE 7 - AMENDMENT TO THE CAPITAL - PREFERENTIAL SUBSCRIPTION RIGHT

The General Meeting of Shareholders, deliberating in accordance with the provisions to amend the articles of association, may decide to increase or decrease the Company's capital.

In the event of a capital increase, any new Shares to be subscribed in cash shall first be offered to the existing shareholders in proportion to their shareholdings (the "Preferential Subscription Rights").

The period (the "Subscription Period") within which the Preferential Subscription Right may be exercised shall be determined by the General Meeting or the Board of Directors but in any case shall not be less than fifteen days from the date on which such subscription was opened.

The General Meeting may decide to restrict or cancel the Preferential Subscription Right at the conditions set out in the Companies Code.

If the General Meeting decides to request payment of an issuance premium, it shall be booked to a non-distributable account which may be reduced or eliminated only pursuant to a decision of the General Meeting, deliberating in accordance with the provisions of the Companies Code to amend the articles of association. Third parties shall have the same rights with respect to the issue premium as with respect to the Company's capital.

A capital decrease may only be decided in accordance with the conditions set out in the Companies Code.

ARTICLE 8 - BONDS

The Company may issue mortgage bonds or other bonds pursuant to a decision of the Board of Directors, which shall determine the issue conditions.

The General Meeting may decide to issue convertible bonds or subscription rights, in accordance with the conditions of the Companies Code.

A bondholders' register must be kept, and bondholders are entitled to receive a certificate attesting to their recordation in the register.

ARTICLE 9 - CALL FOR PAYING UP

The Board of Directors may, at any time, request additional payments by shareholders whose Shares are issued and outstanding but not fully paid-up, in an amount it determines, provided the call for capital complies with the terms and conditions applicable to the Shares concerned. No capital calls may be made with respect to Shares that are already fully paid-up.

Any shareholder who, within the period determined by the Board of Directors, fails to make a payment with respect to its Shares that are not fully paid-up shall owe the Company interest at the statutory rate plus two percentage points, as from the date the payment was originally due. The rights of this shareholder shall be suspended by operation of law.

If the shareholder does not fulfil its payment obligation within the period determined by the Board of Directors, after being notified by registered letter of the capital call, the Board of Directors shall declare the shareholder's rights in respect of the Shares forfeited at its next meeting and cause the Shares to be sold, without prejudice to the right to claim from the shareholder any outstanding amount owed as well as damages, if applicable. The proceeds from sale of the Shares shall be allocated first to the capital and then used to reimburse any expenses incurred to sell the Shares. The remainder, if any, shall be paid to the defaulting shareholder. If the Company does not find a buyer for the Shares, it may acquire the Shares in accordance with the conditions set out in the Companies Code. Each shareholder confers an irrevocable power of attorney to the Board of Directors to sell, in his or her name and on his or her behalf, Shares in accordance with the conditions laid down in this paragraph.

ARTICLE 10 – EXERCISE OF THE RIGHTS ATTACHED TO THE SHARES

The Shares are indivisible *vis-à-vis* the Company. If a Share belongs to different persons, or if the rights attached to a Share are divided over different persons, the Board of Directors may suspend the exercise of these rights until a single person is designated as the shareholder *vis-à-vis* the Company.

The Company recognizes only one owner per Share as regards exercise of the rights attached thereto, namely the person whose name is indicated in the shareholders' register. Shares held in usufruct shall be recorded in the shareholders' register in the names of the bare owner and the beneficial owner.

The provisions of this article shall also apply to any bonds, profit shares and subscription rights issued by the Company.

ARTICLE 11 - ACQUISITION BY THE COMPANY OF ITS OWN SHARES

The Company may only acquire its own Shares or profit shares through an acquisition or exchange and sell them, directly or through a person acting in his or her own name but on behalf of the Company, at the conditions set out in the Companies Code.

ARTICLE 12 - SUCCESSORS IN INTEREST

The rights and obligations attached to a Share remain attached thereto when it is transferred.

CHAPTER III - BOARD OF DIRECTORS

ARTICLE 13 - COMPOSITION

The Company shall be managed by a Board of Directors. The Board of Directors shall be composed of at least three members (the "Directors") who may, but need not, be shareholders in the Company, appointed or re-elected by the General Meeting for a maximum (renewable) term of six years. Directors may be removed from office by the General Meeting at any time, without being entitled to any compensation.

If, at a General Meeting, it is found that the Company has no more than two shareholders, the composition of the Board of Directors may be limited to only two members until the Annual General Meeting following the determination, by any legal means, that there are more than two shareholders. If a legal entity is named Director, it must appoint a permanent representative, in accordance with the applicable provisions of the Companies Code, to fulfil its duties as Director in its name and on its behalf.

If the number of Directors falls, for any reason whatsoever, below the minimum provided for by law or these articles of association, the outgoing Directors shall remain in office until the General Meeting provides for their replacement.

ARTICLE 14 - VACANCIES

In the event of a vacancy in the Board of Directors, a majority of the Directors remaining in office, even if they do not constitute a quorum, may appoint a Director to fill such vacancy until the next General Meeting, which will decide whether to confirm the appointment or name a different Director to fill such vacancy. In either case, the Director elected by the General Meeting shall complete the mandate of the Director whose departure created the vacancy.

ARTICLE 15 - CHAIRPERSON OF THE BOARD OF DIRECTORS

The Board of Directors may elect one of its members to serve as chair.

ARTICLE 16 - POWERS OF THE BOARD

The Board of Directors shall have the power to do all that is necessary or useful to achieve the Company's corporate purpose, with the exception of those powers reserved to the General Meeting by law or these articles of association.

The Board of Directors may delegate some or all of its powers for specific and determined purposes to a person who need not be a shareholder or Director.

The Board of Directors may create, from amongst its members and under its responsibility, one or more advisory committees. The composition and tasks of these advisory committees shall be determined by the Board of Directors.

ARTICLE 17 - DAY-TO-DAY MANAGEMENT

The Board of Directors is authorized to delegate the day-to-day management of the Company, together with the power to represent the Company in such matters, to one or more persons who may, but need not, be Directors. If these powers are granted to a single person, this person may be referred to as the Chief Executive Officer.

In the event of a delegation of the day-to-day management, the Board of Directors or, if applicable, the management committee shall determine the remuneration for this position.

The Board of Directors and the persons entrusted with the day-to-day management, within the limits of their authority, may grant special and determined powers to one or more persons of their choosing.

ARTICLE 18 - MANAGEMENT COMMITTEE

The Board of Directors is authorized, in accordance with Article 524*bis* of the Companies Code, to delegate some or all of its managerial powers to a management committee, with the exception of general corporate policies and all actions reserved by the Companies Code to the Board of Directors.

The management committee must be composed of at least three members who may, but need not, be Directors. Members of the management committee shall be appointed by the Board of Directors. If a legal entity is named to the management committee, it must appoint a permanent representative, in accordance with the applicable provisions of the Companies Code, to perform its duties in its name and on its behalf.

The Board of Directors shall determine the term of office of members of the management committee, which may not exceed six years. If the number of members of the management committee is, for any reason, less than the minimum provided for by the articles of association, and the Board of Directors has not filled the vacancies, the members shall remain in office.

The Board of Directors may remove members of the management committee at any time.

The Board of Directors may appoint a chairperson from amongst the members of the management committee.

Meetings of the management committee are called by the chair or another member. The provisions of the articles of association relating to the calling, deliberations and minutes of meetings of the Board of Directors shall apply *mutatis mutandis* to the management committee.

If a member of the management committee has, directly or indirectly, a financial interest that conflicts with a decision or transaction to be taken by the management committee, this member must comply with the provisions of Article 524*ter* of the Companies Code.

Members of the management committee serve without remuneration, unless the Board of Directors decides otherwise.

The Board of Directors oversees the management committee. The management committee reports regularly to the Board of Directors, at the terms defined by the latter. The Board of Directors shall decide whether to discharge the members of the management committee when approving the draft annual accounts to be submitted to the General Meeting.

ARTICLE 19 - REPRESENTATION

Without prejudice to the general representation authority of the Board acting as a collegial body, the Company is validly represented in all dealings and legal proceedings, including those involving a civil servant or ministerial official, by two Directors acting jointly.

When a management committee has been set up, the Company is validly represented in all dealings relating to the powers of this committee, including before the courts, by two members of the management committee acting jointly, without having to prove to third parties a prior decision by the management committee.

When the day-to-day management of the Company has been delegated, the Company is validly represented in all dealings falling within the scope of day-to-day management by a person to whom daily management has been entrusted, without having to prove to third parties a prior decision by any organ of the Company.

Moreover, the Company is validly bound by special attorneys-in-fact within the limits the powers granted to them.

ARTICLE 20 - BOARD MEETINGS

The Board of Directors shall meet when called by the chair, two Directors or the person in charge of the day-to-day management, each time the interests of the Company so require.

Convening notices shall mention the place, date, time and agenda of the meeting. Convening notices shall be sent by post, fax, email or any other written means at least two days before the meeting.

In exceptional circumstances, where the abovementioned notice period is not appropriate, the notice period may be shortened. If necessary, a notice may be made by phone, in addition to the abovementioned means.

If the chair is unable to attend, a Director appointed to this end by the Board of Directors shall preside over the meeting.

If all Directors are present or validly represented and have indicated their approval on the agenda for the meeting, the validity of the notice need not be demonstrated.

Meetings of the Board of Directors may be held by conference call or video conference. Directors taking part in a meeting by conference call or video conference shall be considered present at the meeting.

ARTICLE 21 - DELIBERATIONS

The Board of Directors may only deliberate if at least half its members are present or validly represented. If this quorum is not met, a new meeting of the Board of Directors may be called, with the same agenda. In this case, the Board of Directors may only deliberate and take decisions if at least two directors are present or represented.

In exceptional circumstances and where duly justified by urgency and the corporate interest, decisions of the Board of Directors may be adopted, without a physical meeting, by the unanimous written consent of the Directors. Decisions shall be deemed approved when written consent has been obtained from all Directors. This procedure may not be used for the drawing-up of the annual accounts, the approval of the annual report or for the use of the authorized capital.

The Board of Directors may only deliberate on items that are not mentioned on the agenda if all Directors are present or represented and unanimously agree to do so.

Each Director can give a power of attorney to any other member of the Board of Directors, by letter, fax or any other means of communication replicating a written document, to represent him or her and vote in his or her place. A Director may represent one or more other Directors and cast, in addition to his or her own vote, as many votes as proxies held by him or her.

A Director who, directly or indirectly, has a financial interest that conflicts with a decision or transaction that falls within the powers of the Board of Directors must comply with the rules set out in Article 523 of Companies Code.

Decisions of the Board of Directors are adopted by a simple majority of the votes cast, excluding abstentions.

ARTICLE 22 - MINUTES

Decisions of the Board of Directors taken at each Board Meeting and any reservations raised by a Director during a meeting shall be set down in the minutes of such meeting, which shall be kept at the Company's registered office and signed by at least two Directors who attended the meeting.

Copies or extracts to be submitted in legal proceedings or otherwise shall be signed by two Directors or by the chair or by any Director entrusted with the powers of day-to-day management. This authority may be delegated to a proxy.

ARTICLE 23 - REMUNERATION

The office of Director is exercised without remuneration, unless the General Meeting decides otherwise.

CHAPTER IV - THE GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS

ARTICLE 24 - POWERS

The regularly composed meeting of shareholders (a "General Meeting") represents the entirety of shareholders. The General Meeting has the powers conferred to it by law and the articles of association.

ARTICLE 25 - CONVENING NOTICE

The General Meeting is called by the Board of Directors.

The convening notice shall contain the agenda and be made in accordance with the applicable provisions of the Companies Code.

A copy of the convening notice shall be sent to the Directors and the statutory auditor (if any).

A copy of the documents to be made available to shareholders pursuant to the Companies Code shall be enclosed with the convening notice sent to the holders of registered Shares, profit shares, bonds and subscription rights, as well as to the Directors and the statutory auditor (if any). In any case, a copy of the documents to be made available to shareholders pursuant to the Companies Code shall be sent immediately to those persons who, no later than seven days before the General Meeting, meet the requirements of the articles of association for admission to the meeting. Persons who meet the requirements afterwards shall receive a copy of the documents at the General Meeting.

Convening notices sent to the holders of registered securities shall be considered as having been made on their mailing date.

ARTICLE 26 - MEETINGS OF THE GENERAL MEETING

The annual General Meeting is held each year on the third Tuesday of June at 3.00 p.m. (the "Annual General Meeting"). If such day is a public holiday, the Annual General Meeting shall be held on the following business day.

The agenda for the AGM shall include at least the following points: discussion of the management report and, if applicable, the statutory auditor(s) report, discussion and approval of the annual accounts, the allocation of profits, discharge of the Director(s) and, if applicable, the statutory auditor(s) and, if applicable, the appointment of Director(s) and statutory auditor(s).

The Annual General Meeting takes place at the Company's registered office. It may exceptionally be held elsewhere.

A General Meeting may be convened each time the interests of the Company so require and is to be convened at the request of shareholders representing together one fifth of the issued capital.

The shareholders may unanimously take any decision in writing that falls within the powers of the General Meeting, with the exception of those that require a notarial deed.

To this end, the Board of Directors shall circulate a proposal including the agenda and the proposed resolutions. The proposal shall be sent to each shareholder by regular mail, e-mail or fax, with a copy to the statutory auditor(s). Shareholders will be asked to approve the proposed resolutions and to return the proposal, signed for approval, by the deadline mentioned therein, to the Company's registered office or any other indicated address.

Documents that must be sent to registered shareholders pursuant to the Companies Code shall be enclosed with the proposal.

When the Board of Directors uses the written procedure to take a decision that would otherwise fall under the powers of the Annual General Meeting, the Company must obtain the written consent of all shareholders no later than the date of the Annual General Meeting indicated in the articles of association.

If the Company fails to obtain, within the period mentioned in the circulated proposal, the written consent of all shareholders to the proposed resolution submitted by the Board of Directors, the resolution shall be deemed rejected.

The holders of subscription rights, convertible bonds and certificates issued in cooperation with the Company are allowed to access decisions taken by the General Meeting at the Company's

registered office.

ARTICLE 27 - ADMISSION TO GENERAL MEETINGS

In order to be admitted to the General Meeting, and provided the Board of Directors so requires in the notice, the holders of registered securities must notify the Board of Directors of their intention to attend the General Meeting by the deadline indicated in the convening notice.

ARTICLE 28 - REPRESENTATION

Any shareholder may give a proxy to another individual or legal entity who may, but need not, be a shareholder to represent it at a General Meeting. A proxy may be given by letter, fax, email or any other written means. A proxy holder may represent more than one shareholder.

The Board of Directors may determine the form of proxies in the convening notice. The Board of Directors may also require that proxies be filed at the place and by the date specified in the notice.

ARTICLE 29 - CHAIRPERSON AND BUREAU

Each General Meeting shall be presided over by the chairperson or, if the chair is absent or unable to attend, by a managing director or, in the latter's absence, by the eldest Director.

These persons constitute the bureau together with the other Directors in attendance. Before any decision is taken, the officers shall draw up an attendance list, which must be signed by all shareholders, securities holders and proxy holders in attendance, with a mention of the number of voting securities held or represented.

ARTICLE 30 – POSTPONEMENT

The decision to approve the annual accounts may be postponed by three weeks pursuant to a decision of the Board of Directors.

Any such postponement does not affect other decisions, unless the General Meeting decides otherwise. The next General Meeting may finally approve the annual accounts.

ARTICLE 31 – NUMBER OF VOTES – EXERCISE OF VOTING RIGHTS

Each Share carries one vote.

The holders of bonds, subscription rights and certificates issued in cooperation with the Company may attend the General Meeting but in an advisory capacity only.

ARTICLE 32 - AGENDA AND DELIBERATIONS

The General Meeting may validly deliberate and vote regardless of the capital present or represented, except when the Companies Code requires an attendance quorum.

The General Meeting may not deliberate on items not mentioned on the agenda unless all shareholders are present or represented and unanimously agree to do so.

Provided the disclosure of information or facts is not of such nature that it would be detrimental to the business interests of the company or confidentiality undertakings taken by the Company or its Directors, the Directors shall respond to questions put to them by shareholders about the management report or items on the agenda. Provided the disclosure of information or facts is not of such nature that it would be detrimental to the business interests of the company or confidentiality undertakings taken by the Company, its Directors or statutory auditor(s), the statutory auditor(s) shall reply to questions asked by shareholders about the audit report. Written questions must reach the Company no later than three business days before the date of the General Meeting.

Resolutions shall be approved by a simple majority of votes cast, unless provided otherwise by law. Blank and invalid votes will not be counted.

If, upon the appointment of a Director (or (a) statutory auditor(s)), no candidate obtains an absolute majority of the votes cast, there shall be a run-off between the two candidates with the most votes. In the event of a tie in the run-off, the eldest candidate shall be elected.

Voting shall be done by show of hands or by roll-call unless the General Meeting decides otherwise by a simple majority of votes cast.

ARTICLE 33 - MINUTES

The minutes of General Meetings shall be signed by the bureau and by any shareholders who so requests.

Copies or extracts to be submitted in legal proceedings or otherwise shall be signed by one Director.

CHAPTER V - AUDIT**ARTICLE 34 - STATUTORY AUDITOR(S)**

If so required by law, the Company's financial situation and annual accounts as well as compliance with the Companies Code and the articles of association of transactions that must be mentioned in the annual accounts shall be audited by one or more statutory auditors appointed by the shareholders from amongst the members of the *Institut des Réviseurs d'Entreprises/Instituut van de Bedrijfsrevisoren*. If a legal entity is appointed as statutory auditor, it must appoint a permanent representative, in accordance with the applicable provisions of the Companies Code, to perform the office of statutory auditor in its name and on its behalf.

The General Meeting shall determine the number of statutory auditors and their fees.

The statutory auditors shall hold office for a renewable three-year term. Statutory auditors may only be removed from office by the General Meeting with good cause and in accordance with the Companies Code.

In the absence of a statutory auditor or if all statutory auditors are unable to perform their duties, the Board of Directors shall immediately call a General Meeting for the purpose of appointing or replacing the statutory auditor when the Company is required by law to have one.

CHAPTER VI - ANNUAL ACCOUNTS**ARTICLE 35 - FINANCIAL YEAR - ACCOUNTS**

The financial year starts on 1st January and ends on 31st December of the same year.

At the end of each financial year, the Board of Directors shall draw up a statement of assets and liabilities as well as the Company's annual accounts. To the extent required by law, the Board of Directors shall also draft a report in which it accounts for its management of the Company. This management report shall include a review of the annual accounts with a view to the faithful disclosure of the Company's business developments and financial situation, as well as any other information required by the Companies Code.

ARTICLE 36 – APPROVAL OF THE ANNUAL ACCOUNTS

The annual General Meeting hears, if applicable, the management report and the report of the statutory auditor(s) and resolves upon the approval of the annual accounts.

After approval of the annual accounts, the Annual General Meeting shall decide, by special vote, whether to discharge the Directors and, if applicable, the statutory auditor(s). A discharge is only valid if the annual accounts do not contain any omission or misleading information as to the Company's actual situation and, with respect to acts violating the Companies Code or the articles of association, only if they have been expressly pointed out in the convening notice.

Within thirty days from the approval by the General Meeting, the Board of Directors shall file the annual accounts and, if applicable, the management report and the other documents required by the Companies Code with the National Bank of Belgium.

ARTICLE 37 - DISTRIBUTION OF PROFITS

Each year an amount of five percent (5%) of the net profits mentioned in the annual accounts is allocated to constitute a legal reserve; such allocation ceases to be mandatory once the legal reserve amounts to one tenth of the registered capital.

Upon a motion of the board of directors, the shareholders' meeting resolves with simple majority of the votes cast on the destination of the balance of the net profits, subject to the provisions of the Companies Code.

No distribution may be made when, on the closing date of the last financial year, the value of the Company's net assets, as set out in the Company's annual accounts, is or would be following such a distribution less than the paid-up capital or if higher, the called capital, plus those reserves which may not be distributed by law or pursuant to the articles of association.

The Board of Directors may, in accordance with the applicable provisions of the Companies Code, distribute an interim dividend, imputed to the dividend to be distributed out of earnings from the financial year.

ARTICLE 38 - PAYMENT OF DIVIDENDS

Dividends shall be paid on the date and at the places determined by the Board of Directors.

CHAPTER VII - WINDING-UP AND LIQUIDATION

ARTICLE 39 - EARLY DISSOLUTION

If, due to losses, the Company's net asset value falls to less than half the subscribed capital, the Directors must call a General Meeting to vote on the winding-up of the Company and propose other measures, at the conditions provided for by the Companies Code.

If the net asset value falls to less than a quarter of the subscribed capital, the decision to wind up may be approved by one quarter of the votes cast at the General Meeting.

When the net asset value falls below the statutory minimum, any interested party can petition the court to order the winding-up of the Company. The court may, as the case may be, grant the Company an extension in order to rectify its situation.

ARTICLE 40 – CONSOLIDATION OF ALL SHARES IN THE HANDS OF ONE PERSON

The consolidation of all Shares in the hands of a single person shall not lead to the automatic winding-up of the Company.

If, within one year, no new shareholder has entered the Company or if the Company has not been dissolved or properly converted into a private limited-liability company, the sole shareholder shall be deemed jointly and severally liable for any and all obligations of the Company arising after the finding that all Shares are held by this person, until the entry of a new shareholder or publication of the Company's conversion into a private limited company or winding-up.

ARTICLE 41 – WINDING-UP

If case of winding-up of the Company, at any time and regardless of the cause, the winding-up shall take place by means of a single legal act in accordance with the provisions of the Companies Code or under the authority of one or more liquidators appointed by the General Meeting. The liquidator(s) shall assume office only after confirmation of their appointment by the commercial court. If no liquidator(s) is (are) appointed, the Directors shall be considered liquidators vis-à-vis third parties.

The liquidators form a body with the broadest powers, in accordance with the applicable provisions of the Companies Code, unless the General Meeting determines otherwise.

The liquidator(s) shall call a General Meeting whenever shareholders representing one fifth of the capital so request.

The General Meeting shall determine the compensation of the liquidator(s).

ARTICLE 42 - DISTRIBUTION

After all debts, expenses, and liquidation fees have been settled, the net proceeds shall be used first to reimburse, in cash or in kind, the paid-up capital which has not yet been repaid.

Any remaining balance shall be distributed equally amongst all Shares.

If the net proceeds are not sufficient to pay back all shares, the liquidators will first pay back these shares that are paid-up to a higher extent until they are at a level equal to the shares that are paid-up to a lesser extent, or they call for an additional paying-up of capital for the latter shares.

CHAPTER VIII - MISCELLANEOUS PROVISIONS

ARTICLE 43 - ELECTION OF DOMICILE

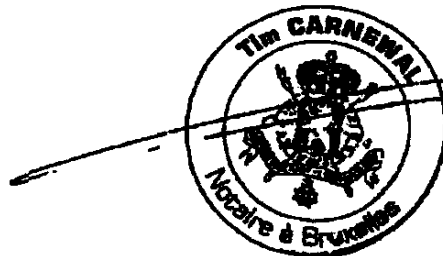
Any Director, managing director, manager, member of the management committee or liquidator of the Company not residing in Belgium shall elect domicile, for the duration of his or her term of office, at the Company's registered office, where all process and notices with respect to corporate matters and managerial responsibility may be sent to his or her attention, except for convening notices sent pursuant to the articles of association.

The holders of registered securities are required to notify the Company of any change in domicile. In the absence of such a notification, they shall be deemed to reside at their last known address.

ARTICLE 44 - DISPUTES

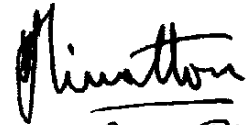
Any disputes that may arise between the Company, its shareholders, holders of profit shares, holders of subscription rights, bondholders, Directors, managing directors, general managers, members of the management committee, statutory auditors and liquidators, relating to corporate matters or to the interpretation and performance of these articles of association, shall be submitted to the courts of the judicial district where the Company's registered office is located.

FOR CERTIFIED TRUE TRANSLATION



Tim CARNEWAL
Notary in Brussels (Belgium)

I certify that this is a correct translation of the original


Jean-Pierre PINATTON
Director

**IN THE HIGH COURT OF JUSTICE
BUSINESS AND PROPERTY COURTS
OF ENGLAND AND WALES
COMPANIES COURT (ChD)**

CR-2018-010239

DEPUTY ICG JUDGE SCHAFFER

21 DECEMBER 2018



**IN THE MATTER OF
BHF GROUP UK LIMITED**

- and -

**IN THE MATTER OF
THE COMPANIES (CROSS-BORDER MERGERS) REGULATIONS 2007**

UPON THE APPLICATION by Part 8 Claim Form (the "Claim Form") dated 14 December 2018 of BHF Group UK Limited (the "Company") whose registered office is situated at c/o Hackwood Secretaries Limited, One Silk Street, London EC2Y 8HQ

AND UPON HEARING Andrew Thornton for the Company

AND UPON READING the said Claim Form and the evidence

IT IS ORDERED THAT the Company do have permission to convene a meeting of the sole member of the Company (the "Meeting") to be held in Paris for the purpose of considering and, if thought fit, approving the draft terms of merger for the cross-border merger of Oddo BHF Belgium SA, whose registered office is situated at 326 avenue Louise, 1050 Brussels, Belgium, and the Company

AND IT IS ORDERED THAT at least seven days before the day appointed for the Meeting or such shorter period as the sole member may agree, a Notice convening the Meeting and enclosing copies of the draft terms of merger and the directors' report required pursuant to Regulation 8 of The Companies (Cross-Border Mergers) Regulations 2007 be served personally on or sent by pre-paid first class post addressed to the sole member

AND IT IS ORDERED that the directors of the Company shall, not less than two months before the date of the Meeting, deliver to the Registrar of Companies a copy of this Order, together with particulars of the date, time and place of the Meeting, a copy of the draft terms of merger and the other documents required to be delivered pursuant to Regulation 12(1) of The Companies (Cross-Border Mergers) Regulations 2007

AND THE COURT HEREBY APPOINTS Jean-Pierre Pinatton or failing him, Serge Bunan, both of 12 Boulevard De La Madeleine, Paris 75009, to act as Chairman of the Meeting

AND IT IS ORDERED that the Chairman do report the result of the Meeting to the Court and that the Claim Form be adjourned to a date to be fixed