


SATISPAY EUROPE SA
Société anonyme

Siège social : 9, rue du Laboratoire, L-1911 Luxembourg

R.C.S. Luxembourg : B229149

**ASSEMBLEE GENERALE
EXTRAORDINAIRE
du 4 avril 2019**

N°

This fourth day of April two thousand nineteen before me, Maître Jacques KESSELER, notary residing in Pétange, Grand Duchy of Luxembourg, was held an extraordinary general meeting of:

Satispay Europe SA, a public company incorporated under and governed by the laws of Luxembourg, having its registered office at 9, rue du Laboratoire, L-1911 Luxembourg, registered in the Luxembourg Register of Commerce and Companies under number B229149, incorporated pursuant to a deed executed before Jacques Kessler, notary in Pétange, Grand Duchy of Luxembourg, on 25 October 2018, made public through the Electronic Repository of Companies and Associations (RESA) on 13 November 2018, Journal No. RESA_2018_254.37, the articles of association of which have been amended pursuant to a deed executed before Jacques Kessler, notary in Pétange, on 14 March 2019, not yet published (the "**Company**").

The meeting was chaired by Mr Ekaterina Lebedeva, attorney at law, residing professionally in Luxembourg. Mrs Marisa GOMES, private employee, residing professionally in Pétange acted as secretary and scrutineer of the meeting. Such persons, acting as scrutiny committee of the meeting, established that all shareholders of the Company were represented at the meeting and, acting as proxies of the shareholders of the Company, declared that they have been informed of the agenda of the meeting and that, accordingly, the meeting may be held without prior notice in accordance with article 19.3 of the articles of association of the Company.

The members of the scrutiny committee of the meeting are personally known to me, notary. The proxies to such persons, as well as the attendance list specifying the names of the shareholders of the Company represented and the number of shares held by each of them, are initialled *ne varietur* by the members of the scrutiny committee and by me, notary, and are annexed hereto.

The members of the scrutiny committee of the meeting declared:

- to have reviewed the merger proposal dated 30 October 2018, drawn up by the board of directors of the Company and the board of directors of Satispay Limited, a private limited company incorporated under and governed by the laws of England

and Wales, having its registered office at 138 Holborn, 3 Waterhouse Square, London EC1N 2SW, United Kingdom, and as registered with the Registrar of Companies for England and Wales under number 09502116 (the "**Dissolving Company**") and together with the Company, the "**Companies**"), made public through the Electronic Repository of Companies and Associations (RESA) on 23 November 2018, publication no. RESA_2018_262.476 (the "**Merger Proposal**");

– as is evident from written confirmations from the boards of the Companies annexed hereto, all of the documents required by law to be made available for inspection at the registered offices of the Companies in connection with the Merger Proposal, have indeed been made available at least one month before the date hereof;

– as is evident from the written report of the boards of the Companies addressed to the shareholders of the Companies and annexed hereto, the boards of the Companies explained the Merger Proposal and set out the legal and economic grounds for the proposed merger;

– as is evident from written waivers annexed hereto, pursuant to article 1021-6, paragraph (5) of the Act concerning commercial companies of 10 August 1915, as amended (the "**Law**"), the holders of securities of the Companies carrying voting rights agree that an examination of the Merger Proposal by an expert referred to in article 1021-6 of the Law was not required (nor an expert report thereon); and

– the general meeting of the Dissolving Company has approved the Merger Proposal and (the completion of) the merger envisaged thereby and has resolved to merge the Companies.

Thereupon, the members of the scrutiny committee of the meeting declared and requested me, the undersigned notary, to record the following:

Resolutions

The general meeting resolved by a unanimous vote:

1. to approve the Merger Proposal and (the completion of) the merger envisaged thereby and to merge the Companies in accordance therewith (so that the Dissolving Company ceases to exist and all of its assets and liabilities are transmitted to the Company by operation of law by universal title);
2. to acknowledge that, in accordance with the Merger Proposal, the merger of the Companies resulted in the increase of the share capital of the Company by an amount of one million euros (EUR 1,000,000), by allotment of one million (1,000,000) new shares in the Company with a nominal value of one euro (EUR 1.00) each, numbered 1000001 through 2000000, to Satispay S.p.A., a public company (*società per azioni*) incorporated under and governed by the laws of Italy, having its registered office at Via Sasseti 32, 20124 Milano, Italy, and as registered with the Enterprise Register of the Italian Chambers of Commerce under number 10927360015, it being understood that an amount of eight

- hundred sixty-seven thousand four hundred eighty euros (EUR 867,480) shall be placed to the credit of the share premium account; and
3. in furtherance of the foregoing, to amend and restate the articles of association of the Company in their entirety, which articles shall henceforth read as follows:

ARTICLES OF ASSOCIATION

PART 1. INTERPRETATION.

Article 1. Defined terms and interpretation.

- 1.1 In these articles, unless the context otherwise requires:
- "**board of directors**" means the board of directors of the company or, where the context so requires, if the company has only one director, the sole director;
- "**Commercial Companies Act 1915**" means the re-enacted Act concerning commercial companies of 10 August 1915, as amended;
- "**director**" means a director of the company;
- "**distribution**" means a transfer of money or other property by the company to a shareholder in relation to the shares held by such shareholder, whether as dividends or as a return of capital (share capital, share premium or voluntary premium) or otherwise, but excluding for the avoidance of doubt repayment of loans and other advances and payment of interest thereon;
- "**electronic means**" means any means of real time two-way electronic communication that enables user identification, such as conference telephone or video-conference, and permits an effective participation of all its users in any meeting that may be held by such means, such that each attendant at such meeting can communicate to the other attendants any information or opinions he has on any particular item of the business of the meeting;
- "**equity available for distribution**" means, at any given time, the aggregate of the current year profit or loss, accumulated realised profits and any distributable reserves (including share premium and voluntary premium), less accumulated realised losses and the amount to be transferred to the statutory reserve subject to and in accordance with Article 25.4;
- "**executive director**" means an executive director designated as such in accordance with Article 9;
- "**final dividend**" means a dividend determined by reference to profit set forth in the company's annual accounts as approved by the general meeting;
- "**group company**" in relation to a legal entity, includes any (direct or indirect) parent company of such entity, with or without legal personality, and any (direct or indirect) subsidiary of any such parent company, with or without legal personality, and unless the context otherwise requires it means a group company of the company itself;

"**ordinary resolution**" means a resolution of the shareholders that is passed by a simple majority of votes cast at a general meeting, regardless of the proportion of the share capital represented at such meeting;

"**share**" means a share in the share capital of the company, irrespective of its class;

"**shareholder**" means a holder of one or more shares;

"**special resolution**" means any resolution of the shareholders other than an ordinary resolution and unless otherwise specified it is a resolution passed by two-thirds of the votes cast at a general meeting at which a quorum of shareholders representing half of the share capital is present or represented, subject to and in accordance with the second sentence of Article 27.1, *mutatis mutandis*;

"**statutory reserve**" means the reserve to be maintained subject to and in accordance with article 461-1 of the Commercial Companies Act 1915; and

"**voluntary premium**" has the meaning given in Article 25.2.

- 1.2 Where the context so admits or requires, defined terms denoting the singular include the plural and *vice versa* and words denoting the masculine, feminine or neuter gender include all genders.
- 1.3 Unless the context otherwise requires, words and expressions contained in these articles bear the same meaning as in the Commercial Companies Act 1915 as at the date of the coming into effect of the relevant provisions of the articles.
- 1.4 The invalidity or unenforceability of any provision of these articles shall not affect the validity or enforceability of the remaining provisions of the articles.

PART 2. GENERAL CHARACTERISTICS, SHARE CAPITAL AND SHARES.

Article 2. Legal form, name, objects.

- 2.1 The company is a public company under the Commercial Companies Act 1915 and is incorporated for an indefinite term.
- 2.2 The name of the company is:
Satsipay Europe SA
- 2.3 The objects of the company are to provide electronic money services and payment services within the meaning of the European Directive (EU) 2015/2366 of the European Parliament and of the Council of 25 November 2015 on payment services in the internal market, as amended, modified, supplemented or restated from time to time, and as implemented in the Luxembourg law of 10 November 2009 on payment services, as amended, modified, supplemented or restated from time to time, to acquire participations in companies and undertakings of whatever form, in Luxembourg and abroad, and to manage the same as well as to do all that is

connected therewith or may be conducive thereto, all to be interpreted in the broadest sense.

In furtherance of its objects, the company may borrow in any form and finance its subsidiaries and other group companies as well as third parties and it may give guarantees and provide security for its own obligations as well as those of group companies and third parties, including by pledging or otherwise encumbering its assets.

Article 3. Registered office.

- 3.1 The registered office of the company is situated in the City of Luxembourg.
- 3.2 The board of directors is authorised to transfer the registered office of the company from one municipality to another and to amend Article 3.1 accordingly, without the need for any shareholders' resolution to that effect.

Article 4. Share capital.

- 4.1 The share capital of the company is two million euros (EUR 2,000,000.00), divided into two million (2,000,000) fully paid shares with a nominal value of one euro (EUR 1.00) each.
- 4.2 Shares of the company shall be in registered form only, and not in bearer or dematerialised form, notwithstanding that the company must issue each shareholder, on demand and free of charge, with one or more certificates in respect of the shares which that shareholder holds.
- 4.3 No new shares of any given class shall be issued unless the shares have first been offered to the holders of existing shares of that class, and those shareholders have a pre-emption right to subscribe for the offered shares in proportion to their holdings of the shares of that class, at such price and on such terms as those shares are to be offered to others, subject to and in accordance with article 420-26 of the Commercial Companies Act 1915.

Article 5. Authorised capital.

- 5.1 The authorised capital of the company is five million euros (EUR 5,000,000.00), divided into five million (5,000,000) shares with a nominal value of one euro (EUR 1.00) each.
- 5.2 For a period of five years from the incorporation of the company, the board of directors is unconditionally and generally authorised (a) to increase the share capital (one or more times) up to the amount of the authorised capital by issuing new shares and (b) to limit or disapply pre-emption rights in connection with the foregoing.
- 5.3 Any increase of share capital in connection with an issue of new shares pursuant to this Article 5 shall be recorded in a notarial deed, drawn up at the request of the board of directors, on presentment of documents supporting the subscription for and contribution in respect of the new shares. Such deed

shall bring about a corresponding amendment of Article 4.1, without the need for any shareholders' resolution to that effect.

- 5.4 The rights attaching to shares to be issued pursuant to this Article 5 shall not differ from the rights attaching to other shares in the company.

Article 6. Own shares.

- 6.1 The company may generally acquire its own shares, otherwise than by subscription, and hold them as treasury shares. Except in the case of an acquisition for no consideration, shares may only be acquired pursuant to an ordinary resolution, at the recommendation of the board of directors, in accordance with an open offer made to all shareholders who are in the same position.
- 6.2 Where shares are to be acquired for value, the board of directors shall draw up interim accounts and Article 26.2 shall apply *mutatis mutandis*.
- 6.3 Shares held as treasury shares and shares held by subsidiaries of the company are treated as though they are cancelled and all rights attached thereto, including without limitation voting rights and financial rights, shall be suspended.

Article 7. Share register, transferability of shares.

- 7.1 The company shall maintain a share register within the meaning of article 430-3 of the Commercial Companies Act 1915.
- 7.2 Shares are freely transferable.
- 7.3 A transfer of shares requires a written instrument as well as notice to or acknowledgment and acceptance by the company. Except for the purpose of exhibiting the rights of the parties to any transfer of shares towards each other (and of rendering any transferee liable for paying up shares which are not fully paid), no transfer of shares is valid for any purpose whatsoever until entry of such transfer is duly made in the share register of the company. An entry in the share register in respect of a transfer of shares shall be signed *ne varietur* by both the transferor and the transferee, save where otherwise provided by law.

PART 3. MANAGEMENT AND DECISION-MAKING PROCESS.

Article 8. Directors.

- 8.1 The management of the company is incumbent upon three or more directors who shall together form a board of directors, which board may exercise all powers not reserved by law or these articles to the general meeting or any other body of the company.
- 8.2 Directors are appointed by the general meeting for a renewable term not exceeding six years. Directors may be suspended or removed from office at any time by the general meeting, with or without cause. Both natural persons

and legal entities can be appointed as directors. The general meeting shall fix the directors' remuneration, if any.

- 8.3 If a seat is vacant on the board of directors, the remaining director or directors, other than directors appointed pursuant to this Article 8.3, may fill the vacancy and appoint a further director on a provisional basis, to hold office until the close of the next general meeting.

Article 9. Executive and non-executive directors.

- 9.1 The board of directors may designate from its midst one or more directors who shall hold the office of chief executive officer or any other executive office and who shall have the title of « executive director » and in such instance the other directors shall have a non-executive position and the title of « non-executive director ».
- 9.2 Subject to Article 9.1, the directors shall have such corporate titles as the board thinks fit.

Article 10. Decision-making by directors.

- 10.1 Any director can call a meeting of the board of directors by giving notice of the meeting to the other directors.
- 10.2 Notice of a meeting must indicate:
- (a) its proposed date and time;
 - (b) where it is to take place; and
 - (c) if it is anticipated that directors participating in the meeting will not be in the same place, how it is proposed that they should communicate with each other during the meeting.
- 10.3 Notice of a meeting must be given to each director but need not be in writing. Notice of a meeting need not be given to directors who waive their entitlement to notice of that meeting, by giving notice to that effect to the company either before or after the date on which the meeting is held. Where such notice is given after the meeting has been held that does not affect the validity of the meeting, or of any business conducted at it.
- 10.4 The quorum for meetings of the board of directors may be fixed from time to time by a decision of the board, but it must never be less than three directors, including at least one executive director.
- 10.5 Every decision put to the vote of the board of directors shall be decided by a majority of votes cast on the decision. No one shall be entitled to a casting vote.

Article 11. Participation in board meetings by electronic means.

- 11.1 Directors may participate in a meeting of the board of directors, or part of a meeting of the board of directors, by electronic means; provided, however, that the deliberations at the meeting are transmitted and streamed without interruption.

- 11.2 In determining whether directors are participating in a meeting by electronic means it is irrelevant where any director is.
- 11.3 If all the directors participating in a meeting are not in the same place, the meeting is to be treated as taking place at the registered office of the company.

Article 12. Directors' written resolutions.

Decisions of the board of directors may at all times be taken without holding a meeting. A board decision is taken in accordance with this Article 12 when all directors indicate to each other in writing that they share a common view on a matter. Such a decision may take the form of a written resolution, copies of which have been signed by each director or to which each director has otherwise indicated agreement in writing.

Article 13. Discretion to make further rules and disapplication of rules.

- 13.1 The board of directors may adopt rules of procedure (consistent with the Commercial Companies Act 1915 and these articles) and may make any rule which it thinks fit about how such rules of procedure are to be recorded and communicated to directors.
- 13.2 For the avoidance of doubt, if the company has only one director, subject to and in accordance with article 441-2 of the Commercial Companies Act 1915, such director may take decisions without regard to any of the rules relating to board decision-making.

Article 14. Conflicts of interest.

- 14.1 A director must, in accordance with article 441-7 of the Commercial Companies Act 1915 and this Article 14, disclose the nature and extent of any interest that he has in a transaction or a proposed transaction with the company.
- 14.2 The director must make the disclosure to the other directors as well as to the company's shareholders and request to have it entered in both the minutes of the meeting of the board of directors (or the equivalent) and the minutes of the ensuing general meeting of the company.
- 14.3 A director shall not be deemed to have a conflict of interest within the meaning of article 441-7 of the Commercial Companies Act 1915 by reason only of also being a director, manager or officer, or a person acting in a similar capacity, of a group company that is a party to a transaction with the company.
- 14.4 A director who discloses an interest in an actual or proposed transaction with the company may not take part in the deliberations concerning such transaction and is not to be counted as participating in the decision-making process for quorum or voting purposes.
- 14.5 No conflict of interest relieves the relevant director from his duty or exonerates him from his responsibility and no such conflict invalidates anything which the director has done before the conflict arose, nor does it

affect the power to represent and bind the company subject to and in accordance with Article 16.

Article 15. Directors' liability and indemnity.

- 15.1 Subject to and in accordance with article 441-9 of the Commercial Companies Act 1915, every director is, with the other directors, liable for the decisions taken by the board of directors, unless he requested that his dissent be recorded in both the minutes of the meeting of the board (or the equivalent) and the minutes of the ensuing general meeting of the company, save where otherwise provided by law.
- 15.2 To the extent permitted by law and subject to Article 15.1, no director shall be liable for the acts, neglects or defaults of any other director or for any loss, damage or expense happening to the company in the execution of the duties of his office, unless the same shall happen by or through his failure to act honestly and in good faith with a view to the best interests of the company and in connection therewith to exercise the care, diligence and skill that a reasonably prudent person would exercise in comparable circumstances.
- 15.3 Any director or former director of the company or a group company may be indemnified out of the company's assets against:
- (a) any liability incurred by that person in connection with any negligence, default, breach of duty or breach of trust in relation to the company or a group company; and
 - (b) any other liability incurred by that person as an officer of the company or a group company.
- 15.4 The board of directors may decide to purchase and maintain insurance, at the expense of the company, for the benefit of any director or former director of the company or a group company in respect of any loss or liability which has been or may be incurred by that person in connection with his duties or powers in relation to the company or any group company.
- 15.5 This Article 15 does not authorise any indemnity or insurance which would be prohibited or rendered void by any provision of the Commercial Companies Act 1915 or by any other provision of law.

PART 4. POWER TO BIND AND RESERVE POWER.

Article 16. Representation.

- 16.1 The board of directors represents and binds the company towards third parties and at law.
- 16.2 In addition, if in office, an executive director acting alone shall also be able to represent and bind the company and he shall have signing authority accordingly.

Article 17. Board may delegate.

- 17.1 The board of directors may delegate the day-to-day management and any of the other powers which are conferred on it, including signing authority within the limits of the day-to-day management, to such person or persons, to such an extent, in relation to such matters or territories and on such terms and conditions, as it thinks fit.
- 17.2 If the board so specifies, any such delegation may authorise further delegation of the board's powers by any person to whom they are delegated.
- 17.3 The board may revoke any delegation in whole or part, or alter its terms and conditions. Any such delegation shall be governed by the general rules on powers of attorney.

Article 18. Shareholders' reserve power and reserved matters.

- 18.1 The shareholders may, by ordinary resolution or shareholders agreement, direct the board of directors to take or refrain from taking specified action.
- 18.2 No such resolution or agreement relieves the directors from their duty or exonerates them from their responsibility and no such resolution or agreement invalidates anything which the directors have done before the passing of the resolution or the coming into effect of the agreement, nor does it affect the power to represent and bind the company subject to and in accordance with Article 16.

PART 5. DECISION-MAKING BY SHAREHOLDERS.

Article 19. General meetings.

- 19.1 General meetings shall be held at the registered office or at any other place within the Grand Duchy as specified in the notice.
- 19.2 The board of directors must convene annual general meetings and may call extraordinary general meetings. Every shareholder of the company shall have the right to request the board of directors to convene an extraordinary general meeting and to submit a proposal for a resolution to the other shareholders.
- 19.3 Except where the law otherwise provides, a general meeting must be called by notice of at least seven (7) calendar days, excluding the day of the meeting and the day on which the notice is given. A general meeting may be called by shorter notice than that otherwise required if shorter notice is agreed by the shareholders.
- 19.4 Notice of a general meeting must be sent to:
- (a) every shareholder and every director;
 - (b) every pledgee and usufructuary to whom voting rights attaching to one or more shares are assigned; and
 - (c) every internal auditor or statutory auditor or audit firm, as applicable.
- 19.5 Notice of a general meeting must state:
- (a) the date, time and place of the meeting;

- (b) if it is anticipated that shareholders will be participating by conference telephone, the dial-in number and if need be the passcode to gain access; and
 - (c) the agenda of the meeting and specifically the text of the resolutions to be voted on.
- 19.6 Except where these articles otherwise provide, a quorum of shareholders is present at a general meeting, irrespective of the number of persons actually participating, if at least one shareholder entitled to vote at the meeting is physically present or represented by a proxyholder physically present. In determining a quorum or in calculating the number of votes cast or the share capital of the company (for the purpose of determining the attendance rate) no account shall be taken of any shares held as treasury shares or any other shares the rights attached to which are suspended.

Article 20. Participation in general meetings by electronic means.

- 20.1 Where the board of directors so permits, shareholders may participate in a general meeting by electronic means; provided that at least one shareholder or a shareholder's proxyholder is physically present at the registered office of the company and that the deliberations at the meeting are transmitted and streamed without interruption.
- 20.2 Shareholders participating by electronic means shall be deemed present for the calculation of quorum, votes cast and attendance rate. If one or more shareholders participate by electronic means, voting shall be by roll call.
- 20.3 If, in accordance with the foregoing, one or more shareholders participate in the meeting without being physically present, the meeting shall be deemed to have taken place at the registered office.

Article 21. Voting and adoption of resolutions.

- 21.1 Each shareholder entitled to vote has the right to cast a number of votes equal to the nominal value of the voting shares held by the shareholder.
- 21.2 Except where the law or these articles otherwise provide, every resolution put to a vote shall be decided by a majority of votes cast on the resolution. In case of an equality of votes, the chair of the meeting shall not be entitled to a casting vote.
- 21.3 No objection can be raised to the qualification of any person voting at a general meeting except at the meeting at which the vote objected to is tendered and every vote not disallowed at such meeting is valid. Any such objection must be referred to the chair of the meeting, whose decision is final.
- 21.4 Where the board of directors so permits, shareholders may vote by correspondence by means of a voting form approved and made available by the company and a shareholder so voting shall be deemed present for the calculation of quorum, votes cast and attendance rate. The voting form shall

state the name and address of the shareholder and the number of votes cast. The voting form is to be received by the company not less than forty-eight hours before the meeting is to take place (or such later time as the chair of the meeting may permit).

Article 22. Board's power to suspend voting rights.

The board of directors can suspend the voting rights of any shareholder (other than the sole shareholder, if the company has only one shareholder) who is in default of his obligations under these articles or under the written terms of subscription of his shares or under any written commitments.

Article 23. Non-voting arrangements.

Any shareholder (other than the sole shareholder, if the company has only one shareholder) can agree, in a personal capacity and on a temporary or permanent basis, not to exercise all or part of his voting rights. Such an agreement shall be binding on the shareholder and is to be observed by the company as soon as it has been notified to the company.

PART 6. ACCOUNTING AND FINANCE.

Article 24. Accounting.

- 24.1 The financial year of the company coincides with the calendar year.
- 24.2 Insofar as required by law, unless the annual accounts are audited by a statutory auditor, the company shall have one or more internal auditors appointed by the general meeting for a renewable term not exceeding six years, who may be suspended or removed from office at any time by the general meeting, with or without cause. Both natural persons and legal entities can be appointed as internal auditor.

Article 25. Premium accounts, statutory reserve.

- 25.1 When the company issues shares at a premium, whether for cash or otherwise, it shall add to the share premium account the amount or value of the premiums.
- 25.2 When the company receives an equity contribution without allotment of securities in consideration thereof, from or at the direction of any shareholder in respect of one or more of such shareholder's shares ("**voluntary premium**"), it shall add to the appropriate premium account the amount of the contribution if it concerns a cash contribution or the agreed value of the contribution if it concerns a non-cash contribution.
- 25.3 Where shares of different classes are in issue, disregarding shares that are held as treasury shares, the company shall maintain separate premium accounts for each class and the holders of shares of a class are collectively and exclusively entitled, on a pro rata and *pari passu* basis, to the amounts standing to the credit of their premium accounts.

25.4 Each financial year, the company must transfer an amount equal to five percent (5%) of its net profit to the statutory reserve until the reserve reaches ten percent (10%) of the share capital.

Article 26. Dividends and other distributions.

26.1 Subject to Article 25.4, the annual net profit is at the disposal of the general meeting but a final dividend must not be declared unless the board of directors has made a recommendation as to its amount. Such a dividend must not exceed the amount recommended.

26.2 Subject to and in accordance with the other provisions of these articles and the Commercial Companies Act 1915, by reference to interim accounts prepared for the purpose, the board of directors may decide to pay an interim dividend or to make a distribution other than a dividend out of equity available for distribution; provided the decision is taken within two months after the date of the interim accounts.

26.3 Each share of the same class confers an equal right to share in the profits and the liquidation proceeds of the company.

PART 7. FUNDAMENTAL CHANGES.

Article 27. Amendment of articles.

27.1 Except where the law provides for conditions or procedures that are more restrictive and subject to the other provisions of this Article 27, these articles may be amended by special resolution at a general meeting at which a quorum of shareholders representing half of the share capital is present or represented. If the meeting fails to reach quorum, an ensuing meeting may be convened, in the manner prescribed by law, and the amendment will then be resolved by special resolution, regardless of the proportion of the share capital represented at such meeting.

27.2 These articles may be amended to:

- (a) change the legal form of the company;
- (b) change the objects of the company;
- (c) reduce or increase the share capital and/or authorised capital, if an authorised capital is provided for;
- (d) provide for an authorised capital and/or create new classes of shares;
- (e) add, change or remove any rights, privileges, restrictions and conditions, including rights to accrued dividends, in respect of all or any of the shares, irrespective of class;
- (f) convert shares of any class into shares of other classes;
- (g) add, change or remove restrictions on the issue, transfer or ownership of shares; or
- (h) otherwise add, change or remove any provision of the articles.

27.3 No shareholder can be obligated to increase his equity interest in the company.

Article 28. Termination of the company.

28.1 Except where the law provides for a resolution to dissolve the company that is passed by a smaller majority of shareholders, the company can be dissolved pursuant to a special resolution.

28.2 Save where expressly otherwise provided in these articles, the company is not dissolved in any of the instances mentioned in article 1865 of the Civil Code and the company shall be continued in each such instance.

Date on which the cross-border merger takes effect

Pursuant to article 129 of Directive (EU) 2017/1132 of the European Parliament and of the Council of 14 June 2017 relating to certain aspects of company law, Luxembourg law determines the date on which the cross-border merger takes effect. Luxembourg law provides that the cross-border merger takes effect on the date of publication of this deed in the *Recueil électronique des sociétés et associations* (the Electronic Gazette), which is expected within one week from signing.

Affirmation

I, the undersigned notary, attest to the existence and validity of the Merger Proposal and to the proper completion of the pre-merger acts and formalities required of and relating to the Company, and affirm that, in accordance with article 420-1, paragraph (2) of the Law, to the extent relevant, the conditions of articles 420-1, paragraph (1), 420-10, paragraph (2), 420-12 and 420-14 of the Law have been satisfied. It results from the written report, annexed hereto, drawn up by a statutory auditor, Fiducia Audit, avec siège social à L-2320 Luxembourg, 65, Boulevard de la Pétrusse, dated 4th April 2019, in connection with the merger and in accordance with articles 420-10 (3) and 420-23 (1) and (6) of the Law, nothing came to the attention of the statutory auditor that causes him to believe that the global value of the contribution in kind does not correspond at least to the number and nominal value of one million (1,000,000) new ordinary shares, with a nominal value of one euro (EUR 1.00) each, to be allotted by the Company in consideration of the contribution in kind, plus the amount of the share premium equal to eight hundred sixty-seven thousand four hundred eighty euros (EUR 867,480).

I, the undersigned notary, having knowledge of the English language, declare that this deed is drawn up in English followed by a version in French at the request of the persons appearing, who, acting as stated above, stipulated that in case of any discrepancy between the English version and the French version, the English version shall prevail.

In witness whereof, this deed was drawn up and passed in Pétange on the date first above stated. After the deed was read to the persons appearing, the persons appearing declared to understand the scope and the consequences and subsequently signed the original together with me, notary.

Suit la traduction française du texte qui précède :

L'an deux mille dix-neuf, le quatre avril par-devant moi, Maître Jacques KESSELER, notaire de résidence à Pétange, Grand-Duché de Luxembourg, s'est tenue l'assemblée générale extraordinaire de :

Satispay Europe SA, une société anonyme de droit luxembourgeois, ayant son siège social au 9, rue du Laboratoire, L-1911 Luxembourg, inscrite au Registre de commerce et des sociétés, Luxembourg sous le numéro B229149, constituée suivant acte reçu par Maître Jacques Kessler, notaire à Pétange, Grand-Duché de Luxembourg, le 25 octobre 2018, publié au Recueil électronique des sociétés et associations (RESA) le 13 novembre 2018, n° de journal RESA_2018_254.37, et dont les statuts ont été modifiés suivant acte reçu par Maître Jacques Kessler, notaire à Pétange, le 14 mars 2019, pas encore publié (la « **Société** »).

L'assemblée a été présidée par Madame Ekaterina Lebedeva, avocat à la cour, avec adresse professionnelle à Luxembourg. Madame Marisa GOMES, employée privée, avec adresse professionnelle à Pétange a été désignée secrétaire et scrutateur de l'assemblée. Ces personnes, agissant comme bureau de l'assemblée, ont constaté que tous les actionnaires de la Société ont été représentés à l'assemblée et, agissant en tant que fondés de pouvoir des actionnaires de la Société, ont déclaré qu'elles ont été informées de l'ordre du jour de l'assemblée et que, par conséquent, l'assemblée a pu être tenue sans convocation préalable en conformité avec l'article 19.3 des statuts de la Société.

Les membres du bureau de l'assemblée sont connus personnellement de moi, notaire. Les procurations données aux membres du bureau de l'assemblée ainsi que la liste de présence mentionnant les actionnaires de la Société représentés et le nombre d'actions qu'ils détiennent sont paraphées *ne varietur* par les membres du bureau et par moi, notaire, et sont annexées aux présentes.

Les membres du bureau de l'assemblée ont déclaré :

- avoir pris connaissance du projet de fusion daté du 30 octobre 2018, établi par le conseil d'administration de la Société et le conseil d'administration de Satispay Limited, une société à responsabilité limitée de droit anglais et gallois, dont le siège social est sis 138 Holborn, 3 Waterhouse Square, London EC1N 2SW, Royaume-Uni, enregistrée au Registre du commerce et des sociétés d'Angleterre et du Pays de Galles sous le matricule 09502116 (la « **Société Absorbée** » et ensemble avec la Société,

les « Sociétés »), publié au Recueil électronique des sociétés et associations (RESA) le 23 novembre 2018, n° de publication RESA_2018_262.476 (le « **Projet de Fusion** ») ;

– comme en témoigne les confirmations des conseils des Sociétés annexées aux présentes, tous les documents dont la disponibilité, pour prendre connaissance, aux sièges sociaux des Sociétés est requise par la loi dans le cadre du Projet de Fusion ont en effet été disponibles au moins un mois avant la date des présentes ;

– comme en témoigne le rapport des conseils des Sociétés écrit détaillé à l'intention des actionnaires des Sociétés et annexé aux présentes, les conseils des Sociétés ont expliqué le Projet de Fusion et indiqué les bases légales et économiques pour la fusion proposée;

– comme en témoigne les renoncations écrites annexées aux présentes, conformément à l'article 1021-6, paragraphe (5) de la loi du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée (la "Loi"), les porteurs de titres des Sociétés auxquels sont attachés des droits de vote ont décidé que un examen du Projet de Fusion par un expert, faite référence à l'article 1021-6 de la Loi n'était pas requis (ni un rapport d'expert à ce sujet) ; et

– l'assemblée générale de la Société Absorbée a approuvé le Projet de Fusion et (la réalisation de) la fusion envisagée par ce projet et a décidé de fusionner les Sociétés.

Ceci étant déclaré, les membres du bureau de l'assemblée ont déclaré et m'ont requis, le notaire soussigné, d'acter ce qui suit :

Résolutions

L'assemblée générale décide à l'unanimité :

1. d'approuver le Projet de Fusion et (la réalisation de) la fusion envisagée par ce projet et de fusionner les Sociétés conformément à ce projet (afin que la Société Absorbée cesse d'exister et l'ensemble de son patrimoine actif et passif est transmis à la Société de plein droit à titre universel) ;
2. de constater que, en conformité du Projet de Fusion, la fusion des Sociétés a résulté d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de un million d'euro (EUR 1.000.000), par l'attribution d'une million nouvelles actions d'une valeur nominale d'un euro (1,00 EUR) chacune, numérotées de 1000001 à 2000000, alloué à Satsipay S.p.A., société par actions (*società per azioni*) de droit italien, dont le siège social est sis Via Sasseti 32, 20124 Milano, Italie, enregistrée au Registre des entreprises des Chambres de commerce d'Italie sous le matricule 10927360015, étant entendu qu'un montant de huit cent soixante-sept mille quatre cent quatre-vingt euros (867.480 EUR) sera affecté au compte de prime d'émission; et
3. compte tenu de ce qui précède, de modifier les statuts de la Société et de procéder à une refonte complète, lesquels statuts auront désormais la teneur suivante :

STATUTS

PARTIE 1^{ère}. INTERPRETATION.

Article 1. Définition des termes et interprétation.

Dans les présents statuts, sauf si le contexte l'exige autrement :

« **action** » signifie une action dans le capital social de la société, quelle que soit sa catégorie ;

« **actionnaire** » signifie le détenteur d'une ou plusieurs actions ;

« **administrateur** » signifie un administrateur de la société ;

« **administrateur exécutif** » signifie un administrateur désigné comme tel conformément à l'Article 9 ;

« **capitaux propres distribuables** » signifie, à tout moment donné, le montant total des bénéfices ou pertes de l'exercice en cours, des bénéfices reportés et des réserves distribuables (y compris des primes d'émission et primes volontaires), moins les pertes reportées et le montant à transférer à la réserve légale sous réserve de et conformément à l'Article 25.4 ;

« **conseil d'administration** » signifie le conseil d'administration de la société ou, lorsque le contexte le requiert, si la société n'a qu'un seul administrateur, l'administrateur unique ;

« **distribution** » signifie tout transfert d'argent ou d'autres biens par la société à un actionnaire en fonction des actions qu'il détient, que ce soit sous forme de dividendes ou de remboursement de capital social, de primes d'émission ou de primes volontaires ou sous une autre forme, mais pour éviter tout malentendu à l'exclusion de tout remboursement des emprunts ou des autres avances et le paiement d'intérêts y relatifs ;

« **dividende de fin d'exercice** » signifie un dividende fixé sur la base des bénéfices tels que mentionnés dans les comptes annuels de la société approuvés par l'assemblée générale ;

« **Loi de 1915 sur les sociétés commerciales** » signifie la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales, telle que modifiée ;

« **prime volontaire** » a la signification donnée à l'Article 25.2 ;

« **réserve légale** » signifie la réserve à conserver sous réserve de et conformément à l'article 461-1 de la Loi de 1915 sur les sociétés commerciales ;

« **résolution ordinaire** » signifie une résolution des actionnaires adoptée par une majorité simple des votes exprimés à une assemblée générale, quelle que soit la portion du capital social représentée à cette assemblée ;

« **résolution spéciale** » signifie toute résolution des actionnaires autre qu'une résolution ordinaire et sauf indication contraire elle est une résolution adoptée par une majorité de deux tiers des votes exprimés à une assemblée générale où un quorum des actionnaires ou leurs mandataires représentant

au moins la moitié du capital social est atteint, sous réserve de et conformément à la deuxième phrase de l'Article 27.1, applicable par analogie ; « **société du groupe** » à propos d'une entité juridique, s'entend notamment de toute société mère (directe ou indirecte) de celle-ci, avec ou sans personnalité juridique, ainsi que de toute filiale (directe ou indirecte) d'une telle société mère, avec ou sans personnalité juridique, et sauf si le contexte l'exige autrement le terme signifie une société du groupe de la société elle-même ; et « **voie électronique** » signifie tout moyen de communication électronique bidirectionnelle en temps réel permettant l'identification des utilisateurs de ce moyen, tel que la conférence téléphonique ou visioconférence, et garantissant une participation effective par tous ses utilisateurs à toute réunion ou assemblée qui pourrait se tenir par ce moyen, de sorte que chaque participant à une telle réunion ou assemblée peut communiquer aux autres participants toute information ou avis qu'il a sur tout point particulier de l'ordre du jour de la réunion ou assemblée.

- 1.1 Lorsque le contexte le permet ou l'exige, les termes définis indiquant le singulier comprend le pluriel et inversement et les mots indiquant le genre masculin, féminin ou neutre comprend tous les genres.
- 1.2 Sauf si le contexte l'exige autrement, les mots et expressions contenues dans les présents statuts ont la même signification que dans la Loi de 1915 sur les sociétés commerciales à la date de la prise d'effet des dispositions pertinentes des statuts.
- 1.3 L'invalidité ou le caractère inapplicable d'une disposition des présents statuts n'aura pas d'effet sur la validité ou l'applicabilité des dispositions restantes.

PARTIE 2. CARACTERISTIQUES GENERALES, CAPITAL SOCIAL ET ACTIONS.

Article 2. Forme juridique, dénomination, objet.

- 2.1 La société est une société anonyme selon la Loi de 1915 sur les sociétés commerciales et est constituée pour une durée illimitée.
- 2.2 La dénomination de la société est :
Satsipay Europe SA
- 2.3 La société a pour objet de fournir des services de monnaie électronique et des services de paiements au sens de la Directive européenne 2015/2366 du Parlement européen et du Conseil du 25 novembre 2015 concernant les services de paiement dans le marché intérieur, telle que modifiée, changée, complétée ou reformulée de temps à autre, et telle que transposée dans le lois luxembourgeois du 10 novembre 2009 relative aux services de paiement, telle que modifiée, changée, complétée ou reformulée de temps à autre, la prise de participations dans toutes sociétés et entreprises sous quelque forme que ce soit, tant au Luxembourg qu'à l'étranger, et la

gestion y relatives ainsi que la réalisation de tout ce qui se rapporte à cet objet ou peut y être favorable, le tout au sens le plus large.

Dans la poursuite de son objet, la société peut emprunter sous quelque forme que ce soit et peut financer ses filiales et autres sociétés du groupe ainsi que des tiers et elle peut consentir des garanties et être caution pour ses propres obligations ainsi que celles de sociétés du groupe et de tiers, y compris en gageant ou en grevant d'une autre manière ses actifs.

Article 3. Siège.

- 3.1 Le siège social de la société est situé dans la Ville de Luxembourg.
- 3.2 Le conseil d'administration est autorisé à transférer le siège social de la société d'une commune à une autre et à modifier l'Article 3.1 en conséquence, sans qu'il soit besoin d'aucune résolution des actionnaires à cet effet.

Article 4. Capital social.

- 4.1 Le capital social de la société s'élève à deux millions d'euros (2.000.000,00 EUR) et se divise en deux millions (2.000.000) d'actions entièrement libérées d'une valeur nominale d'un euro (1,00 EUR) chacune.
- 4.2 Les actions de la société ne sont que nominatives et non au porteur ou dématérialisées. Toutefois, la société doit délivrer à chaque actionnaire, sur demande et sans frais, un ou plusieurs certificats concernant les actions que cet actionnaire détient.
- 4.3 Lors de toute nouvelle émission d'actions d'une catégorie donnée, les actionnaires détenant des actions existantes de cette catégorie ont, proportionnellement au nombre de celles-ci qu'ils détiennent, un droit de préférence à la souscription des nouvelles actions de cette catégorie au prix et selon les modalités auxquels elles sont offertes aux tiers, sous réserve de et conformément à l'article 420-26 de la Loi de 1915 sur les sociétés commerciales.

Article 5. Capital autorisé.

- 5.1 Le capital autorisé de la société s'élève à cinq million d'euros (5.000.000,00 EUR) et se divise en cinq millions (5.000.000) d'actions d'une valeur nominale d'un euro (1,00 EUR) chacune.
- 5.2 Pour une période de cinq ans à dater de la constitution, le conseil d'administration est autorisé, de manière générale et inconditionnelle, à (a) augmenter le capital social (en une ou plusieurs fois) à concurrence du montant du capital autorisé en émettant des nouvelles actions et (b) limiter ou supprimer le droit de préférence à la souscription relatif à ce qui précède.
- 5.3 La réalisation de l'augmentation du capital social correspondant à une émission de nouvelles actions en vertu du présent Article 5 est constatée par un acte notarié, dressé à la requête du conseil d'administration, sur présentation des documents justificatifs de la souscription et de l'apport relatif

aux nouvelles actions. Cet acte emporte la modification nécessaire de l'Article 4.1, sans qu'il soit besoin d'aucune résolution des actionnaires à cet effet.

- 5.4 Les droits attachés aux actions à émettre en vertu du présent Article 5 ne doivent pas différer des droits attachés aux autres actions de la société.

Article 6. Propres actions.

- 6.1 En règle générale, la société peut acquérir ses propres actions, autrement que par souscription, et les conserver en portefeuille comme des actions auto-détenues. Sauf en cas d'acquisition à titre gratuit, les actions ne peuvent être acquises qu'en vertu d'une résolution ordinaire, sur recommandation du conseil d'administration, conformément à une offre ouverte faite à tous les actionnaires se trouvant dans la même situation.
- 6.2 Lorsque les actions seront acquises à titre onéreux, le conseil d'administration doit établir un état comptable et l'Article 26.2 est applicable par analogie.
- 6.3 Les actions auto-détenues et actions détenues par des filiales de la société sont traitées comme si elles étaient annulées et les droits attachés à celles-ci, y compris sans limitation les droits de vote et les droits financiers, sont suspendus.

Article 7. Registre des actions, cessibilité d'actions.

- 7.1 La société doit tenir un registre des actions au sens de l'article 430-3 de la Loi de 1915 sur les sociétés commerciales.
- 7.2 Les actions sont librement cessibles.
- 7.3 Les cessions d'actions doivent être constatées par un acte notarié ou sous seing privé et doivent être notifiées à la société ou reconnues et acceptées par elle. Nulle cession d'actions n'est valable à quelque fin que ce soit tant qu'elle n'a pas été dûment inscrite sur le registre des actions de la société, sauf pour constater les droits réciproques des parties à une cession d'actions (et rendre le cessionnaire responsable de la libération des actions non entièrement libérées). L'inscription d'une cession d'actions dans le registre des actions est signée *ne varietur* par le cédant et le cessionnaire, sauf dispositions légales contraires.

PARTIE 3. ADMINISTRATION ET PROCESSUS DE DECISION.

Article 8. Administrateurs.

- 8.1 L'administration de la société incombe à trois ou plusieurs administrateurs qui constituent un conseil d'administration, lequel peut exercer tous les pouvoirs non dévolus par la loi ou les présents statuts à l'assemblée générale ou à un autre organe de la société.
- 8.2 Les administrateurs sont nommés par l'assemblée générale pour une période renouvelable qui ne peut excéder six ans. Tout administrateur peut être suspendu ou révoqué de ses fonctions à tout moment par l'assemblée générale, avec ou sans cause légitime. Tant des personnes physiques que des

entités juridiques peuvent être administrateur. L'assemblée générale fixe la rémunération éventuelle des administrateurs.

- 8.3 En cas de vacance d'un poste d'administrateur, le seul administrateur ou les administrateurs restants, autre que des administrateurs nommés en vertu du présent Article 8.3, peuvent pourvoir à la vacance provisoirement et nommer des administrateurs supplémentaires pour un mandat allant jusqu'à la clôture de la prochaine assemblée générale.

Article 9. Administrateurs exécutifs et non exécutifs.

- 9.1 Le conseil d'administration peut désigner, en son sein, un ou plusieurs administrateurs qui exercent la fonction de président-directeur général ou toute autre fonction exécutive et qui portent le titre d' « administrateur exécutif » et dans ce cas les autres administrateurs n'exercent pas des fonctions exécutives et portent le titre d' « administrateur non exécutif ».
- 9.2 Sous réserve de l'Article 9.1, les administrateurs portent le titre qui le conseil juge appropriés.

Article 10. Prise de décision par les administrateurs.

- 10.1 Tout administrateur peut convoquer une réunion du conseil d'administration en avisant les autres administrateurs.
- 10.2 Tout avis de convocation à une réunion doit indiquer :
- (a) le jour et l'heure proposés ;
 - (b) le lieu où elle doit avoir lieu ; et
 - (c) s'il est prévu que des administrateurs participant à la réunion ne se trouvent pas au même endroit, le moyen proposé pour qu'ils communiquent les uns avec les autres au cours de la réunion.
- 10.3 L'avis de convocation à une réunion doit être donné à chaque administrateur sans être nécessairement écrit. L'avis de convocation à une réunion peut ne pas être donné aux administrateurs qui renoncent à leur droit d'être informé de cette réunion, en donnant un avis à cet effet à la société, soit avant, soit après la date à laquelle se tient la réunion. Lorsque cet avis est donné après la tenue de la réunion, ceci n'affecte pas la validité de la réunion ou de tout acte accompli au cours de celle-ci.
- 10.4 Le quorum pour une réunion du conseil d'administration peut de temps en temps être fixé par une décision du conseil, mais il ne doit jamais être inférieur à trois administrateurs, y compris au moins un administrateur exécutif.
- 10.5 Chaque décision soumise au vote du conseil d'administration sera prise à la majorité des votes exprimés. Aucun n'aura de vote prépondérant.

Article 11. Participation aux réunions par voie électronique.

- 11.1 Les administrateurs peuvent participer à une réunion du conseil d'administration, ou à une partie d'une réunion du conseil d'administration,

par voie électronique, à condition toutefois que les délibérations à la réunion sont retransmises de façon continue.

- 11.2 L'endroit où se trouvent les administrateurs n'entre pas en ligne de compte pour la détermination de leur participation à une réunion par voie électronique.
- 11.3 Si tous les administrateurs participant à une réunion se trouvent dans des endroits différents, la réunion est réputée se dérouler au siège social de la société.

Article 12. Résolutions écrites des administrateurs.

Les décisions du conseil d'administration peuvent être prises à tout moment sans qu'une réunion ne soit tenue. Une décision du conseil d'administration est prise conformément au présent Article 12 lorsque tous les administrateurs indiquent les uns aux autres par écrit qu'ils partagent une vision commune sur une question. Cette décision peut prendre la forme d'une résolution écrite, dont un exemplaire a été signé par chaque administrateur ou sur lequel chaque administrateur a de toute autre façon indiqué son accord par écrit.

Article 13. Possibilité d'établir de règles complémentaires et non-application de règles.

- 13.1 Le conseil d'administration peut adopter un règlement intérieur (en respectant la Loi de 1915 sur les sociétés commerciales et les présents statuts) et peut fixer toute règle qu'il juge appropriée sur la façon dont ce règlement doit être consigné et communiqué aux administrateurs.
- 13.2 Pour éviter tout malentendu, si la société n'a qu'un seul administrateur, sous réserve de et conformément à l'article 441-2 de la Loi de 1915 sur les sociétés commerciales, l'administrateur unique peut prendre des décisions sans tenir compte des règles relatives à la prise de décision par un conseil.

Article 14. Conflits d'intérêts.

- 14.1 Tout administrateur doit, conformément à l'article 441-7 de la Loi de 1915 sur les sociétés commerciales et au présent Article 14, faire connaître la nature et l'étendue de son intérêt dans une opération ou un projet d'opération avec la société.
- 14.2 L'administrateur fait connaître aux autres administrateurs ainsi qu'aux actionnaires de la société et demande la consignation de cette divulgation au procès-verbal de la réunion du conseil d'administration (ou à ce qui en tient lieu) et au procès-verbal de la prochaine assemblée générale de la société.
- 14.3 Un administrateur n'est pas considéré ayant un conflit d'intérêts au sens de l'article 441-7 de la Loi de 1915 sur les sociétés commerciales du seul fait qu'il est également administrateur, gérant ou dirigeant, ou une personne qui agit en cette qualité, d'une société du groupe qui est partie à une opération avec la société.

14.4 Un administrateur qui fait connaître d'un intérêt dans une opération ou un projet d'opération avec la société ne peut prendre part à la délibération relative à cette opération et ne doit pas être compté comme participant au processus de décision aux fins du quorum et du vote.

14.5 Aucun conflit d'intérêts ne dispense l'administrateur concerné de son fonction ni n'exonère l'administrateur de sa responsabilité et aucun conflit n'annule les actes accomplis par l'administrateur avant la survenue du conflit ni n'affecte le pouvoir de représenter et engager la société sous réserve de et conformément à l'Article 16.

Article 15. Responsabilité et indemnité des administrateurs.

15.1 Sous réserve de et conformément à l'article 441-9 de la Loi de 1915 sur les sociétés commerciales, tout administrateur est responsable, avec ses coadministrateurs, des décisions du conseil d'administration, à moins qu'il n'ait fait consigner sa dissidence au procès-verbal de la réunion du conseil (ou à ce qui en tient lieu) et au procès-verbal de la prochaine assemblée générale de la société, sauf dispositions légales contraires.

15.2 Sauf dispositions légales contraires et sous réserve de l'Article 15.1, aucun administrateur ne répondra des actes, des négligences ou des manquements d'un autre administrateur, ni de la perte, du préjudice ou des frais subis par la société dans l'exercice des fonctions de cet administrateur, à moins que ces événements ne surviennent parce qu'il n'a pas agi honnêtement et de bonne foi, dans l'intérêt de la société, et qu'il n'a pas montré le soin, la diligence et la compétence qu'une personne raisonnablement prudente montrerait dans des circonstances similaires.

15.3 Un administrateur ou ancien administrateur de la société ou d'une société du groupe peut être indemnisé sur les avoirs de la société en réparation de :

- (a) toute responsabilité encourue par cette personne en relation avec une négligence, un manquement, la violation d'une obligation ou un abus de confiance à l'encontre de la société ou d'une société du groupe ; et
- (b) toute autre responsabilité encourue par cette personne en tant que dirigeant de la société ou d'une société du groupe.

15.4 Les administrateurs peuvent décider de souscrire et de maintenir une assurance, aux frais de la société, en faveur de tout administrateur ou ancien administrateur de la société ou d'une société du groupe pour toute perte ou responsabilité, qui a été ou peut être supportée par cette personne dans le cadre de ses fonctions ou pouvoirs en relation avec la société ou toute société du groupe.

15.5 Le présent Article 15 n'autorise pas une indemnité ou assurance qu'une disposition de la Loi de 1915 sur les sociétés commerciales ou de toute autre loi interdirait ou rendrait nulle.

PARTIE 4. POUVOIR D'ENGAGER ET POUVOIR DE RESERVE.

Article 16. Représentation.

- 16.1 Le conseil d'administration représente et engage la société à l'égard des tiers et en justice.
- 16.2 Par ailleurs, dans la mesure où ils sont en fonction, un administrateur exécutif agissant seul représentent et engagent également la société et il dispose du pouvoir de signature en conséquence.

Article 17. Pouvoir de délégation du conseil.

- 17.1 Le conseil d'administration peut déléguer la gestion journalière et les autres pouvoirs qui lui sont conférés, y compris le pouvoir de signature en ce qui concerne la gestion journalière, à toute personne ou personnes, dans les limites de ceux-ci, en ce qui concerne les questions ou territoires et selon les conditions et modalités, qu'il juge appropriés.
- 17.2 Si le conseil le spécifie, toute délégation peut autoriser une délégation ultérieure des pouvoirs du conseil par toute personne à qui ces pouvoirs sont délégués.
- 17.3 Le conseil peut révoquer toute délégation, en tout ou en partie, ou en modifier les conditions et modalités. Toute délégation est régie par les règles générales du mandat.

Article 18. Pouvoir de réserve des actionnaires et questions réservées.

- 18.1 Les actionnaires peuvent, par voie de résolution ordinaire ou de pacte d'actionnaires, enjoindre au conseil d'administration d'entreprendre ou de s'abstenir d'entreprendre une action déterminée.
- 18.2 Aucune résolution ni aucun pacte ne dispensent les administrateurs de leurs fonctions ni n'exonèrent les administrateurs de leur responsabilité et aucune résolution ni aucun pacte n'annulent les actes accomplis par les administrateurs avant l'adoption de la résolution ou la prise d'effet du pacte ni n'affectent le pouvoir de représenter et engager la société sous réserve de et conformément à l'Article 16.

PARTIE 5. PRISE DE DECISION PAR LES ACTIONNAIRES.

Article 19. Assemblées générales.

- 19.1 Les assemblées générales se tiennent à l'adresse du siège social ou en tout autre lieu au Grand-Duché indiqué dans les avis de convocation.
- 19.2 Le conseil d'administration doit convoquer des assemblées générales annuelles et peut convoquer toute autre assemblée générale. Tout actionnaire de la société a le droit de demander au conseil d'administration de convoquer une assemblée générale extraordinaire et de soumettre une proposition de résolution aux autres actionnaires.
- 19.3 Sauf dispositions légales contraires, une assemblée générale doit être convoquée par avis d'au moins sept (7) jours civils, en excluant le jour de

l'assemblée et le jour de l'envoi de l'avis. Une assemblée générale peut être convoquée à plus brève échéance que celle requise autrement si tous les actionnaires y consentent.

- 19.4 Un avis de convocation à une assemblée générale doit être envoyé à :
- (a) tous les actionnaires et tous les administrateurs ;
 - (b) tous les créanciers gagistes et usufruitiers à qui le droit de vote attaché à une ou plusieurs actions est attribué ; et
 - (c) tous les commissaires aux comptes ou tous les réviseurs d'entreprises agréés ou le cabinet de révision agréé, selon le cas.
- 19.5 Un avis de convocation à une assemblée générale doit contenir :
- (a) le jour, l'heure et le lieu où se tiendra l'assemblée ;
 - (b) s'il est prévu que des actionnaires participant par voie de conférence téléphonique, le numéro à composer et le code éventuel pour pouvoir accéder ; et
 - (c) l'ordre du jour de l'assemblée et notamment le texte des résolutions proposées au vote.
- 19.6 Sauf dispositions statutaires contraires, le quorum nécessaire est atteint quel que soit le nombre de personnes en train de participer effectivement à l'assemblée, lorsqu'au moins un actionnaire habile à voter ou son mandataire est physiquement présent. Pour la détermination du quorum ou le calcul des votes exprimés ou du capital social de la société (aux fins de la détermination du taux de présence), les actions conservées en portefeuille comme des actions auto-détenues et les autres actions dont les droits ont été suspendus ne sont pas prises en compte.

Article 20. Participation aux assemblées par voie électronique.

- 20.1 Lorsque le conseil d'administration le permet, les actionnaires peuvent participer à une assemblée générale par voie électronique si au moins un actionnaire ou son mandataire est physiquement présent au siège de la société et à condition que les délibérations à l'assemblée sont retransmises de façon continue.
- 20.2 Sont réputés présents pour le calcul du quorum, des votes exprimés et du taux de présence, les actionnaires qui participent par voie électronique. Si un ou plusieurs actionnaires participent par voie électronique, les votes se font par appel nominal.
- 20.3 Lorsque, conformément à ce qui précède, l'assemblée est tenue avec un ou plusieurs actionnaires participants qui n'y sont pas physiquement présents, l'assemblée est réputée être tenue au lieu du siège de la société.

Article 21. Vote et adoption de résolutions.

- 21.1 Les actionnaires habiles à voter disposent d'un nombre de votes égal à la valeur nominale de toutes les actions avec droit de vote qui leur appartiennent.
- 21.2 Sauf dispositions légales ou statutaires contraires, aucune résolution soumise à un vote n'est prise qu'à la majorité des votes exprimés. En cas de partage des votes, le président de l'assemblée n'aura pas de vote prépondérant.
- 21.3 Aucune contestation ne peut être soulevée quant à la qualification de toute personne votant lors d'une assemblée générale, sauf pendant l'assemblée à laquelle le vote contesté est présenté et tout vote qui n'a pas été rejeté lors de cette assemblée est valable. Toute objection doit être rapportée au président de l'assemblée, dont la décision est définitive.
- 21.4 Lorsque le conseil d'administration le permet, les actionnaires peuvent voter par correspondance au moyen d'un formulaire approuvé et mis à leur disposition par la société et tout actionnaire qui vote ainsi est réputé présent pour le calcul du quorum, des votes exprimés et du taux de présence. Le formulaire mentionne le nom et l'adresse de l'actionnaire et le nombre de votes exprimés. Le formulaire doit être reçu par la société au moins quarante-huit heures avant la tenue de l'assemblée (ou dans un intervalle plus court que le président de l'assemblée peut permettre).

Article 22. Pouvoir du conseil de suspendre des droits de vote.

Le conseil d'administration peut suspendre les droits de vote de tout actionnaire (autre que l'actionnaire unique, si la société n'a qu'un seul actionnaire) qui est en défaut de remplir les obligations lui incombant en vertu des présents statuts ou de son acte de souscription ou d'engagement.

Article 23. Arrangements en matière d'abstention de vote.

Il est permis à tout actionnaire (autre que l'actionnaire unique, si la société n'a qu'un seul actionnaire), à titre personnel, de s'engager à ne pas exercer temporairement ou définitivement tout ou partie de ses droits de vote. Une telle renonciation lie l'actionnaire renonçant et s'impose à la société dès sa notification à cette dernière.

PARTIE 6. COMPTABILITE ET FINANCES.

Article 24. Comptabilité.

- 24.1 L'exercice social de la société coïncide avec l'année civile.
- 24.2 Dans la mesure où la loi le prescrit, à moins que les comptes annuels sont contrôlés par un réviseur d'entreprises agréé, la société doit avoir un ou plusieurs commissaires aux comptes qui sont nommés par l'assemblée générale pour une période renouvelable n'excédant pas six ans et qui peuvent être suspendus ou révoqués de ses fonctions à tout moment par l'assemblée générale, avec ou sans cause légitime. Tant des personnes physiques que des entités juridiques peuvent être commissaire aux comptes.

Article 25. Comptes de primes, réserve légale.

- 25.1 Lorsque la société émet des actions en contrepartie d'apports en numéraire ou autrement et une prime d'émission est prévue, elle crédite au compte de primes d'émission le montant ou la valeur de la prime reçue.
- 25.2 Lorsque la société reçoit un apport en capitaux propres non rémunérés par des titres, d'un actionnaire ou sur ordre de celui-ci quant à une ou plusieurs de ses actions (une « prime volontaire »), elle crédite au compte de primes pertinent le montant de l'apport en numéraire ou la valeur convenue de tout apport autre qu'en numéraire reçu.
- 25.3 S'il y a plusieurs catégories d'actions, sans tenir compte des actions conservées en portefeuille comme des actions auto-détenues, la société devra tenir des comptes de primes distincts pour chaque catégorie. Les détenteurs d'actions d'une catégorie auront un droit collectif, exclusif et proportionnel, sur un pied d'égalité, aux soldes créditeurs de leurs comptes de primes.
- 25.4 Chaque exercice social, il est fait, sur les bénéfices nets de la société, un prélèvement de cinq pour cent (5 %), affecté à la constitution d'une réserve ; ce prélèvement cesse d'être obligatoire lorsque la réserve a atteint dix pour cent (10 %) du capital social, mais reprend du moment que ce pourcentage est entamé.

Article 26. Dividendes et autres distributions.

- 26.1 Sous réserve de l'Article 25.4, les bénéfices nets annuels sont mis à la disposition de l'assemblée générale mais un dividende de fin d'exercice ne doit pas être déclaré sauf si le conseil d'administration a émis une recommandation quant à son montant. Ce dividende ne peut pas dépasser le montant recommandé.
- 26.2 Sous réserve des et conformément aux autres dispositions des présents statuts et de la Loi de 1915 sur les sociétés commerciales, le conseil d'administration peut décider de payer un dividende intérimaire ou de faire une distribution autre qu'un dividende à partir des capitaux propres distribuables sur la base d'un état comptable préparé à cette occasion, à condition que cette décision soit prise dans les deux mois suivant la date de l'état comptable.
- 26.3 Chaque action d'une même catégorie confère un droit identique dans la répartition des bénéfices et du boni de liquidation de la société.

PARTIE 7. MODIFICATIONS DE STRUCTURE.

Article 27. Modification des statuts.

- 27.1 Sauf dispositions légales prévoyant des conditions ou des procédures qui sont plus restrictives et sous réserve des autres dispositions du présent Article 27, les présents statuts peuvent être modifiés par résolution spéciale à une assemblée générale. Le quorum à une telle assemblée est atteint lorsque des actionnaires représentant au moins la moitié du capital social sont présents ou représentés. Si ce quorum n'est pas atteint, une seconde assemblée peut être

convoquée, de la manière prescrite par la loi, et la modification sera alors adoptée par résolution spéciale, quelle que soit la portion du capital social représentée à cette assemblée.

- 27.2 Les présents statuts peuvent être modifiés afin :
- (a) de changer la forme juridique de la société ;
 - (b) de modifier l'objet social ;
 - (c) de réduire ou d'augmenter le capital social et/ou le capital autorisé, si celui-ci est prévu ;
 - (d) de prévoir un capital autorisé et/ou de créer de nouvelles catégories d'actions ;
 - (e) d'ajouter, de modifier ou de supprimer tous droits, privilèges, restrictions et conditions, y compris le droit à des dividendes accumulés, concernant tout ou partie des actions, quelle que soit la catégorie ;
 - (f) de convertir des actions d'une catégorie en actions des autres catégories ;
 - (g) d'apporter, de modifier ou de supprimer des restrictions quant à l'émission, à la cession ou au droit de propriété des actions ; et
 - (h) d'ajouter, de modifier ou de supprimer autrement toute disposition des statuts.
- 27.3 Aucun actionnaire ne peut être obligé d'augmenter sa participation dans la société.

Article 28. Différentes manières dont finit la société.

- 28.1 Sauf dispositions légales prévoyant une résolution de dissoudre la société qui est adoptée par une majorité des actionnaires plus faible, la société peut être dissoute par une résolution spéciale.
- 28.2 Sauf dispositions contraires expresses des présents statuts, la société n'est pas dissoute dans les cas mentionnés dans l'article 1865 du Code civil et la société continuerait dans chacun de ces cas.

Date à laquelle la fusion transfrontalière prend effet

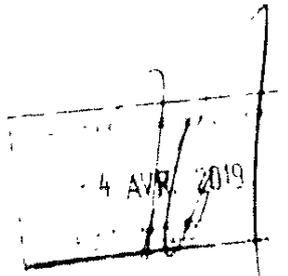
Conformément à l'article 129 de la Directive (UE) 2017/1132 du Parlement européen et du Conseil du 14 juin 2017 relative à certains aspects du droit des sociétés, la législation luxembourgeoise détermine la date à laquelle la fusion transfrontalière prend effet. La législation luxembourgeoise dispose que la fusion transfrontalière prend effet à la date de publication du présent acte au Recueil électronique des sociétés et associations (journal officiel électronique), prévue une semaine après signature.

Constatation

Moi, notaire soussigné, j'atteste l'existence et la validité du Projet de Fusion et l'accomplissement correct des avant la fusion actes et formalités nécessaires et associées à la Société, et je constate, en conformité avec l'article 420-1, paragraphe (2) de la Loi, l'accomplissement des conditions des articles 420-1, paragraphe (1) et 420-10, paragraphe (2), 420-12 et 420-14 de la Loi. Il résulte d'un rapport écrit, ci-annexé, du reviseur d'entreprises Fiducia Audit, avec siège social à L-2320 Luxembourg, 65, Boulevard de la Pétrusse, en date du 04 avril 2019, que dans le cadre de la fusion, en conformité aux articles 420-10 (3) et 420-10 (3) et (6) de la Loi, rien ne porte à croire que la valeur globale de la contribution en nature ne corresponde pas au moins au numéro et à la valeur nominale d'un million (1.000.000) nouvelles actions ordinaires, d'une valeur nominale d'un euro (EUR 1) chacune, allouées par la Société pour la contribution en nature, et en plus la prime d'émission égal à huit cent soixante-sept mille quatre cent quatre-vingt euros (867.480 EUR).

Moi, notaire soussigné ayant connaissance de la langue anglaise, je déclare que le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une version française à la demande des comparantes, celles-ci, agissant comme indiqué ci-avant, ont stipulé qu'en cas de divergence entre la version anglaise et la version française, la version anglaise fera seule foi.

Dont acte, fait et passé à Pétange à la date qu'en tête des présentes. Et après lecture de l'acte faite aux comparantes, celles-ci ont déclaré qu'elles comprennent la portée et les conséquences et ont ensuite signé la présente minute avec moi, notaire.

A handwritten signature in black ink is written over a rectangular stamp. The stamp contains the date "4 AVR. 2019" in a bold, sans-serif font. The signature is written in a cursive style, crossing the date.