

**Article 1. Definitions.**

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

<b>Addressees</b>	shall have the meaning ascribed to such term in Article 13.7.
<b>Admitted Institution</b>	means any institution admitted to Euroclear Netherlands ( <i>aangesloten instelling</i> ).
<b>Affiliates</b>	means, with respect to any Person, any other Person directly or indirectly Controlling, Controlled by or under common Control with such Person.
<b>Anchor Investor(s)</b>	means the following investors: (i) certain funds and accounts managed by P. Schoenfeld Asset Management LP; (ii) certain funds and accounts managed by Sona Asset Management (UK) LLP; and (iii) certain funds and accounts managed by Linden Capital L.P.
<b>Articles</b>	means these articles of association of the Company, as amended from time to time.
<b>Authorised Capital</b>	shall have the meaning ascribed to such term in Article 7.1.
<b>Bank Account</b>	shall have the meaning ascribed to such term in Article 10.4.
<b>Board of Directors</b>	means the board of directors ( <i>conseil d'administration</i> ) of the Company.
<b>Board of Directors Rules</b>	means the internal corporate governance rules for the Board of Directors, as may be adopted by the Board of Directors from time to time, which shall contain rules in accordance with which the Board of Directors shall hold its meetings, including but not limited to, the means of conduct of such meetings, any reserved matters and any specific rules of quorum and majority.
<b>Business Combination</b>	means the share exchange transaction between the Company, Dutch Odyssey, the Target, the representative of the shareholders of the Target and the shareholders of the Target, whereby (among other things) the Target shareholders contributed all shares in the Target to the Company in exchange for Ordinary Shares in the Company.
<b>Business Combination Completion Date</b>	means the date of completion of the Business Combination.
<b>Business Combination EGM</b>	means the General Meeting that approved the Business Combination.
<b>Business Day</b>	means any day, other than a Saturday, Sunday or public holiday, on which banks are open for business in Luxembourg, the Netherlands and England.
<b>Capital Contributions</b>	shall have the meaning ascribed to such term in Article 6.3.
<b>Chairperson</b>	shall have the meaning ascribed to such term in Article 16.1.
<b>Company</b>	shall have the meaning ascribed to such term in Article 2.1.

<b>Completion</b>	means the completion of the Business Combination.
<b>Conflict of Interest</b>	shall have the meaning ascribed to such term in Article 20.1.
<b>Control</b>	of a Person means the possession, directly or indirectly, of the power to direct or cause the direction of the management and policies of such Person, whether through the ownership of voting securities, by contract, or otherwise. <b>Controlled, Controlling and under common Control with</b> have correlative meanings. Without limiting the foregoing, a Person (the <b>Controlled Person</b> ) shall be deemed Controlled by (a) any other Person (i) owning securities entitling such Person to cast fifty percent (50%) or more of the votes for election of directors or equivalent governing authority of the Controlled Person or (ii) entitled to be allocated or receive fifty percent (50%) or more of the profits, losses, or distributions of the Controlled Person; or (b) an officer, director, general partner, partner (other than a limited partner), manager, or member (other than a member having no management authority that is not a Person described in clause (a) above) of the Controlled Person.
<b>Depositaries</b>	shall have the meaning ascribed to such term in Article 8.3.
<b>Directors</b>	shall have the meaning ascribed to such term in Article 15.2.
<b>Dry Charge Taxpayer</b>	means the transferor of Restricted Securities or securities subject to the lock-up restrictions set forth in Article 8.12 or any person or persons whose tax liability, in whole or in part, is determined by reference to the income, gains or assets of such transferor.
<b>Dutch Odyssey</b>	Odyssey Acquisition Subsidiary B.V., a Dutch private limited liability company ( <i>besloten vennootschap</i> ) being the Company's wholly owned subsidiary.
<b>EEA Publication</b>	shall have the meaning ascribed to such term in Article 13.3.
<b>Family Members</b>	shall have the meaning ascribed to such term in Article 8.11.
<b>General Meeting</b>	means the general meeting of the Shareholders.
<b>Holder</b>	shall have the meaning ascribed to such term in Article 8.11.
<b>Law</b>	means the Luxembourg law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended from time to time.
<b>Legal Entity</b>	shall have the meaning ascribed to such term in Article 15.3.
<b>Listing and Paying Agent</b>	means ABN AMRO Bank N.V.
<b>Lock-Up Restrictions</b>	shall have the meaning ascribed to such term in Article 8.11.
<b>Option</b>	shall mean the options granted by the Company in connection with the Business Combination.
<b>Ordinary Shares</b>	means class A redeemable shares of the Company without nominal value, having the rights and obligations set forth in the Articles and <b>Ordinary Share</b> means any of them.
<b>Ordinary Shareholders</b>	means the holders of the Ordinary Shares from time to time.

<b>Person</b>	an individual, company, corporation, partnership (including a general partnership, limited partnership or limited liability partnership), limited liability company, association, trust or other entity or organisation, including a government, domestic or foreign, or political subdivision thereof, or an agency or instrumentality thereof.
<b>Private Placement</b>	the initial offering of securities of the Company to certain qualified investors in the Netherlands, Luxembourg, and other jurisdictions in which such offering is permitted.
<b>Record Date</b>	shall have the meaning ascribed to such term in Article 13.12.
<b>Redeeming Shareholder</b>	shall have the meaning ascribed to such term in Article 10.6.
<b>Redemption Date</b>	shall have the meaning ascribed to such term in Article 10.5.
<b>Regulated Market</b>	means a regulated market within the meaning of the law dated 30 May 2018 on markets in financial instruments, as amended from time to time, established or operating in a Member State of the European Union.
<b>Restricted Securities</b>	shall have the meaning ascribed to such term in Article 8.11.
<b>Restricted Stock Unit</b>	means the restricted stock units issued by the Company in connection with the Business Combination.
<b>Shareholders</b>	means the holders of the Shares from time to time and <b>Shareholder</b> means any of them.
<b>Shareholders Rights Law</b>	means the Luxembourg law of 24 May 2011 on the exercise of certain rights of shareholders at general meetings of listed companies, as amended from time to time.
<b>Share Premium</b>	shall have the meaning ascribed to such term in Article 6.2.
<b>Shares</b>	means the Ordinary Shares and the Sponsor Shares depending on the context and as applicable and <b>Share</b> means any of them.
<b>Sponsor Entity</b>	Odyssey Sponsor, a Luxembourg private limited liability company ( <i>société à responsabilité limitée</i> ) having its registered office at 62, Avenue Victor Hugo, L-1750 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg and registered with the Luxembourg Trade and Companies Register ( <i>Registre de Commerce et des Sociétés</i> ) under number B255517.
<b>Sponsor Shares</b>	means convertible class B shares of the Company without nominal value, having the rights and obligations set forth in the Articles and <b>Sponsor Share</b> means any of them.
<b>Sponsor Warrants</b>	means the warrants issued to the Sponsor Entity in connection with the Private Placement and partially transferred to each of the Anchor Investors.
<b>Target</b>	means BenevolentAI Limited, a private limited company incorporated in England and Wales with registered number

	09781806 and having its registered office at 4-8 Maple Street, London, United Kingdom, W1T 5HD.
<b>Trading Day</b>	means a day on which Euronext Amsterdam is open for trading.
<b>Transfer</b>	means the (i) sale of, offer to sell, entry into of a contract or agreement to sell, hypothecation, pledge, grant of any option, right, warrant or contract to purchase, exercise of any option to sell, purchase of any option or contract to sell, lending or other transfer or disposition of or agreement to transfer or dispose of, directly or indirectly, (ii) entry into any hedging, swap or other arrangement that transfers to another, in whole or in part, any of the economic consequences of ownership of any security, whether any such transaction is to be settled by delivery of such securities, in cash or otherwise, or (iii) public announcement of any intention to effect any transaction specified in subclause (i) or (ii).
<b>Warrant Reserve</b>	shall have the meaning ascribed to such term in Article 25.10.
<b>Warrants</b>	means the warrants issued from time to time by the Company.

**Article 2. Name and Corporate Form.**

2.1. The name of the Company is **BenevolentAI**.

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

**Article 3. Corporate Object.**

3.1. The purpose of the Company shall be the holding, management, development and disposal of participations and any interests, in Luxembourg or abroad, in any companies and/or enterprises in any form whatsoever. The Company may in particular acquire by subscription, purchase and exchange or in any other manner any stock, shares and other participation securities, bonds, debentures, certificates of deposit and other debt instruments and more generally, any securities and financial instruments issued by any public or private entity in the Grand Duchy of Luxembourg and abroad and in particular in entities active in the biotechnology sector. It may participate in the creation, development, management and control of any company and/or enterprise. It may further invest in the acquisition and management of a portfolio of patents or other intellectual property rights of any nature or origin.

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

3.3. The Company may further guarantee, grant security in favour of or otherwise assist the companies in which it holds a direct or indirect participation or which form part of the same group of companies as the Company. The Company may further give guarantees, pledge, transfer or encumber or otherwise create security over some or all of its assets to guarantee its own obligations and those of any other company, and generally for its own benefit and that of any other company or person. For the avoidance of doubt, the Company may not carry out any regulated activities of the financial sector without having obtained the required authorisation.

3.4. The Company may use any techniques and instruments to manage its investments efficiently

and to protect itself against credit risks, currency exchange exposure, interest rate risks and other risks.

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

**Article 4. Duration.**

4.1. The Company is formed for an unlimited duration.

4.2. It may be dissolved at any time by a resolution adopted by the General Meeting in the manner required for the amendment to the Articles. The Company shall not be dissolved by reason of the death, suspension of civil rights, incapacity, insolvency, bankruptcy or any similar event affecting one or more Shareholders.

**Article 5. Registered Office.**

Place and transfer of the registered office.

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

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

Branches, subsidiaries or other offices.

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

**Article 6. Share Capital.**

Issued Share Capital.

6.1. The issued share capital of the Company is set at thirty-seven thousand five hundred euro (€37,500), represented by thirty million (30,000,000) Ordinary Shares without nominal value and seven million five hundred thousand (7,500,000) Sponsor Shares without nominal value.

Share Premium and Capital Contributions.

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

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

6.4. For the avoidance of doubt, the Share Premium account and the Capital Contributions

account may be used in order to pay up the Shares to be issued pursuant to Article 7.9.

Share capital increase and share capital reduction.

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

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

Preferential subscription rights.

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

6.8. The right to subscribe to Shares may be exercised within a period determined by the Board of Directors, which unless applicable law provides otherwise, may not be less than fourteen (14) days from the date of publication of the offer in the *Recueil électroniques des sociétés et associations* and in one newspaper published in the Grand Duchy of Luxembourg. The Board of Directors may decide (i) that Shares corresponding to preferential subscription rights which remain unexercised at the end of the subscription period may be subscribed to by or placed with such person or persons as determined by the Board of Directors, or (ii) that such unexercised preferential rights may be exercised in priority in proportion to the issued share capital represented by their Shares, by the existing Shareholders who already exercised their rights in full during the preferential subscription period. In each such case, the terms of the subscription by or placement with such person or the subscription terms of the existing Shareholders shall be determined by the Board of Directors.

6.9. The preferential subscription right may be limited or excluded by a resolution of the General Meeting adopted in accordance with the Law and Article 13.35 or in connection with the issue of Shares pursuant to Article 7.

Treasury Shares.

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

**Article 7. Authorised capital.**

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

7.1. The authorised share capital, including the issued share capital set out in Article 6.1, is set at two hundred and eight thousand and forty-four point one two four euros (€ 208,044.124) represented by two hundred and eight million forty-four thousand one hundred and twenty-four (208,044,124) shares (the **Authorised Capital**). Within the Authorised Capital, the authorised unissued share capital allows for the issuance of (i) one hundred million four hundred and twenty thousand (100,420,000) shares to be issued in connection with the Business Combination to Benevolent Shareholders or in relation to the exercise of all granted and vested options or the settlement of all granted and vested restricted stock units, (ii) thirteen million six hundred and thirteen thousand three hundred and ninety-four (13,613,394) shares to be issued to the PIPE Investors, (iii) sixteen million six hundred thousand (16,600,000) shares in relation to the exercise of all the Warrants, (iv) up to nine million five hundred and thirty-four thousand seven hundred and ninety-six (9,534,796) shares relating to the exercise of all granted but unvested options or the settlement of all

granted but unvested restricted stock units, (v) up to fifteen million one hundred and eighty-seven thousand nine hundred and sixty-seven (15,187,967) shares for the new Long-Term Incentive Plan and (vi) up to fifteen million one hundred and eighty-seven thousand nine hundred and sixty-seven (15,187,967) shares for general corporate purposes, including M&A and fundraises. During a period of five (5) years from 11 April 2022 or the date of any subsequent resolutions to create, renew or increase the Authorised Capital pursuant to this Article, the Board of Directors is authorised to issue Ordinary Shares, to grant options or Warrants to subscribe for Ordinary Shares and to issue any other instruments giving access to shares within the limits of the Authorised Capital to such persons and on such terms as they shall see fit and specifically to proceed to such issue with removal or limitation of the preferential right to subscribe to the shares issued for the existing Shareholders, and it being understood, that any issuance of such instruments will reduce the available Authorised Capital accordingly. For the avoidance of doubt, with respect to the Warrants issued by the Company, the five (5) year limit applies to the issuance thereof and it is understood that the exercise of such Warrants may occur after the expiration of the authorisation.

7.2. The Board of Directors is authorised to determine the conditions of any capital increase within the limits of the Authorised Capital including through contributions in cash or in kind, by the incorporation of reserves, issue premiums or retained earnings, with or without the issue of new Ordinary Shares, or following the issue and the exercise of subordinated or non-subordinated bonds, convertible into or repayable by or exchangeable for Ordinary Shares (whether provided in the terms at issue or subsequently provided), or following the issue of bonds with Warrants or other rights to subscribe for Ordinary Shares attached, or through the issue of stand-alone Warrants or any other instrument carrying an entitlement to, or the right to subscribe for, Ordinary Shares.

7.3. The Board of Directors is authorised to set the subscription price, with or without issue premium, the date from which the Ordinary Shares or other financial instruments will carry beneficial rights and, if applicable, the duration, amortisation, other rights (including early repayment), interest rates, conversion rates and exchange rates of the aforesaid financial instruments as well as all the other conditions and terms of such financial instruments including as to their subscription, issue and payment, for which the Board of Directors may make use of Article 420-23 paragraph 3 of the Law.

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

7.5. The non-subscribed portion of the Authorised Capital may be drawn on by the exercise of conversion or subscription rights already conferred by the Company.

#### Term of the authorisation

7.6. The authorisation of the Board of Directors to increase the issued share capital of the Company within the limits of the Authorised Capital in accordance with Article 7.1 is granted for a period of five (5) years from 11 April 2022 or the date of any subsequent resolutions to create, renew or increase the Authorised Capital pursuant to this Article.

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

#### Authorisation to limit or exclude the preferential subscription rights.

7.8. The Board of Directors is authorised to limit or exclude the preferential subscription rights of existing Shareholders set out in the Law as reflected in Article 6.7 in connection with an issue of new Shares and under the authorisation set out in Articles 7.1 and 7.6.

Allocation of Shares to employees, consultants and corporate officers.

7.9. The Board of Directors is authorised, subject to applicable Law, to allocate existing Ordinary Shares or new Ordinary Shares issued under the Authorised Capital for consideration or free of charge, by the incorporation of reserves or otherwise, to employees, consultants and officers of the Company (including members of the Board of Directors) and to the trustees of an employee benefit trust which may hold Ordinary Shares to satisfy awards, options or other similar instruments awarded to employees and executive officers, subject to the terms of the trust instrument and related documents and the authorisation set out in Articles 7.1 and 7.6.

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

Recording of share capital increases.

7.11. When the Board of Directors has implemented an increase of the issued share capital as authorised by the foregoing provisions, the present Articles shall be amended accordingly.

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

**Article 8. Shares – Register of Shares – Transfer of Shares.**

Form of the Shares.

8.1. The Shares are in registered form.

Register of Shares and Depositaries

8.2. A register of Shares shall be kept at the registered office of the Company and may be examined by any Shareholder on request. This register shall contain all the information required by the Law. Ownership of Shares is established by registration in said share register. Certificates evidencing registrations made in the register with respect to a Shareholder shall be issued upon request and at the expense of the relevant Shareholder.

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

8.4. Notwithstanding the foregoing, the Company will make payments for Shares recorded in the name of a Depositary, by way of dividends or otherwise, in cash, shares or other assets, only into the hands of the Depositary or sub-depositary recorded in the share register or in accordance with their instructions, and that payment shall release the Company from any and all obligations for such payments.

8.5. For the purposes of identifying the holders of Shares, the Company may, at its expense,

request from the Depositaries the name or the denomination, nationality, date of birth or date of incorporation and the address of the holders of the Shares in its books which immediately confers or may confer in the future voting rights at the Company's General Meetings, together with the quantity of Shares held by each of them and, where applicable, the restrictions the Shares may be subject to. The Depositaries shall provide the Company with the identification data on the holders of the securities accounts they have in their books and the number of Shares held by each of them. The same information on the holders of Shares shall be collected by the Company from the account keepers or other persons, whether from Luxembourg or abroad, who keep a securities account credited with the relevant Shares with the Depositaries.

Ownership and co-ownership of Shares.

8.6. Towards the Company, Shares are indivisible and the Company will recognise only one (1) holder per Share (except that the Company will recognise co-trustees in the case of a Share held on trust by more than one (1) holder). In case a Share is held by more than one (1) person (other than a Share held by co-trustees), the Company has the right to suspend the exercise of all rights attached to that Share, except for relevant information rights, until one (1) person has been designated as sole owner in relation to the Company.

8.7. The Company may request the persons indicated on the lists given to it or identified pursuant to Article 8.5 above to confirm that they hold the Shares for their own account.

Transfer of Shares, Warrants and Other Securities of the Company.

8.8. Pursuant to the terms of a lock-up agreement entered into in connection with the Business Combination, the Sponsor Entity may not Transfer (a) any Sponsor Shares (or any Ordinary Shares issued or issuable upon conversion thereof) during the period commencing from (and including) the Business Combination Completion Date until (and including) the earlier to occur of (i) three-hundred and sixty-five (365) days after the Business Combination Completion Date, (ii) during the period commencing one-hundred and fifty (150) days after the Business Combination Completion Date, the day immediately after the Trading Day on which the closing price of the Ordinary Shares equals or exceeds twelve euro (€12.00) per share (as adjusted for share splits, share dividends, reorganisations and recapitalisations) for any twenty (20) Trading Days within any thirty (30) consecutive Trading Day period, and (iii) a date after the Business Combination Completion Date on which the Company consummates a subsequent liquidation, merger, share exchange or other similar transaction which results in all of the Company's shareholders having the right to exchange their Ordinary Shares for cash, securities or other property (if dividends are declared and payable in relation to the Ordinary Shares, such Ordinary Shares will also be subject to such restrictions); and (b) any Sponsor Warrants (or any Ordinary Shares issued or issuable upon the exercise or conversion of the Sponsor Warrants), until (and including) thirty (30) days after the Business Combination Completion Date.

8.9. Pursuant to the terms of a lock-up agreement entered into in connection with the Business Combination, certain Shareholders may not Transfer (a) any Ordinary Shares during the period commencing from (and including) the Business Combination Completion Date until (and including) the earlier of (i) one-hundred and eighty (180) days after the Business Combination Completion Date, (ii) during the period commencing ninety (90) days after the Business Combination Completion Date, the day immediately after the Trading Day on which the closing price of the Ordinary Shares equals or exceeds twelve euro (€12.00) per share (as adjusted for share splits, share dividends, reorganizations and recapitalizations) for any twenty (20) Trading Days within any thirty (30) consecutive Trading Day period, and (iii) a date after the Business Combination Completion Date on which the Company consummates a subsequent liquidation, merger, share exchange or other similar transaction which results in all of the Company's Shareholders having the right to

exchange their Ordinary Shares for cash, securities or other property (if dividends are declared and payable in relation to the Ordinary Shares, such Ordinary Shares will also be subject to such restrictions); and (b) any Sponsor Warrants (or any Ordinary Shares issued or issuable upon the exercise or conversion of the Sponsor Warrants) held by them until (and including) thirty (30) days after the Business Combination Completion Date.

8.10. Pursuant to the terms of a lock-up agreement entered into in connection with the Business Combination, certain holders of Ordinary Shares (who were shareholders of the Target immediately before the Business Combination Completion Date and who became Shareholders as part of the Business Combination) may not Transfer any Ordinary Shares, Options or Restricted Stock Units (together with any securities paid as dividends or distributions with respect to such securities or into which such securities are exchanged or converted) held by them (if any) until (and including) the earlier to occur of (i) one-hundred and eighty (180) days after the Business Combination Completion Date, (ii) during the period commencing ninety (90) days after the Business Combination Completion Date, the day immediately after the Trading Day on which the closing price of the Ordinary Shares equals or exceeds twelve euro (€12.00) per share (as adjusted for share splits, share dividends, reorganisations and recapitalisations) for any twenty (20) Trading Days within any thirty (30) consecutive Trading Day period and (iii) a date after the Business Combination Completion Date on which the Company consummates a subsequent liquidation, merger, share exchange or other similar transaction which results in all of the Company's Shareholders having the right to exchange their Ordinary Shares for cash, securities or other property. If dividends are declared and payable in Ordinary Shares, such Ordinary Shares will also be subject to such restrictions.

8.11. The lock-up restrictions (the **Lock-Up Restrictions**) set forth in Articles 8.8, 8.9 and 8.10 (the applicable securities subject to such Lock-Up Restrictions being the **Restricted Securities**, and the holder of the applicable Restricted Securities being the **Holder**) do not apply to Transfers: (i) to the Holder's officers or directors, any Affiliates or family members to the second degree, spouses or registered partners (such family members, spouses or registered partners collectively, **Family Members**) of any of the Holder's officers or directors, any shareholders, employees or Affiliates of the Holder, or any members or shareholders of any Affiliates of the Holder; (ii) in the case of an individual, by gift to any of such Holder's Family Members or to a trust, the beneficiary of which is a Family Member of such Holder, an Affiliate of such person or to a charitable organisation; (iii) in the case of an individual, by virtue of the laws of descent and distribution upon death; (iv) in the case of an individual, pursuant to a judgment, decree or order to pay child support, alimony or marital property rights to a spouse, former spouse, child or other dependent or in connection with a divorce settlement; (v) to a nominee or custodian of any person or entity to which a Transfer would be permissible under any of the preceding subclauses (i) through (iv) above (in the case of the Lock-Up Restrictions set forth in Article 8.8, solely under subclause (i) above); (vi) in the case of an entity, by virtue of the laws of the Holder's jurisdiction of incorporation or organisation, the Holder's organisational documents or the rights attaching to the equity interests in the Holder upon dissolution of the Holder; (vii) in connection with the exercise of any options (in the case of the Lock-Up Restrictions set forth in Article 8.10, other than the exercise of Options), warrants (in the case of the Lock-Up Restrictions set forth in Articles 8.8 or 8.9, other than Sponsor Warrants), or other convertible securities to purchase Ordinary Shares; *provided*, that any Ordinary Shares issued upon such exercise shall be subject to the applicable Lock-Up Restrictions; (viii) on arms' length terms under commercial arrangements for the sale of the Restricted Securities (in the case of the Lock-Up Restrictions set forth in Articles 8.9 and 8.10, including any Restricted Securities acquired by virtue of the exercise of any Options or settlement of any Restricted Stock Units) in order exclusively to enable

the Dry Charge Taxpayer to discharge all applicable tax liabilities under jurisdictions relevant to the Dry Charge Taxpayer, as applicable, arising in connection with the holding of such Restricted Securities *provided that* such tax liability arises from and relates to the Business Combination, and *further provided that* such tax liability does not result from a cash distribution to the Holder in relation to those Restricted Securities; (ix) in connection with any bona fide mortgage, pledge or encumbrance to a financial institution in connection with any bona fide loan or debt transaction or enforcement thereunder, including foreclosure thereof; or (x) in the event of completion of a liquidation, merger, share exchange, reorganisation or other similar transaction which results in all of the holders of Ordinary Shares having the right to exchange their Ordinary Shares for cash, securities or other property subsequent to the Business Combination Completion Date; *provided*, that in subclauses (i) through (v) above (in the case of the Lock-Up Restrictions in Article 8.8, solely under subclauses (i) and (v) above), the transferee must enter into a written agreement in substantially the form of the relevant lock-up agreement, agreeing to be bound by the terms of the applicable lock-up period as set forth in Articles 8.8, 8.9 and 8.10, as applicable.

8.12. Pursuant to the terms of the respective investment agreements entered into by the Company and each of the Anchor Investors (among others), the Anchor Investors may not Transfer (i) any Sponsor Shares (or any Ordinary Shares issued or issuable upon conversion or exercise thereof) until the earlier of (a) one year after the Business Combination Completion Date and (b) subsequent to the Business Combination Completion Date, (A) if the last reported sale price of the Ordinary Shares equals or exceeds twelve euro (€12.00) per Ordinary Share for any twenty (20) Trading Days within any thirty (30) Trading Day period commencing at least one hundred and fifty (150) days after the Business Combination Completion Date or (B) the date following the Business Combination Completion Date on which the Company completes a strategic transaction and (ii) any Sponsor Warrants (or Ordinary Shares underlying the Sponsor Warrants) until thirty (30) days after the date of the Business Combination Completion Date.

8.13. The lock-up restrictions as set forth in Article 8.12 on Sponsor Shares, Sponsor Warrants and any Ordinary Shares issuable upon conversion or exercise thereof that are held by each Anchor Investor or any of its permitted transferees, are permitted: (i) to any members or partners of the Anchor Investor or its affiliates, or any affiliates, family members, shareholders, directors or employees of the Anchor Investor; (ii) in the case of an individual, by gift to a member of the individual's immediate family or to a trust, the beneficiary of which is a member of the individual's immediate family or an affiliate of such person, or to a charitable organisation; (iii) in the case of an individual, by virtue of distribution upon the death of such individual; (iv) by private sales or transfers made in connection with the consummation of the Business Combination at prices no greater than the price at which the Sponsor Warrants were originally purchased; (v) in the case of an entity, by virtue of the laws of its jurisdiction or its organisational documents or operating agreement; (vi) in the event of a liquidation of the Company prior to Completion; (vii) in the event of completion of a liquidation, merger, share exchange, reorganisation or other similar transaction which results in all of the holders of the Ordinary Shares having the right to exchange their Ordinary Shares for cash, securities or other property subsequent to Completion; or (viii) on arms' length terms under commercial arrangements for the sale of Sponsor Shares, Sponsor Warrants and Ordinary Shares underlying the Sponsor Warrants in order exclusively to enable the Dry Charge Taxpayer to discharge all applicable tax liabilities under jurisdictions relevant to the Dry Charge Taxpayer, as applicable, arising in connection with the holding of such Sponsor Shares, Sponsor Warrants and Ordinary Shares underlying the Sponsor Warrants, other than as a result of a cash distribution in relation to those Sponsor Shares, Sponsor Warrants and Ordinary Shares underlying the Sponsor Warrants, and further provided that the amount of Sponsor Shares, Sponsor

Warrants and Ordinary Shares underlying the Sponsor Warrants permitted to be transferred in such case be approved by the Company in its discretion, based on written professional advice from a reputable legal services provider in relation to the taxation of the Dry Charge Taxpayer and otherwise based on such reasonable assumptions as the Company determines in good faith to be appropriate; *provided*, however, that in the case of clauses (i) through (v), these permitted transferees must enter into a written agreement with the Company agreeing to be bound by the transfer restrictions herein and the other restrictions contained in the applicable investment agreement.

8.14. Except for those Transfer restrictions provided under the Lock-Up Restrictions and lock-up restrictions set forth in Article 8.12, Shares and other securities of the Company are freely transferable in accordance with the provisions of the Law, the Articles and subject to complying with applicable law.

8.15. Except for those Transfer restrictions provided under this Article 8, the Ordinary Shares are freely transferable.

Reporting requirements.

8.16. If and for so long some or all of the Shares are admitted to trading on a Regulated Market, any natural or legal person, acting alone or in concert with others, who would come to acquire or dispose of Shares, or any other securities of the Company targeted by applicable law, shall comply with applicable reporting requirements within the timeframe set forth by applicable law.

**Article 9. Conversion of Sponsor Shares**

9.1. All Sponsor Shares are automatically converted on a one-to-one basis into a number of Ordinary Shares in accordance with the following schedule: (i) two-thirds (2/3) on the Trading Day following the Completion of the Business Combination and (ii) the remaining one-third (1/3) if, following Completion of the Business Combination, the closing price of the Ordinary Shares for any ten (10) Trading Days within a thirty (30)-Trading Day period exceeds thirteen euro (€13).

9.2. The Board of Directors is authorised to take any necessary measures to acknowledge the conversion of Sponsor Shares into Ordinary Shares and subsequently amend the Articles by recording the conversion of the Sponsor Shares into Ordinary Shares and removing this Article 9 from the Articles.

**Article 10. Redemption of Ordinary Shares**

10.1. Ordinary Shares are redeemable in accordance with article 430-22 of the Law and these Articles. Sponsor Shares are not redeemable.

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

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

10.4. Each Ordinary Share that is redeemed shall be redeemed at a per-share price, payable in cash, equal to the entire gross proceeds from the Private Placement (which are currently held in the escrow account established at J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. by Dutch Odyssey and which on or around the Redemption Date will have been transferred from the escrow account following the liquidation of Dutch Odyssey to a bank account established at either ABN AMRO or J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A., or any successor entity thereof, by the Company (the **Bank Account**), calculated as of two (2) Trading Days prior to the Business Combination Completion Date, net of paid and accrued negative interest, divided by the number

of then issued and outstanding Ordinary Shares, subject to, amongst other things, (i) the availability of sufficient amounts in the Bank Account and (ii) sufficient distributable profits and reserves of the Company.

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

10.6. Each Ordinary Shareholder (a **Redeeming Shareholder**) may elect to have its Ordinary Shares redeemed irrespective of whether they voted for or against, or abstained from voting on the Business Combination at the Business Combination EGM.

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

#### Payment of the redemption price

10.8. Redeeming Shareholders will receive the redemption price within two Trading Days after the Redemption Date. In accordance with the Law and the present Articles, the redemption price cannot exceed the available distributable profits and reserves of the Company.

10.9. The various procedures described in the notice of the Business Combination EGM furnished to Ordinary Shareholders by the Company in connection with the Business Combination must be complied with in order to validly tender Ordinary Shares or have them redeemed.

#### Conditions for the redemption of Ordinary Shares by the Company

10.10. Ordinary Shareholders may require the Company to redeem all or a portion of the Ordinary Shares held by them if the Redeeming Shareholder exercising its right to sell its Ordinary Shares to the Company has notified the Company through its Admitted Institution by no later than 17:40 CET on the date two (2) Trading Days prior to the date of the Business Combination EGM of its intention to transfer its Ordinary Shares to the Company in accordance with the transfer instructions included in the shareholder circular and/or prospectus (as applicable) published in connection with the Business Combination EGM.

10.11. The Board of Directors is authorised to request certain information from Ordinary Shareholders seeking to exercise their redemption rights and such Ordinary Shareholders shall provide such information. If an Ordinary Shareholder refuses to provide the requested information or provides incomplete or insufficient information, the Board of Directors, at its discretion and always acting in good faith, may suspend such Shareholder's voting rights and profit rights.

#### Redemption rights in connection with proposed amendments to the Articles

10.12. Any amendment to the Articles (i) to modify the substance or timing of the Company's obligation to allow redemption in connection with the Business Combination, or (ii) with respect to any other provision relating to Shareholders' rights will not be possible unless the Company provides the Ordinary Shareholders with the opportunity to have their Ordinary Shares redeemed upon approval of any such amendment at a per-share price, payable in cash, equal to the aggregate amount then on deposit in the Bank Account, net of negative interest, divided by the number of then issued and outstanding Ordinary Shares,

subject to the availability of a sufficient amount of distributable profits or reserves.

Withdrawal of redemption notification

10.13. Ordinary Shareholders may withdraw all or a portion of their Ordinary Shares previously tendered for redemption. In order to do so, Ordinary Shareholders must instruct the Admitted Institution which they initially instructed to tender the Ordinary Shares for redemption to arrange for the withdrawal of such Ordinary Shares by the timely deliverance of a written transmission notice of withdrawal to the Listing and Paying Agent in accordance with relevant procedures set out in the shareholder circular and/or prospectus (as applicable) published in connection with the Business Combination EGM.

10.14. Any notice of withdrawal must specify the name of the person having tendered the Ordinary Shares to be withdrawn, the number of Ordinary Shares to be withdrawn and the name of the registered holder of the Ordinary Shares to be withdrawn, if different from that of the person who tendered such Ordinary Shares. The signature(s) on the notice of withdrawal must be guaranteed by an Admitted Institution, unless such Ordinary Shares have been tendered for the account of any Admitted Institution. All questions as to the form and validity (including time of receipt) of any notice of withdrawal will be determined by the Company, in its sole discretion, which determination will be final and binding.

10.15. Withdrawals of tenders for redemption of Ordinary Shares may not be rescinded, and any Ordinary Shares properly withdrawn will be deemed not to have been validly tendered for redemption. However, Ordinary Shares may be re-tendered for redemption.

Completion of the Business Combination

10.16. Upon and following Completion and the redemption of the Ordinary Shares in connection with the Business Combination, the Board of Directors is authorised to take any necessary measures in connection with the redemption of Ordinary Shares (including convening, at its discretion, a General Meeting to cancel any or all the Ordinary Shares acquired by the Company from Ordinary Shareholders and amend the Articles accordingly) and subsequently amend the Articles by removing this Article 10 from the Articles and updating the Articles accordingly.

**Article 11. Powers of the General Meeting.**

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

**Article 12. Annual General Meetings – Other collective decisions.**

12.1. The annual General Meeting shall be held, in accordance with the Law, within six (6) months of the end of each financial year at the address of the registered office of the Company or at such other place as may be specified in the convening notice of the General Meeting.

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

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

Convening notices.

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

13.2. If following a request made under Article 13.1.(i), a General Meeting is not held in due time,

such Shareholders may request the president of the district court (*Tribunal d'Arrondissement*) dealing with commercial matters and sitting as in urgency matters to appoint a delegate which will convene the General Meeting.

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

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

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

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

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

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

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

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

#### Shareholders' Rights.

13.10. If and for so long as the Shares are admitted to trading on a Regulated Market, the Company is subject to the provisions of the Shareholders Rights Law which among others confers the Shareholders the rights set out below.

#### Right to participate to a General Meeting.

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

13.12. Any Shareholder who holds one or more Ordinary Share(s) at 24:00 hours (midnight) (Luxembourg time) on the date falling fourteen (14) days prior to (and excluding) the date of the General Meeting (the **Record Date**) shall be admitted to the relevant General Meeting. In case of Shares held with a professional depository or sub-depository designated by such depository, a holder of Shares wishing to attend a General Meeting should receive from such operator or depository or sub-depository a certificate certifying the number of Shares recorded in the relevant account on the Record Date. Such certificate should be submitted to the Company or to any agent of the Company duly authorised to receive such certificate as provided for in the convening notice no later than three (3) Business Days prior to the date of the General Meeting. In the event that the Shareholder votes through a voting or proxy form, such voting or proxy form has to be deposited with the Company or with any agent of the Company duly authorised to receive such voting or proxy forms as provided for in the convening notice no later than three (3) Business Days prior to the date of the General Meeting. The Board of Directors may set any other period for the submission of the certificate or the voting or proxy form.

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

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

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

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

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

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

13.18. Such requests must:

(i) be in writing and sent to the Company to the address provided in the convening notice to the General Meeting and be accompanied by a justification or draft resolution to be adopted in the General Meeting;

(ii) include the postal or electronic address at which the Company may acknowledge receipt of the requests; and

(iii) be received by the Company at least twenty-two (22) days before the date of the relevant General Meeting.

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

Right to ask questions.

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

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

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

Right to participate in a General Meeting by electronic means.

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

Right to participate in a General Meeting by proxy.

13.24. A Shareholder may act at any General Meeting by appointing another person, who need not be a Shareholder, as its proxy in writing by a signed document transmitted to the Company by mail, electronic mail or by any other means of written communication authorised by the Board of Directors. One person may represent several or even all Shareholders.

Right to vote from a remote location by correspondence.

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

13.26. Voting forms which, for a proposed resolution, do not show (i) a vote in favour or (ii) a vote

against the proposed resolution or (iii) an abstention are void with respect to such resolution.

13.27. In order to be taken into account, the voting bulletins must be received by the Company at least one (1) Business Day (or any other deadline as provided for in the convening notice) before the General Meeting, along with or, as the case may be, followed by the evidence of Shareholder status at the Record Date.

13.28. Once the voting forms are submitted to the Company, they can neither be retrieved nor cancelled. Any shareholder who participates in a General Meeting by the foregoing means shall be deemed to be present, shall be counted when determining a quorum and shall be entitled to vote on all agenda items of the General Meeting.

Bureau.

13.29. A board of the meeting (*bureau*) shall be formed at any General Meeting, composed of a chairperson, a secretary and a scrutineer, each of whom shall be appointed by the General Meeting and who do not need to be Shareholders nor members of the Board of Directors.

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

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

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

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

Quorum, majority and vote.

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

13.35. An extraordinary General Meeting may only amend the Articles if no less than fifty per cent (50%) of the issued share capital is present or represented and the agenda indicates the proposed amendments to the Articles, including the text of any proposed amendment to the Company's object or form. If this quorum is not reached, a second General Meeting shall be convened in accordance with the formalities foreseen in this Article 13. The second General Meeting shall deliberate validly regardless of the proportion of issued share capital represented. At both General Meetings, resolutions must be adopted by a majority of at least two-thirds of the votes validly cast.

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

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

Voting rights attached to the Shares.

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

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

Shareholder.

13.40. A Shareholder may individually decide not to exercise, temporarily or permanently, all or part of its voting rights. The waiving Shareholder is bound by such a waiver and the waiver is mandatory for the Company upon notification to the latter.

Adjourning of General Meetings

13.41. The Board of Directors may adjourn any General Meeting already commenced, including any General Meeting convened in order to resolve on an amendment of the Articles, for a period of four (4) weeks. The Board of Directors must adjourn any General Meeting already commenced if so required by one or several Shareholders representing at least ten per cent (10%) of the Company's issued share capital. By such an adjournment of a General Meeting already commenced, any resolution already adopted in such meeting will be cancelled. For the avoidance of doubt, once a meeting has been adjourned pursuant to the second sentence of this Article 13.41, the Board of Directors shall not be required to adjourn such meeting a second time.

Minutes of General Meetings

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

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

**Article 14. Management and powers of the Board of Directors.**

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

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

**Article 15. The Board of Directors.**

Board of Directors Rules.

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

Composition of the Board of Directors and term of office.

15.2. The Board of Directors must be composed of at least five (5) members (the **Directors**), out of which at least two shall be appointed as independent directors. The General Meeting may decide to appoint directors of different classes.

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

15.4. The members of the Board of Directors shall be elected for a term which may not exceed

three (3) years. They shall be eligible for re-appointment for a term of not more than three (3) years. Any such term shall end upon the end of the annual General Meeting held in the financial year in which such term would end, unless specified otherwise in the resolution appointing such person.

#### Appointment and removal

15.5. The members of the Board of Directors shall be appointed by the General Meeting at a simple majority of the votes validly cast (irrespective of quorum).

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

#### Vacancies

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

#### Remuneration

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

### **Article 16. Meetings of the Board of Directors.**

#### Chairperson.

16.1. The Board of Directors shall appoint a chairperson (the **Chairperson**) among its members.

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

#### Procedure to convene a Board of Directors meeting.

16.3. The Board of Directors meets as often as the business and interests of the Company so require and at least every quarter.

16.4. The Board of Directors shall meet upon call by the Chairperson or any member of the Board of Directors at the place indicated in the convening notice.

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

16.6. No such written meeting notice is required if all the members of the Board of Directors are present or represented during the meeting and if they state unanimously they have been duly informed and have had full knowledge of the agenda of the meeting.

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

not present or represented at such meeting must be informed reasonably in advance of any such scheduled meeting.

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

16.8. Subject to the Board of Directors Rules, a meeting of the Board of Directors may be held by conference call, video conference or by similar means of communication whereby (i) the members of the Board of Directors attending the meeting can be identified, (ii) all persons participating in the meeting can hear and speak to each other, (iii) the transmission of the meeting is performed on an on-going basis and (iv) the members of the Board of Directors can properly deliberate. Participation in a meeting by such means shall constitute presence in person at such meeting. All business transacted in this way by the members of the Board of Directors shall be deemed to be validly and effectively transacted at a Board of Directors meeting and to have been held at the place where the largest number of Directors is physically present, notwithstanding that fewer than the number of members (or their representatives) required to constitute a quorum are physically present in the same place.

Quorum and majority requirements.

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

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

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

Casting vote of the Chairperson.

16.11. In the case of a tied vote, the Chairperson or the chairperson *pro tempore* (in the absence of the Chairperson) shall not have a casting vote.

Written resolutions.

16.12. Notwithstanding the foregoing, a resolution of the Board of Directors may also be passed in writing. Such resolution shall consist of one or more documents containing the resolutions, signed by each member of the Board of Directors, manually or electronically by means of a wet-inked or a valid electronic signature. The date of such resolution shall be the date of the last signature.

**Article 17. Minutes of meetings of the Board of Directors.**

17.1. The minutes of any meeting of the Board of Directors shall be kept by a secretary of the meeting appointed for that purpose. They shall be signed by the Chairperson or the chairperson *pro tempore* who chaired the meeting (in the absence of the Chairperson), or any two (2) members of the Board of Directors present at such meeting.

17.2. Copies or excerpts of minutes of the Board of Directors intended for use in judicial proceedings or otherwise shall be signed by the Chairperson or the chairperson *pro tempore* who chaired the

meeting (in the absence of the Chairperson) or any two (2) members of the Board of Directors.

**Article 18. Delegation of powers.**

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

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

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

**Article 19. Board of Directors – Binding signatures.**

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

19.2. Subject as provided by these Articles and the Board of Directors Rules, in respect of the daily management (*gestion journalière*) of the Company, the Company shall be validly bound or represented towards third parties by the sole signature of any person appointed to that effect in accordance with Article 18.1 or if more than one person is appointed and the Board of Directors has determined that such persons form a collegiate body, the joint signature of any two (2) members of such collegiate body appointed to that effect in accordance with Article 18.1.

**Article 20. Conflict of Interest.**

20.1. Save as otherwise provided by the Law, any Director who has, directly or indirectly, a financial interest conflicting with the interest of the Company in connection with a transaction falling within the competence of the Board of Directors (a **Conflict of Interest**), must inform the Board of Directors of such Conflict of Interest and must have his declaration recorded in the minutes of the meeting of the Board of Directors. The relevant Director may not take part in the discussions relating to such transaction nor vote on such transaction and he or she shall not be counted for the purposes of whether the quorum is present in which case the Board of Directors may validly deliberate if at least the majority of the non-conflicted Directors are present or represented. Any such Conflict of Interest must be reported to the next General Meeting prior to such meeting taking any resolution on any other item.

20.2. Subject to any stricter provisions set out in the Board of Directors Rules, as applicable, Article 20.1 does not apply to resolutions of the Board of Directors concerning transactions made in the

ordinary course of business of the Company and which are entered into on arm's length terms.

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

Insufficient quorum at the level of the Board of Directors.

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

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

20.5. The daily manager(s) of the Company, if any, are subject to Articles 20.1 to 20.3 of these Articles provided that if only one (1) daily manager has been appointed and is in a situation of conflicting interests, the relevant decision shall be adopted by the Board of Directors.

**Article 21. Indemnification.**

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

21.2. No indemnification shall be provided to any member of the Board of Directors or any officer of the Company (i) against any liability to the Company or its Shareholders by reason of wilful misconduct, bad faith, gross negligence or reckless disregard of the duties involved in the conduct of his or her office, (ii) with respect to any matter as to which he or she shall have been finally adjudicated to have acted in bad faith and not in the interest of the Company or (iii) in the event of a settlement, unless the settlement has been approved by a court of competent jurisdiction.

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

21.4. Expenses in connection with the preparation and representation of a defence of any claim, action, suit or proceeding of the character described in this Article 21 shall be advanced by the Company prior to final disposition thereof upon receipt of any undertaking by or on behalf of the former or current

officer or director, to repay such amount if it is ultimately determined that he or she is not entitled to indemnification under this Article 21.

**Article 22. Independent Auditor(s).**

22.1. The operations of the Company shall be supervised by one or more independent auditor(s) (*réviseur(s) d'entreprises agréé(s)*) in accordance with applicable law.

22.2. The independent auditor(s) shall be appointed by the General Meeting, which will determine their number, their remuneration and the term of their office, which may not exceed three (3) years. The independent auditor(s) shall be eligible for re-appointment.

22.3. The independent auditor(s) may only be removed by the General Meeting for cause or with its/their approval.

**Article 23. Accounting Year.**

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

**Article 24. Annual Accounts.**

Responsibility of the Board of Directors.

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

Availability of documents at the registered office.

24.2. At the latest thirty (30) days prior to the annual General Meeting, the annual accounts, the report(s) of the Board of Directors, the report of the independent auditor(s) and such other documents as may be required by applicable law shall be deposited at the registered office of the Company, where they will be available for inspection by the Shareholders during regular business hours.

**Article 25. Allocation of profits.**

Legal Reserve.

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

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

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

Allocation of results by the annual General Meeting.

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

25.5. In the event of distributions, each Share shall be entitled to receive the same amount per Share.

25.6. The payment of the dividends to a Depositary in relation to transactions on securities, dividends, interest, matured capital or other matured monies of securities or of other financial instruments being handled through the system of such Depositary discharges the Company. Said Depositary shall distribute these funds to his depositors according to the amount of securities or other financial instruments recorded in their name.

25.7. Dividends which have not been claimed within five (5) years after the date on which they

became due and payable revert back to the Company.

Interim dividends – Share premium and assimilated premiums.

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

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

25.10. The Board of Directors may create a specific reserve in respect of the exercise of any Warrants issued by the Company (the **Warrant Reserve**) and allocate and transfer sums contributed to the share premium and/or any other distributable reserve of the Company to such Warrant Reserve. The Board of Directors may, at any time, fully or partially convert amounts contributed to such Warrant Reserve to pay for the subscription price of any Ordinary Shares to be issued further to an exercise of Warrants issued by the Company. The Board of Directors may further increase or decrease the amounts allocated to such reserve as it deems fit. The Warrant Reserve is not distributable or convertible prior to the exercise, redemption or expiration of all outstanding Warrants and may only be used to pay for the Ordinary Shares issued pursuant to the exercise of such Warrants; thereupon, the Warrant Reserve will be a distributable reserve.

Payment of dividends.

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

Record date

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

Distribution entitlement.

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

**Article 26. Dissolution and liquidation.**

Principles regarding the dissolution and the liquidation.

26.1. The Company may be dissolved, at any time, by a resolution of the General Meeting adopted in the manner required for amendment of these Articles. In the event of the dissolution of the Company, the liquidation shall be carried out by one or more liquidators (who may be physical persons or legal entities) appointed by the General Meeting deciding such liquidation. Such General Meeting shall also determine the powers and the remuneration of the liquidator(s). Unless otherwise provided, the liquidators shall have the most extensive powers for the realisation of the assets and payment of the liabilities of the

Company. The provisions of Article 20 apply to the liquidator(s). If the General Meeting fails to appoint a liquidator, the members of the Board of Directors then in office will, *vis-à-vis* third parties, be deemed to be the liquidators of the Company.

26.2. The surplus resulting from the realisation of the assets and the payment of the liabilities shall be distributed among the Shareholders, *mutatis mutandis*, in accordance with Article 26.3.

Distribution of liquidation surplus.

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

**Article 27. Applicable law.**

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

**SUIT LA VERSION FRANCAISE DU TEXTE QUI PRECEDE**

**Article 1. Définitions.**

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

<b>Actionnaire Rachetant</b>	a la signification donnée à ce terme à l'Article 10.6.
<b>Actionnaires</b>	signifie les détenteurs d'Actions de temps à autre et Actionnaire signifie n'importe lequel d'entre eux.
<b>Actionnaires Ordinaires</b>	signifie les détenteurs des Actions Ordinaires de temps à autre.
<b>Actions</b>	signifie les Actions Ordinaires et les Actions Sponsor, en fonction du contexte, et tel qu'applicable, et Action signifie n'importe laquelle d'entre elles.
<b>Actions Ordinaires</b>	signifie les actions rachetables de classe A de la Société sans valeur nominale, ayant les droits et obligations prévus dans les Statuts, et Action Ordinaire signifie n'importe laquelle d'entre elles.
<b>Actions Sponsor</b>	signifie les actions convertibles de classe B de la Société sans valeur nominale, ayant les droits et obligations prévus dans les Statuts, et Action Sponsor signifie n'importe laquelle d'entre elles.
<b>Administrateurs</b>	a la signification donnée à ce terme à l'Article 15.2.
<b>Affiliés</b>	désigne, à l'égard de toute Personne, toute autre Personne Contrôlant directement ou indirectement cette Personne, Contrôlée par ou sous Contrôle Commun avec cette Personne.
<b>AGE de Regroupement d'Entreprises</b>	signifie l'assemblée générale qui a approuvé le Regroupement d'Entreprises.
<b>Agent Payeur et Agent d'Inscription</b>	signifie ABN AMRO Bank N.V.
<b>Apports en Capitaux</b>	a la signification donnée à ce terme à l'Article 6.3.
<b>Assemblée Générale</b>	signifie l'assemblée générale des Actionnaires.
<b>Capital Autorisé</b>	a la signification donnée à ce terme à l'Article 7.1.
<b>Cible</b>	signifie BenevolentAI Limited, une société à responsabilité limitée constituée en Angleterre et au Pays de Galles sous le numéro 09781806 et ayant son

	siège social au 4-8 Maple Street, Londres, Royaume-Uni, W1T 5HD.
<b>Compte Bancaire</b>	a la signification donnée à ce terme à l'Article 10.4.
<b>Conflit d'Intérêt</b>	a la signification donnée à ce terme à l'Article 20.1.
<b>Conseil d'Administration</b>	signifie le conseil d'administration de la Société.
<b>Contrôle</b>	d'une personne signifie la possession, directement ou indirectement, du pouvoir de diriger ou de faire diriger la gestion et les politiques de cette Personne, que ce soit par la propriété de titres avec droit de vote, par contrat ou autrement. Les termes " <b>Contrôlé</b> ", " <b>Contrôlant</b> " et " <b>sous Contrôle commun avec</b> " ont des significations corrélatives. Sans limiter ce qui précède, une Personne (la <b>Personne Contrôlée</b> ) est réputée contrôlée par (a) toute autre Personne (i) qui possède des titres lui donnant le droit d'exprimer cinquante pour cent (50 %) ou plus des votes pour l'élection des administrateurs ou de l'organe dirigeant équivalent de la Personne Contrôlée ou (ii) qui a le droit de se voir attribuer ou de recevoir cinquante pour cent (50 %) ou plus des bénéfices, des pertes ou des distributions de la Personne Contrôlée ; ou (b) un dirigeant, un directeur, un associé commandité, un associé (autre qu'un associé commanditaire), un gérant ou un membre (autre qu'un membre n'ayant aucun pouvoir de gestion qui n'est pas une Personne décrite dans la clause (a) ci-dessus) de la Personne Contrôlée.
<b>Date d'Enregistrement</b>	a la signification donnée à ce terme à l'Article 13.12.
<b>Date de Rachat</b>	a la signification donnée à ce terme à l'Article 10.5.
<b>Date de Réalisation du Regroupement d'Entreprises</b>	signifie la date de réalisation du Regroupement d'Entreprises.
<b>Dépositaires</b>	a la signification donnée à ce terme à l'Article 8.3.
<b>Destinataires</b>	a la signification donnée à ce terme à l'Article 13.7.
<b>Détenteur</b>	a la signification donnée à ce terme à l'Article 8.11.
<b>Dry Charge Contribuable</b>	signifie le cédant des Titres Restreints ou titres sous réserve des restrictions lock-up énoncées à l'Article 8.12 ou toute(s) personne ou personnes dont l'obligation fiscale, en tout ou en partie, est déterminée par référence aux revenus, aux gains ou aux actifs de ce cédant.
<b>Dutch Odyssey</b>	Odyssey Acquisition Subsidiary B.V., une société privée à responsabilité limitée néerlandaise ( <i>besloten vennootschap</i> ) qui est la filiale à part entière de la Société.
<b>Entité Sponsor</b>	Odyssey Sponsor, une société à responsabilité limitée luxembourgeoise ayant son siège social au 62, Avenue Victor Hugo, L-1750 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg et immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés du Luxembourg sous le numéro B255517.
<b>Intermédiaire Habilité</b>	signifie toute institution admise à Euroclear Netherlands ( <i>aangesloten instelling</i> ).

<b>Investisseur(s) de Référence</b>	désigne les investisseurs suivants : (i) certains fonds et comptes gérés par P. Schoenfeld Asset Management LP ; (ii) certains fonds et comptes gérés par Sona Asset Management (UK) LLP ; et (iii) certains fonds et comptes gérés par Linden Capital L.P.
<b>Jour Boursier</b>	désigne un jour où Euronext Amsterdam est ouvert à la négociation.
<b>Jour Ouvrable</b>	signifie tout jour, autre qu'un samedi, un dimanche ou un jour férié, durant lequel les banques sont ouvertes au Luxembourg, aux Pays-Bas et en Angleterre.
<b>Loi</b>	signifie la loi luxembourgeoise du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée de temps à autre.
<b>Loi sur le Droit des Actionnaires</b>	signifie la loi luxembourgeoise du 24 mai 2011 relative à l'exercice de certains droits d'actionnaires aux assemblées générales de sociétés cotées, telle que modifiée de temps à autre.
<b>Marché Réglementé</b>	signifie un marché réglementé au sens de la loi du 30 mai 2018 relative aux marchés d'instruments financiers établi ou opérant dans un Etat membre de l'Union européenne telle que modifiée de temps à autre.
<b>Membres de la Famille</b>	a la signification donnée à ce terme à l'Article 8.11.
<b>Option</b>	signifie les options émises par la Société dans le cadre du Regroupement d'Entreprises.
<b>Personne</b>	signifie un individu, une société, une entreprise, une société de personnes ( <i>partnership</i> ) (y compris une société en nom collectif, une société en commandite simple ou une société en commandite par actions), une société à responsabilité limitée, une association, une fiducie ( <i>trust</i> ) ou d'autres entités ou organisations, y compris un gouvernement, national ou étranger, ou une subdivision politique, de celle-ci ou une agence ou instrument de celle-ci.
<b>Personne Morale</b>	a la signification donnée à ce terme à l'Article 15.3.
<b>Placement Privé</b>	l'offre initiale de titres de la Société à certains investisseurs qualifiés aux Pays-Bas, au Luxembourg et dans d'autres juridictions où une telle offre est autorisée.
<b>Président</b>	a la signification donnée à ce terme à l'Article 16.1.
<b>Prime d'Emission</b>	a la signification donnée à ce terme à l'Article 6.2.
<b>Publication EEE</b>	a la signification donnée à ce terme à l'Article 13.3.
<b>Réalisation</b>	signifie la réalisation du Regroupement d'Entreprises.
<b>Règlement du Conseil d'administration</b>	signifie le règlement interne de gouvernance d'entreprise du Conseil d'administration, tel qu'adopté par le Conseil d'administration, qui contient les règles selon lesquelles le Conseil d'administration tient ses réunions, y compris, mais sans s'y limiter, les modalités de conduite de ces réunions, les questions réservées et les règles spécifiques de quorum et de majorité.
<b>Regroupement d'Entreprises</b>	signifie l'opération d'échange d'actions entre la Société, Dutch Odyssey, la Cible, le représentant des actionnaires

	de la Cible et les actionnaires de la Cible par laquelle (entre autres choses) les actionnaires de la Cible ont apporté toutes les actions qu'ils détiennent dans la Cible à la Société en échange d'Actions Ordinaires de la Société.
<b>Réserve de Warrant</b>	a la signification donnée à ce terme à l'Article 25.10.
<b>Restriction de Lock-Up</b>	a la signification donnée à ce terme à l'Article 8.11.
<b>Société</b>	a la signification donnée à ce terme à l'Article 2.1.
<b>Statuts</b>	signifie les présents statuts de la Société, tels que modifiés de temps à autre.
<b>Titres Restreints</b>	a la signification donnée à ce terme à l'Article 8.11.
<b>Transfert</b>	signifie (i) la vente, l'offre de vente, la conclusion d'un contrat ou l'accord de vente, l'hypothèque, le nantissement, l'octroi d'une option, d'un droit, d'un <i>warrant</i> ou d'un contrat d'achat, l'exercice d'une option de vente, l'achat d'une option de vente ou d'un contrat de vente, le prêt ou tout autre transfert ou cession ou accord de transfert ou de cession, directement ou indirectement, (ii) la conclusion d'un <i>hedging</i> , <i>swap</i> ou d'un autre arrangement qui transfère à un tiers, en tout ou en partie, l'une des conséquences économiques de la propriété d'un titre, que cette transaction soit réglée par une livraison de ces titres, en espèces ou autrement, ou (iii) l'annonce publique de toute intention d'effectuer une transaction spécifiée au sous alinéa (i) ou (ii).
<b>Unité d'Action Restreinte (Restricted Stock Unit)</b>	signifie les unités d'actions restreintes émises par la Société dans le cadre du Regroupement d'Entreprises.
<b>Warrants</b>	signifie les warrants émis de temps à autre par la Société.
<b>Warrants Sponsor</b>	signifie les warrants émis à l'Entité Sponsor dans le cadre du Placement Privé et partiellement transférés à chacun des Investisseurs de Référence.

## Article 2. Dénomination et Forme Sociale.

- 2.1. La dénomination sociale de la Société est "**BenevolentAI**".
- 2.2. La Société est une société anonyme régie par les présents Statuts, la Loi et la législation applicable.

## Article 3. Object Social.

- 3.1. La Société a pour objet la gestion, le développement et la disposition de participations et d'intérêts, tant au Luxembourg qu'à l'étranger, dans toutes sociétés et/ou entreprises, sous quelque forme que ce soit. La Société pourra notamment acquérir par voie de souscription, d'achat et d'échange ou de toute autre

manière, titres, actions et autres valeurs de participation, obligations, créances, certificats de dépôt et autres instruments de dette, et plus généralement, toutes valeurs et instruments financiers émis par toute entité publique ou privée au Grand-Duché de Luxembourg et à l'étranger et notamment dans les entités actives dans le secteur des biotechnologies. Elle peut participer à la création, au développement, à la gestion et au contrôle de toute société et/ou entreprise. Elle peut en outre investir dans l'acquisition et la gestion d'un portefeuille de brevets ou d'autres droits de propriété intellectuelle de quelque nature ou origine que ce soit.

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

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

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

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

#### **Article 4. Durée.**

4.1. La Société est formée pour une période indéterminée.

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

#### **Article 5. Siège Social.**

##### Lieu et transfert du siège social.

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

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

##### Succursales, Filiales ou autres bureaux.

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

#### **Article 6. Capital Social.**

##### Capital social émis.

6.1. Le capital social émis de la Société est fixé à trente-sept mille cinq cents euros (€ 37.500) représenté par trente millions (30.000.000) d'Actions Ordinaires et sept millions cinq cents (7.500.000) d'Actions Sponsor sans valeur nominale.

##### Prime d'Emission et Apports en Capitaux.

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

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

6.4. Pour éviter toute ambiguïté, le compte de Prime d'Emission et le compte d'Apports en Capitaux peuvent être utilisés pour libérer les actions à émettre conformément à l'Article 7.9.

##### Augmentation du capital social et réduction du capital social.

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

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

##### Droits préférentiels de souscription.

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

6.8. Le droit de souscrire à des Actions peut être exercé pendant une période déterminée par le Conseil d'Administration qui, sauf disposition légale contraire, ne peut être inférieure à quatorze (14) jours à compter de la date de publication l'offre au Recueil électronique des sociétés et associations et dans un journal publié au Grand-Duché de Luxembourg. Le Conseil d'Administration peut décider (i) que les Actions correspondant aux droits préférentiels de souscription qui demeurent non exercés à la fin de la période de souscription peuvent être souscrites ou placées auprès d'une ou de personne(s) désignée(s), tel que déterminé par le Conseil d'Administration ou (ii) que de tels droits préférentiels de souscription non exercés peuvent être exercés en priorité et proportionnellement à la quotité d'Actions qu'ils détiennent dans le capital social émis, par les Actionnaires existants ayant déjà fait plein usage de leurs droits durant la période de souscription préférentielle. Dans chacun de ces cas, les conditions de souscription par ou de placement auprès de ladite personne ou les conditions de souscription des Actionnaires existants sont fixées par le Conseil d'Administration.

6.9. Le droit préférentiel de souscription pourra être limité ou supprimé par une résolution de l'Assemblée générale approuvée conformément à la Loi et à l'Article 13.355 ou dans le cadre de l'émission d'Actions conformément à l'Article 7.

##### Actions en trésorerie.

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

#### **Article 7. Capital autorisé.**

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

7.1. Le capital social autorisé, y compris le capital social émis indiqué à l'Article 6.1., est fixé à deux cent huit mille quarante-quatre virgule un deux quatre euros (208.044,124 €) représenté par deux cent huit millions quarante-quatre mille cent vingt-quatre (208.044.124) actions (le **Capital Autorisé**). Au sein du Capital Autorisé, le capital social autorisé non émis permet l'émission de (i) cent millions quatre cent vingt mille (100.420.000) actions à émettre dans le cadre du Regroupement d'Entreprises aux actionnaires de la Cible ou en relation avec l'exercice de toutes les options attribuées et acquises ou le règlement de toutes les unités d'actions restreintes (*restricted stock units*), (ii) treize millions six cent treize mille trois cent quatre-vingt-quatorze (13.613.394) actions à émettre pour les investisseurs PIPE (iii) seize millions six cent mille (16.600.000) actions en relation avec l'exercice de tous les Warrants, (iv) jusqu'à neuf millions cinq trente-quatre mille sept cent quatre-vingt-seize (9.534.796) actions en relation avec l'exercice de toutes les options attribuées mais non acquises ou en relation avec l'exercice de toutes les unités d'actions restreintes (*restricted stock units*) attribuées mais non-acquises, (v) jusqu'à quinze millions cent quatre-vingt-sept mille neuf cent soixante-sept (15.187.967) actions pour le nouveau plan d'intéressement à long terme et (vi) jusqu'à quinze millions cent quatre-vingt-sept mille neuf cent soixante-sept (15.187.967) actions pour les besoins généraux de l'entreprise, y compris les fusions et acquisitions et les levées de fonds. Pendant une période de cinq (5) ans à compter du 11 avril 2022 ou la date de toutes résolutions subséquentes en vue de créer, renouveler ou augmenter le Capital Autorisé en vertu de cet Article, le Conseil d'Administration est autorisé à émettre des Actions Ordinaires, à octroyer des options ou Warrants pour souscrire à des Actions Ordinaires et à émettre tous autres instruments donnant accès à des actions dans les limites du Capital Autorisé à toutes personnes et selon tous termes qu'ils jugent appropriés et, en particulier à procéder à une telle émission, tout en supprimant ou limitant le droit préférentiel de souscrire aux actions émises des Actionnaires existants et étant entendu qu'une telle émission d'instruments réduira le Capital Autorisé disponible en conséquence. Afin d'éviter tout doute, en relation avec les Warrants émis par la Société, la limite de cinq (5) ans s'applique à la date d'émission de ceux-ci et il est entendu que l'exercice de ces Warrants peut avoir lieu après l'expiration de l'autorisation.

7.2. Le Conseil d'Administration est autorisé à déterminer les conditions de toute augmentation de capital dans les limites du Capital Autorisé, y compris par des apports en espèces ou en nature, par incorporation de réserves, de primes d'émission ou de bénéfices reportés, avec ou sans émission de nouvelles Actions Ordinaires, ou suite à l'émission et l'exercice d'obligations subordonnées ou non subordonnées, convertibles, remboursables ou échangeables en Actions Ordinaires (que celles-ci soient déterminées dans les termes à l'émission ou déterminées par la suite), ou à la suite de l'émission d'obligations avec Warrants ou d'autres droits de souscrire à des Actions Ordinaires, ou par l'émission de Warrants ou de tout autre instrument portant un droit de souscription à des Actions Ordinaires.

7.3. Le Conseil d'Administration est autorisé à déterminer le prix de souscription, avec ou sans prime d'émission, la date à partir de laquelle les Actions Ordinaires ou tout autre instrument financier portera des droits et si applicables, la durée, l'amortissement, les autres droits (y compris le remboursement anticipatif), les taux d'intérêts, les taux de conversion et les taux d'échange, de tels instruments financiers ainsi que tous autres termes et conditions de tels instruments financiers y compris quant à leur souscription, émission et paiement pour lesquels le conseil d'administration pourra faire usage de l'article 420-23 paragraphe 3 de la Loi.

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

7.5. La partie non souscrite du Capital Autorisé est susceptible d'être entamée par l'exercice de droits de conversion ou de souscription d'ores et déjà conférés par la Société.

##### Conditions de l'autorisation.

7.6. L'autorisation du Conseil d'Administration d'augmenter le capital social émis de la Société dans les limites du Capital Autorisé conformément à l'Article 7.1 est accordée pour une période de cinq (5) ans à compter du 11 avril 2022 ou de la date de toute résolution ultérieure visant à créer, renouveler ou augmenter le Capital Autorisé en vertu dudit Article.

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

#### Autorisation de limiter ou supprimer les droits de souscription préférentiels.

7.8. Le Conseil d'Administration est autorisé à limiter ou supprimer le droit préférentiel de souscription des Actionnaires existants prévus dans la Loi, tel que reflété à l'Article 6.7. en relation avec une émission de nouvelles Actions et dans les limites de l'autorisation prévue aux Articles 7.1 and 7.6.

#### Attribution d'Actions à des employés, consultants ou mandataires sociaux.

7.9. Le Conseil d'Administration est autorisé, sous réserve de la Loi applicable, à attribuer des Actions Ordinaires existantes ou de nouvelles Actions Ordinaires émises dans le cadre du Capital Autorisé, à titre onéreux ou gratuit, par l'incorporation de réserves ou autrement aux employés, consultants et aux mandataires sociaux de la Société (y compris les membres du Conseil d'Administration) et aux fiduciaires (*trustees*) d'une fiducie constituée au bénéfice des employés (*employee benefit trust*) qui peuvent détenir Actions Ordinaires pour satisfaire les attributions, options ou autres instruments similaires attribués aux employés et dirigeants, sous réserve des conditions de l'acte constitutif de la fiducie (*trust*) et des documents connexes et de l'autorisation prévue aux Articles 7.1 et 7.6.

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

#### Constats d'augmentations du capital social.

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

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

### **Article 8. Actions – Registre des Actions – Transferts d'Actions.**

#### Forme des actions.

8.1. Les Actions sont nominatives.

#### Registre des Actions et Dépositaires.

8.2. Un registre des Actions est tenu au siège social de la Société, où il peut être consulté par tout Actionnaire sur simple demande. Ledit registre doit contenir toutes les informations requises par la Loi. La détention d'Actions est établie par une inscription dans ledit registre. Des certificats attestant les inscriptions faites dans le registre en relation avec un Actionnaire doivent être émis sur demande et à la charge de l'Actionnaire concerné.

8.3. Lorsque les Actions sont inscrites au registre des Actions pour compte d'une ou de plusieurs personnes au nom d'un système de règlement d'opérations sur titres ou de l'opérateur d'un tel système, ou d'un dépositaire professionnel de titres (ces systèmes, professionnels ou autres dépositaires étant désignés ci-après

comme **Dépositaires**) ou d'un sous-dépositaire désigné par un (1) ou plusieurs Dépositaires, la Société, sous réserve d'avoir reçu de la part d'un Dépositaire auprès duquel ces Actions sont tenues en compte, une confirmation en bonne et due forme, permettra à ces personnes d'exercer les droits attachés à ces Actions, y compris l'admission et le vote aux Assemblées Générales et considérera ces personnes comme les propriétaires pour les besoins des articles 11 et suivants. Le Conseil d'Administration pourra déterminer les conditions auxquelles devront répondre ces confirmations.

8.4. Nonobstant ce qui précède, la Société n'effectuera des paiements pour des Actions enregistrées au nom du Dépositaire, au moyen de dividendes ou autrement, en espèces, en actions ou autres avoirs, qu'entre les mains du Dépositaire ou sous-dépositaire inscrit au registre des actions ou conformément à leurs instructions, et ce paiement sera libératoire pour la Société.

8.5. En vue de l'identification des détenteurs d'Actions, la Société peut, à ses frais, demander aux Dépositaires, le nom ou la dénomination, la nationalité, la date de naissance ou la date de constitution et l'adresse des détenteurs d'Actions figurant dans ses livres et conférant immédiatement ou pouvant conférer à l'avenir le droit de vote aux Assemblées Générales des actionnaires de la Société, ainsi que la quantité d'Actions détenues par chacun d'eux et, le cas échéant, les restrictions dont les Actions peuvent faire l'objet. Les Dépositaires fournissent à la Société les données d'identification des titulaires des comptes-titres qu'ils ont dans leurs livres et le nombre d'Actions détenues par chacun d'eux. Les mêmes informations sur les détenteurs d'Actions sont recueillies par la Société auprès des teneurs de comptes ou autres personnes, luxembourgeoises ou étrangères, qui tiennent un compte-titres crédité des Actions concernées auprès des Dépositaires.

#### Propriété et copropriété d'Actions.

8.6. Envers la Société, les Actions sont indivisibles et la Société ne reconnaît qu'un (1) seul propriétaire par Action (sauf que la Société reconnaîtra les co-fiduciaires (*co-trustees*) dans le cas d'une Action détenue en fiducie (*trust*) par plus d'un (1) détenteur). Dans le cas où une Action viendrait à appartenir à plusieurs personnes (autre qu'une Action détenue par co-fiduciaires (*co-trustees*)), la Société aura le droit de suspendre l'exercice de tous droits attachés à cette Action, à l'exception des droits d'information appropriés, jusqu'au moment où une (1) personne aura été désignée comme propriétaire unique vis-à-vis de la Société.

8.7. La Société peut demander aux personnes indiquées sur les listes qui lui sont remises ou identifiées conformément à l'article 8.5 ci-dessus de confirmer qu'elles détiennent les Actions pour leur propre compte.

#### Transfert d'Actions, de Warrants et d'autres titres de la Société.

8.8. Conformément aux termes d'un contrat de lock-up conclu dans le cadre du Regroupement d'Entreprises, l'Entité Sponsor ne peut Transférer (a) aucune Action Sponsor (ou aucune Action Ordinaire émise ou pouvant être émise lors de la conversion celles-ci) durant la période commençant à (et y compris) la Date de Réalisation du Regroupement d'Entreprises jusqu'à (et y compris) la première occurrence de (i) trois-cent soixante-cinq (365) jours après la Date de Réalisation du Regroupement d'Entreprises, (ii) durant la période commençant cent cinquante (150) jours après la Date de Réalisation du Regroupement d'Entreprises, le jour suivant immédiatement le Jour Boursier au cours duquel le prix de clôture des Actions Ordinaires est égal ou supérieur à douze euros (12.00 €) par action (tel qu'ajusté pour les divisions d'actions, les dividendes d'actions, les réorganisations et les recapitalisations) pendant vingt (20) Jours Boursiers au cours d'une période de trente (30) Jours Boursiers consécutifs, et (iii) une date postérieure à la Date de Réalisation du Regroupement d'Entreprises à laquelle la Société procède à une liquidation, une fusion, un échange d'actions ou une autre opération similaire qui donne à tous les actionnaires de la Société le droit d'échanger leurs Actions Ordinaires en espèces, titres ou d'autres biens (si des dividendes sont déclarés et payables en relation avec les Actions Ordinaires, ces Actions Ordinaires seront également soumises à ces restrictions) ; et (b) aucun Warrant Sponsor (ou aucune Action Ordinaire émise ou pouvant être émise lors de l'exercice ou de la conversion des Warrants Sponsor), jusqu'à (et y compris) trente (30) jours après la Date de Réalisation du Regroupement d'Entreprises.

8.9. Conformément aux termes d'un contrat de lock-up conclu dans le cadre du Regroupement d'Entreprises, certains Actionnaires ne peuvent Transférer (a) aucune Action Ordinaire durant la période

commençant à (et y compris) la Date de Réalisation du Regroupement d'Entreprises et jusqu'à (et y compris) la première occurrence de (i) cent quatre-vingt (180) jours après la Date de Réalisation du Regroupement d'Entreprises, (ii) durant la période commençant quatre-vingt-dix (90) jours après la Date de Réalisation du Regroupement d'Entreprises, le jour suivant le Jour Boursier au cours duquel le prix de clôture des actions équivaut ou excède douze euros (12€) par actions (tel qu'ajusté pour les divisions d'actions, les dividendes d'actions, les réorganisations et les recapitalisations) pendant vingt (20) Jours Boursier au cours d'une période de trente (30) Jours Boursier consécutifs et (iii) à une date postérieure à la Date de Réalisation du Regroupement d'Entreprises à laquelle la Société procède à une liquidation, une fusion, un échange d'actions ou une autre opération similaire qui donne à tous les Actionnaires de la Société le droit d'échanger leurs Actions Ordinaires contre des espèces, des titres ou d'autres biens (si des dividendes sont déclarés et payables en relation avec les Actions Ordinaires, ces Actions Ordinaires seront également soumises à de telles restrictions) ; et (b) tous les Warrants Sponsor (ou toutes les Actions Ordinaires émises ou pouvant être émises lors de l'exercice ou de la conversion Warrants Sponsor) qu'ils détiennent jusqu'à (et y compris) trente (30) jours après la Date de Réalisation du Regroupement d'Entreprises.

8.10. Conformément aux termes d'un contrat de lock-up conclu dans le cadre du Regroupement d'Entreprises, certains détenteurs d'Actions Ordinaires (qui étaient actionnaires de la Cible immédiatement avant la Date de Réalisation du Regroupement d'Entreprises et qui sont devenus Actionnaires dans le cadre du Regroupement d'Entreprises) ne peuvent pas Transférer d'Actions Ordinaires, Options ou Unités d'Actions Restreintes (*Restricted Stock Units*) (ainsi que tous les titres payés à titre de dividendes ou de distributions relatives à ces titres ou contre lesquels ces titres sont échangés ou convertis) qu'ils détiennent (le cas échéant) jusqu'à (et y compris) la première occurrence de (i) cent quatre-vingt (180) jours après la Date de Réalisation du Regroupement d'Entreprises, (ii) pendant la période commençant quatre-vingt-dix (90) jours après la Date de Réalisation du Regroupement d'Entreprises, le jour suivant immédiatement le Jour Boursier au cours duquel le prix de clôture des Actions Ordinaires équivaut ou excède douze euros (12.00 €) par action (tel qu'ajusté pour les divisions d'actions, les dividendes d'actions, les réorganisations et les recapitalisations) pendant vingt (20) Jours Boursiers au cours d'une période de trente (30) Jours Boursiers consécutifs, et (iii) une date postérieure à la Date de Réalisation du Regroupement d'Entreprises à laquelle la Société procède à une liquidation, une fusion, un échange d'actions ou une autre opération similaire qui donne à tous les Actionnaires de la Société le droit d'échanger leurs Actions Ordinaires en espèces, titres ou d'autres biens. Si des dividendes sont déclarés et payables en Actions Ordinaires, ces Actions Ordinaires seront également soumises à ces restrictions.

8.11. Les restrictions lock-up (les **Restrictions Lock-Up**) énoncées aux Articles 8.8, 8.9 et 8.10 (les titres applicables soumis à ces Restrictions Lock-Up étant les **Titres Restreints**, et le détenteur des Titres Restreints applicables étant le **Détenteur**) ne s'appliquent pas aux Transferts : (i) aux dirigeants ou administrateurs du Détenteur, à tout Affilié ou membre de la famille jusqu'au deuxième degré, aux conjoints ou aux partenaires enregistrés (ces membres de la famille, conjoints ou partenaires enregistrés étant collectivement appelés **Membres de la Famille**) de tout dirigeant ou administrateur du Détenteur, à tout actionnaire, employé ou Affilié du Détenteur ou à tout membre ou actionnaire de tout Affilié du Détenteur ; (ii) dans le cas d'une personne physique, par un don à l'un des Membres de la Famille du Détenteur ou à une fiducie dont le bénéficiaire est un Membre de la Famille du Détenteur, un Affilié de cette personne, ou à une organisation caritative ; (iii) dans le cas d'une personne physique, en vertu des lois en matière de dévolution successorale ; (iv) dans le cas d'une personne physique, en vertu d'un jugement, d'une ordonnance ou d'un ordre de paiement d'une pension alimentaire pour enfants, d'une pension alimentaire ou de droits sur les biens matrimoniaux à un conjoint, un ancien conjoint, un enfant ou une autre personne à charge ou dans le cadre d'un règlement de divorce ; (v) à un représentant ou à un dépositaire d'une personne ou d'une entité à laquelle un Transfert serait autorisé en vertu de l'un des sous-alinéas (i) à (iv) ci-dessus (dans le cas des Restrictions Lock-Up énoncées à l'Article 8.8, uniquement en vertu du paragraphe (i) ci-dessus) ; (vi) dans le cas d'une entité, en vertu des lois de la juridiction du Détenteur ou de sa constitution ou de son organisation, des statuts du Détenteur ou des droits attachés aux participations dans le Détenteur en cas de dissolution du Détenteur ; (vii) en relation avec l'exercice de toute option (dans le cas des Restrictions Lock-Up énoncées à l'Article 8.10, autres que l'exercice d'Options), de warrants (dans le cas des Restrictions Lock-Up énoncées aux Articles 8.8 ou 8.9, autres que les Warrants Sponsor), ou d'autres titres convertibles pour acheter des Actions Ordinaires ; à

condition que toutes les Actions Ordinaires émises lors d'un tel exercice soient soumises aux Restrictions Lock-Up applicables ; (viii) à des conditions de marché dans le cadre d'accords commerciaux pour la vente des Titres Restreints (dans le cas des Restrictions Lock-Up énoncées aux Articles 8.9 et 8.10, y compris les Titres Restreints acquis en vertu de l'exercice de toute Option ou du règlement de toute Unité d'Action Restreinte (*Restricted Stock Unit*)) afin de permettre uniquement au Dry Charge Contribuable de s'acquitter de toutes les obligations fiscales applicables en vertu des juridictions pertinentes pour le Dry Charge Contribuable, le cas échéant, découlant de la détention de ces Titres Restreints, à condition que ces obligations fiscales découlent du Regroupement d'Entreprises et s'y rapportent, et à condition également que ces obligations fiscales ne résultent pas d'une distribution en espèces au Détenteur en relation avec ces Titres Restreints ; (ix) en rapport avec une hypothèque *bona fide*, un nantissement ou une charge en faveur d'une institution financière en rapport avec un prêt *bona fide* ou une transaction de dette *bona fide* ou avec l'exécution de ceux-ci, y compris la saisie de ceux-ci ; ou (x) dans le cas de la réalisation d'une liquidation, d'une fusion, d'un échange d'actions, d'une réorganisation ou d'une autre transaction similaire qui fait que tous les Détenteurs d'Actions Ordinaires ont le droit d'échanger leurs Actions Ordinaires contre des espèces, des titres ou d'autres biens après la Date de Réalisation du Regroupement d'Entreprises ; à condition, toutefois, que dans les clauses (i) à (v) ci-dessus (dans le cas des Restrictions Lock-Up énoncées à l'Article 8.8, seulement sous les sous-clauses (i) et (v) ci-dessus), le cessionnaire doit conclure un accord écrit dans la forme substantielle du contrat de lock-up pertinent, acceptant d'être lié par les conditions de la période de lock-up applicable telle que définie aux Articles 8.8, 8.9 et 8.10, comme applicable.

8.12. Conformément aux termes des contrats d'investissement respectifs conclus par la Société et chacun des Investisseurs de Référence (entre autres), les Investisseurs de Référence ne peuvent Transférer (i) aucune Action Sponsor (ou aucune Action Ordinaire émise ou pouvant être émise lors de la conversion ou de l'exercice de celle-ci) jusqu'à la première occurrence de : (a) un an après la Date de Réalisation du Regroupement d'Entreprises et (b) après la Date de Réalisation du Regroupement d'Entreprises, (A) si le dernier prix de vente des Actions Ordinaires publié équivaut ou excède douze euros (€12.00) par Action Ordinaire pendant vingt (20) Jours Boursiers au cours d'une période de trente (30) Jours Boursiers commençant au moins cent cinquante (150) jours après la Date de Réalisation du Regroupement d'Entreprises ou (B) à la date suivant la Date de Réalisation du Regroupement d'Entreprises à laquelle la Société réalise une transaction stratégique et (ii) aucun Warrant Sponsor (ou Actions Ordinaires sous-jacentes aux Warrant Sponsor) jusqu'à trente (30) jours après la Date de Réalisation du Regroupement d'Entreprises.

8.13. Les restrictions de lock-up énoncées à l'article 8.12 sur les Actions Sponsor, Warrants Sponsor et toutes les Actions Ordinaires pouvant être émises lors de leur conversion ou exercice qui sont détenues par chaque Investisseur de Référence ou l'un de ses cessionnaires autorisés, sont autorisées : (i) à tout membre ou associé de l'Investisseur de Référence ou de ses affiliés, ou à tout affilié, membre de la famille, actionnaire, administrateur ou employé de l'Investisseur de Référence ; (ii) dans le cas d'une personne physique, par don à un membre de sa famille immédiate ou à une fiducie (*trust*) dont le bénéficiaire est un membre de sa famille immédiate ou un affilié de cette personne, ou à une organisation caritative ; (iii) dans le cas d'une personne physique, en vertu d'une distribution suite au décès de cette personne physique ; (iv) par des ventes privées ou des transferts effectués dans le cadre de la réalisation du Regroupement d'Entreprises à des prix ne dépassant pas le prix auquel les Warrants Sponsor ont été initialement achetés ; (v) dans le cas d'une entité, en vertu des lois de sa juridiction ou de ses documents organisationnels ou de son accord d'exploitation ; (vi) en cas de liquidation de la Société avant la Réalisation ; (vii) en cas de réalisation d'une liquidation, d'une fusion, d'un échange d'actions, d'une réorganisation ou d'une autre opération similaire qui fait que tous les détenteurs d'Actions Ordinaires ont le droit d'échanger leurs Actions Ordinaires contre des espèces, des titres ou d'autres biens après la Réalisation ; ou (viii) à des conditions de marché dans le cadre d'accords commerciaux pour la vente d'Actions Sponsor, de Warrants Sponsor et d'Actions Ordinaires sous-jacentes aux Warrants Sponsor afin de permettre uniquement au Dry Charge Contribuable de s'acquitter de toutes les obligations fiscales applicables dans les juridictions pertinentes pour le Dry Charge Contribuable, le cas échéant, découlant de la détention de ces Actions Sponsor, Warrants Sponsor et Actions Ordinaires sous-jacentes aux Warrants Sponsor, autres que le résultat d'une distribution en espèces en relation avec ces Actions Sponsor, et à condition également que le montant des Actions Sponsor, des Warrants Sponsor et des Actions Ordinaires sous-jacentes

aux Warrants Sponsor dont le transfert est autorisé dans ce cas soit approuvé par la Société à sa discrétion, sur la base d'un avis professionnel écrit d'un prestataire de services juridiques réputé concernant l'imposition du Dry Charge Contribuable et sur la base d'autres hypothèses raisonnables que la Société juge de bonne foi appropriées ; à condition toutefois que, dans le cas des clauses (i) à (v), ces cessionnaires autorisés doivent conclure avec la Société un accord écrit par lequel ils acceptent d'être liés par les restrictions de transfert énoncées dans le présent article et les autres restrictions contenues dans l'accord d'investissement applicable.

8.14. A l'exception des restrictions de Transfert en vertu des Restrictions Lock-Up et des restrictions lock-up énoncées à l'Article 8.12, les Actions et autres titres de la Société sont librement transférables conformément aux dispositions de la Loi, des Statuts et sous réserve du respect de la législation applicable.

8.15. A l'exception des restrictions de Transfer en vertu de cet Article 8, les Actions Ordinaires sont librement cessibles.

#### Obligations de déclaration.

8.16. Si et tant que tout ou partie des Actions sont admises à la négociation sur un Marché Réglementé, toute personne physique ou morale, agissant seule ou de concert avec d'autres, qui viendrait à acquérir ou à céder des Actions, ou tout autre titre de la Société visé par la loi applicable, devra se conformer aux exigences de déclaration applicables dans les délais prévus par la loi applicable.

#### **Article 9. Conversion d'Actions de Sponsor**

9.1. Toutes les Actions Sponsor sont automatiquement converties sur une base de un pour un en un nombre d'Actions Ordinaires conformément au calendrier suivant : (i) deux-tiers (2/3) le Jour Boursier suivant la Réalisation du Regroupement d'Entreprises et (ii) le tiers (1/3) restant si, après la Réalisation du Regroupement d'Entreprises, le cours de clôture des Actions Ordinaires pendant dix (10) Jours Boursier au cours d'une période de trente (30) Jours Boursier dépasse treize euros (13,00 €).

9.2. Le Conseil d'Administration est autorisé à prendre toutes les mesures nécessaires pour reconnaître la conversion des Actions Sponsor en Actions Ordinaires et modifier ensuite les Statuts par l'enregistrement de la conversion des Actions Sponsor en Actions Ordinaires et par la suppression de cet Article 9 des Statuts.

#### **Article 10. Rachat d'Actions Ordinaires**

10.1. Les Actions Ordinaires sont rachetables conformément à l'article 430-22 de la Loi et des présents Statuts. Les Actions Sponsor ne sont pas rachetables.

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

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

10.4. Chaque Action Ordinaire qui est rachetée le sera à un prix par action, payable en espèces, égal à la totalité du produit du Placement Privé (qui est actuellement détenu sur le compte séquestre inscrit chez J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. par Dutch Odyssey et qui, à la Date de Rachat, aura été transféré du compte séquestre suite à la liquidation de Dutch Odyssey à un compte établi auprès de ABN AMRO ou J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A., ou toute entité qui leur succède, par la Société (le **Compte Bancaire**), calculé à partir de deux (2) Jours Boursier avant la Date de Réalisation du Regroupement d'Entreprises, net des intérêts négatifs payés et courus, divisé par le nombre d'Actions Ordinaires alors émises et en circulation, sous réserve, entre autres, (i) de la disponibilité des montants suffisants sur le Compte Bancaire et (ii) de bénéfices distribuables et de réserves suffisants de la Société.

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

10.6. Chaque Actionnaire Ordinaire (un **Actionnaire Rachetant**) peut choisir de faire racheter ses Actions Ordinaires, qu'il ait voté pour ou contre, ou qu'il se soit abstenu de voter sur le Regroupement d'Entreprises proposé à l'AGE de Regroupement d'Entreprises.

10.7. Après leur rachat, les Actions Ordinaires sont dépourvues de droit de vote, et n'ont aucun droit à recevoir des dividendes ou le produit de la liquidation, qui seront attribués aux autres Actionnaires conformément aux présents Statuts. Les Actionnaires Rachetant donnent une procuration irrévocable au Conseil d'Administration pour faire toute déclaration, signer tous les documents, représenter les actionnaires devant un notaire luxembourgeois et faire tout ce qui est légal, nécessaire ou utile en vue du rachat des actions conformément au présent Article 10 et pour procéder, conformément aux exigences de la loi luxembourgeoise, à tout enregistrement et dépôt.

#### Paiement du prix de rachat.

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

10.9. Les différentes procédures décrites dans la convocation de l'AGE de Regroupement d'Entreprises fournie aux Actionnaires Ordinaires par la Société dans le cadre du Regroupement d'Entreprises doivent être respectées pour pouvoir valablement remettre des Actions Ordinaires ou les faire racheter.

#### Conditions de rachat des Actions Ordinaires par la Société

10.10. Les Actionnaires Ordinaires peuvent demander à la Société de racheter tout ou partie des Actions Ordinaires qu'ils détiennent si l'Actionnaire Rachetant exerçant son droit de vendre ses Actions Ordinaires à la Société a notifié à la Société, par l'intermédiaire de son Intermédiaire Habilité, au plus tard à 17h40 CET à la date précédant de deux (2) Jours Boursier la date de l'AGE de Regroupement d'Entreprises, son intention de transférer ses Actions Ordinaires à la Société conformément aux instructions de transfert incluses dans la circulaire des actionnaires et/ou le prospectus (selon le cas) publiés en relation avec l'AGE de Regroupement d'Entreprises.

10.11. Le Conseil d'Administration est autorisé à demander certaines informations aux Actionnaires Ordinaires qui souhaitent exercer leurs droits de rachat et ces Actionnaires Ordinaires doivent fournir ces informations. Si un Actionnaire Ordinaire refuse de fournir les informations demandées ou fournit des informations incomplètes ou insuffisantes, le Conseil d'Administration, à sa discrétion et toujours de bonne foi, peut suspendre les droits de vote et les droits aux bénéfices de cet Actionnaire.

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

10.12. Toute modification aux Statuts (i) visant à modifier la substance ou le calendrier de l'obligation de la Société d'autoriser le rachat dans le cadre du Regroupement d'Entreprises, ou (ii) concernant toute autre disposition relative aux droits des Actionnaires ne sera pas possible à moins que la Société ne donne aux Actionnaires Ordinaires la possibilité de faire racheter leurs Actions Ordinaires lors de l'approbation d'une telle modification à un prix par action, payable en espèces, égal au montant total alors en dépôt sur le Compte, net des intérêts négatifs, divisé par le nombre d'Actions Ordinaires alors émises et en circulation, sous réserve de la disponibilité d'un montant suffisant de bénéfices distribuables ou de réserves.

#### Retrait de la notification de rachat

10.13. Les Actionnaires Ordinaires peuvent retirer tout ou partie de leurs Actions Ordinaires précédemment présentées au rachat. Pour ce faire, Les Actionnaires Ordinaires doivent donner l'instruction à l'Intermédiaire Habilité qu'ils ont initialement chargé d'apporter les Actions Ordinaires au rachat d'organiser le retrait de ces Actions Ordinaires par la remise en temps utile d'une notification de retrait écrite à l'Agent Payeur et Agent d'Inscription conformément aux procédures pertinentes qui seront exposées dans la circulaire des actionnaires et/ou le prospectus applicable à la publication dans le cadre de l'AGE de Regroupement d'Entreprises.

10.14. Tout avis de retrait doit préciser le nom de la personne ayant apporté les Actions Ordinaires à retirer, le nombre d'Actions Ordinaires à retirer, si celui-ci est différent de celui de la personne qui a apporté ces Actions Ordinaires. La (les) signature(s) sur l'avis de retrait doit (doivent) être garantie(s) par un Intermédiaire Habilité. Toutes les questions relatives à la forme et à la validité (y compris l'heure de la réception) d'une notification de retrait seront déterminés par la Société, à sa seule discrétion, dont la décision sera définitive et contraignante.

10.15. Les retraits d'offres de rachat d'Actions Ordinaires ne peuvent pas être annulés, et toute Action Ordinaire dont le retrait est justifié sera considérée comme n'ayant pas été valablement offerte au rachat. Cependant, les Actions Ordinaires peuvent être réoffertes pour le rachat.

#### Réalisation du Regroupement d'Entreprises

10.16. A l'issue de la Réalisation et du rachat des Actions Ordinaires dans le cadre du Regroupement d'Entreprises, le Conseil d'Administration est autorisé à prendre toutes les mesures nécessaires en rapport avec le rachat des Actions Ordinaires (y compris convoquer, à sa discrétion, une Assemblée Générale pour annuler tout ou partie des Actions Ordinaires acquises par la Société auprès d'Actionnaires Ordinaires et modifier les Statuts en conséquence) et à modifier en conséquence les Statuts en supprimant le présent Article 10 des Statuts et en mettant à jour les Statuts en conséquence.

#### **Article 11. Pouvoirs de l'Assemblée Générale.**

Les Actionnaires exercent leurs droits collectifs lors de l'Assemblée Générale. Toute Assemblée Générale régulièrement constituée représente tous les Actionnaires. L'Assemblée Générale est investie des pouvoirs qui lui sont réservés expressément par la Loi ou les présents Statuts.

#### **Article 12. Assemblées Générales annuelles – Autres décisions collectives.**

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

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

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

##### Convocations.

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

13.2. Si, à la suite d'une demande faite en vertu de l'Article 13.1. (i), une Assemblée Générale n'est pas tenue en temps utile, ces Actionnaires peuvent demander au président du Tribunal d'Arrondissement chargé des affaires commerciales et siégeant en matière d'urgence de désigner un délégué qui convoquera l'Assemblée Générale.

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

- (i) le Recueil Electronique des Sociétés et Associations
- (ii) un journal luxembourgeois; et
- (iii) les médias sur lesquels on peut raisonnablement attendre une diffusion efficace des informations auprès du public dans l'ensemble de l'Espace Economique Européen et qui sont accessibles rapidement et de manière non discriminatoire (la **Publication EEE**).

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

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

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

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

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

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

#### Droit des Actionnaires.

13.10. Si et tant que les Actions de la Société sont admises à la négociation sur un Marché Réglementé, la Société est soumise aux dispositions de la Loi sur les Droits des Actionnaires qui, entre autres, confère aux Actionnaires les droits énoncés ci-dessous.

#### Droit de participer à une Assemblée Générale.

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

13.12. Tout Actionnaire qui détient une ou plusieurs Action(s) Ordinaire(s) ou Unités à 24:00 heures (minuit) (heure du Luxembourg) à la date tombant quatorze (14) jours avant (et excluant) la date de l'Assemblée Générale (la **Date d'Enregistrement**) sera admis à l'Assemblée Générale concernée. Dans le cas d'Actions détenues auprès d'un dépositaire ou sous-dépositaire professionnel désigné par ce dépositaire, un détenteur d'Actions souhaitant assister à l'Assemblée Générale doit recevoir de cette opérateur ou sous-dépositaire un

certificat attestant le nombre d'Actions inscrites sur le compte concerné à la Date d'Enregistrement. Ce certificat doit être remis à la Société ou à tout agent de la Société dûment autorisé à recevoir ce certificat, comme prévu dans la convocation, au plus tard trois (3) Jours Ouvrables avant la date de l'Assemblée Générale. Dans le cas où l'Actionnaire vote par formulaire de vote ou par procuration, ce formulaire de vote ou procuration doivent être déposés auprès de la Société ou à tout agent de la Société dûment autorisé à recevoir tel formulaire de vote ou telle procuration, comme prévu dans la convocation, au plus tard trois (3) Jours Ouvrables avant la date de l'Assemblée Générale. Le Conseil d'Administration peut fixer un autre délai pour le dépôt du certificat ou du formulaire de vote ou procuration.

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

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

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

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

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

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

13.18. Ces demandes doivent :

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

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

#### Droit de poser des questions.

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

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

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

#### Droit de participer à une Assemblée Générale par voie électronique.

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

#### Droit de participer à une Assemblée Générale par procuration.

13.24. Un Actionnaire peut agir à toute Assemblée Générale en désignant une autre personne, qui n'est pas nécessairement un Actionnaire, comme son mandataire par écrit par un document signé transmis à la Société par courrier, courrier électronique ou par tout autre moyen de communication écrite autorisé par le Conseil d'Administration. Une personne peut représenter plusieurs, voire tous les Actionnaires.

#### Droit de voter à distance par correspondance.

13.25. Chaque Actionnaire peut voter en Assemblée Générale par le biais d'un formulaire de vote signé adressé par courrier, courrier électronique ou tout autre moyen de communication autorisé par le Conseil d'Administration au siège social de la Société ou à une adresse spécifiée dans l'avis de convocation. Les Actionnaires ne peuvent utiliser que des formulaires de vote fournis par la Société contenant au moins (i) le nom ou la dénomination sociale de l'Actionnaire, son adresse ou son siège social, (ii) le nombre de voix que l'Actionnaire a l'intention d'exprimer à l'Assemblée générale, ainsi que le sens de ses votes ou de son abstention, (iii) la forme des Actions détenues, (iv) le lieu, la date et l'heure de l'assemblée, (v) l'ordre du jour de l'assemblée, les propositions soumises à la résolution de l'assemblée, ainsi que pour chaque proposition trois cases permettant à l'actionnaire de voter en faveur ou contre la résolution proposée ou de s'abstenir de voter sur celle-ci en cochant les cases appropriées, (vi) le délai dans lequel le formulaire de vote à distance doit être reçu par la Société et (vii) la signature de l'Actionnaire.

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

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

13.28. Une fois que les formulaires de vote sont soumis à la Société, ils ne peuvent être ni récupérés ni annulés. Tout actionnaire qui participe à une Assemblée Générale par les moyens susmentionnés est réputé être présent, est pris en compte pour la détermination du quorum et a le droit de voter sur tous les points de l'ordre du jour de l'Assemblée Générale.

#### Bureau.

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

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

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

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

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

#### Quorum, majorité and vote.

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

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

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

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

#### Droits de vote attachés aux Actions.

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

13.39. Le Conseil d'Administration peut suspendre les droits de vote de tout Actionnaire en violation de ses obligations telles que décrites dans les présents Statuts ou tout accord contractuel pertinent conclu par cet Actionnaire.

13.40. Un Actionnaire peut décider individuellement de ne pas exercer, temporairement ou définitivement, tout ou partie de ses droits de vote. L'Actionnaire renonçant est lié par une telle renonciation et la renonciation s'impose à la Société dès notification à cette dernière.

#### Ajournement d'Assemblées Générales.

13.41. Le Conseil d'Administration peut ajourner une Assemblée Générale déjà initiée, y compris toute Assemblée Générale convoquée afin de décider d'une modification des Statuts, pendant un délai de quatre (4) semaines. Le Conseil d'Administration doit ajourner toute Assemblée Générale initiée si cela est requis par un ou plusieurs Actionnaires représentant au moins dix pour cent (10%) du capital social émis de la Société. Lors d'une Assemblée Générale déjà initiée et ajournée, toute résolution adoptée à cette assemblée sera annulée. Afin d'éviter tout doute, une fois l'assemblée ajournée en vertu de la deuxième phrase de l'Article 13.41, le Conseil d'Administration n'est pas tenu d'ajourner cette assemblée une seconde fois.

## Procès-verbaux des Assemblées Générales

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

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

### **Article 14. Gestion et pouvoirs du Conseil d'Administration.**

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

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

### **Article 15. Le Conseil d'Administration.**

#### Règlement du Conseil d'Administration.

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

#### Composition du Conseil d'Administration et durée du mandat.

15.2. Le Conseil d'Administration doit être composé d'au moins cinq (5) membres (les **Administrateurs**), dont deux au moins doivent être nommés comme administrateurs indépendants. L'Assemblée Générale peut décider de nommer des administrateurs de différentes classes.

15.3. Lorsqu'une personne morale (la **Personne Morale**) est nommée membre du Conseil d'Administration, la Personne Morale doit désigner une personne physique comme représentant permanent qui représentera la Personne Morale conformément à la Loi. La Personne Morale concernée ne peut révoquer son représentant permanent que si elle nomme un successeur au même moment. Une personne physique ne peut être le représentant permanent que d'un (1) seul membre du Conseil d'Administration et ne peut pas lui-même être un membre du Conseil d'Administration au même moment.

15.4. Les membres du Conseil d'Administration sont élus pour une durée qui ne peut excéder trois (3) ans. Ils sont éligibles pour un mandat d'une durée maximale de trois (3) ans. Un tel mandat prend fin à la fin de l'Assemblée Générale annuelle tenue dans l'exercice au cours duquel ce mandat prend fin, sauf indication contraire dans la résolution portant nomination de cette personne.

#### Nomination et révocation.

15.5. Les membres du Conseil d'Administration sont nommés par l'Assemblée Générale à la majorité simple des voix valablement exprimées (indépendamment du quorum).

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

#### Vacance.

15.7. En cas de vacance d'un siège d'un membre du Conseil d'Administration pour cause de décès, d'incapacité juridique, de faillite, de démission ou autre, il pourra être pourvu à cette vacance temporairement et pour une période n'excédant pas le mandat initial du membre du Conseil d'Administration à la majorité simple des votes valablement exprimés jusqu'à la prochaine Assemblée Générale qui devra décider de la nomination permanente conformément à la loi applicable.

#### Rémunération.

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

#### **Article 16. Réunions du Conseil d'Administration.**

##### Président.

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

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

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

16.3. Le Conseil d'Administration se réunit aussi souvent que les affaires et les intérêts de la Société l'exigent, et au minimum tous les trimestres.

16.4. Le Conseil d'Administration se réunit sur convocation du Président ou de tout membre du Conseil d'Administration au lieu indiqué dans l'avis de convocation.

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

16.6. Une telle convocation écrite n'est pas requise si tous les membres du Conseil d'Administration sont présents ou représentés lors de la réunion et s'ils déclarent à l'unanimité avoir été dûment informés et avoir eu connaissance de l'ordre du jour de la réunion.

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

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

16.8. Sous réserve du Règlement du Conseil d'Administration, une réunion du Conseil d'Administration peut être tenue par conférence téléphonique, vidéoconférence ou par des moyens de communication similaires permettant (i) d'identifier les membres du Conseil d'Administration participant à la réunion, (ii) toutes les personnes participant à la réunion peuvent s'entendre et se parler, (iii) la transmission de la réunion se fait de façon continue et (iv) les membres du Conseil d'Administration peuvent délibérer valablement. La participation à une réunion par ces moyens constitue une présence en personne à cette réunion. Toutes les affaires traitées de cette manière par les membres du Conseil d'Administration sont réputées avoir été valablement et effectivement traitées au sein d'une réunion du Conseil d'Administration et s'être tenues à l'endroit où le plus grand nombre d'administrateurs est physiquement présent, même si un nombre inférieur de membres (ou leurs représentants) requis pour constituer le quorum sont physiquement présents au même endroit.

##### Exigences du quorum et de majorité.

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

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

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

#### Participation par procuration.

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

#### Voix prépondérante du Président.

16.12. En cas d'égalité des voix, le Président ou le président *pro tempore* (en cas d'absence du Président) n'a pas de voix prépondérante.

#### Résolutions écrites.

16.13. Nonobstant ce qui précède, une résolution du Conseil d'Administration peut également être adoptée par écrit. Cette résolution sera constituée d'un ou plusieurs documents contenant les résolutions, signés par chaque membre du Conseil d'Administration, manuellement ou électroniquement au moyen d'une signature manuscrite ou signature électronique valable. La date de cette résolution sera la date de la dernière signature.

### **Article 17. Procès-verbaux des réunions du Conseil d'Administration.**

17.1. Le procès-verbal de toute réunion du Conseil d'Administration est tenu par un secrétaire de séance désigné à cet effet. Il est signé par le Président ou le président *pro tempore* qui a présidé la réunion (en l'absence du Président), ou deux (2) membres du Conseil d'Administration présents à la réunion.

17.2. Les copies ou extraits de procès-verbaux du Conseil d'Administration destinés à être utilisés dans des procédures judiciaires ou autres doivent être signés par le Président ou le président *pro tempore* qui a présidé la réunion (en l'absence du Président) ou deux (2) membres du Conseil d'Administration.

### **Article 18. Délégation de pouvoirs.**

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

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

18.3. En outre, le Conseil d'Administration peut créer des comités ou des sous-comités afin de traiter des tâches spécifiques, de conseiller le Conseil d'Administration ou de faire des recommandations au Conseil d'Administration et/ou, le cas échéant, à l'Assemblée Générale, dont les membres peuvent être choisis

parmi les membres du Conseil d'Administration ou non. La composition et les pouvoirs de ces comités, les termes de la nomination, de la révocation, de la rémunération et la durée du mandat de ses membres, ainsi que leurs procédures sont déterminées par le Conseil d'Administration. Le Conseil d'Administration sera en charge de la supervision des activités de ce(s) comités. Afin d'éviter tout doute, ces comités ne constituent pas un comité de direction au sens de l'Article 441-11 de la Loi.

#### **Article 19. Conseil d'Administration – Signatures Autorisées.**

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

19.2. Sous réserve des dispositions des présents Statuts et du Règlement du Conseil d'Administration, en ce qui concerne la gestion journalière de la Société, la Société est valablement engagée ou représentée vis-à-vis des tiers par la signature individuelle de toute personne désignée à cet effet conformément à l'Article 18.1 ou si plusieurs personnes sont désignées et que le Conseil d'Administration a décidé que ces personnes forment un organe collégial, par la signature conjointe de deux (2) membres de cet organe collégial nommés à cet effet conformément à l'Article 18.1.

#### **Article 20. Conflit d'Intérêts.**

20.1. Sauf si la Loi en dispose autrement, tout Administrateur qui a, directement ou indirectement, un intérêt financier opposé à l'intérêt de la Société en relation avec une transaction tombant dans le champ de compétences du Conseil d'Administration (un **Conflit d'Intérêt**) doit informer le Conseil d'Administration de ce Conflit d'Intérêt et doit faire inscrire sa déclaration dans le procès-verbal de la réunion du Conseil d'Administration. L'Administrateur concerné ne peut pas prendre part aux discussions portant sur cette transaction ou voter sur cette transaction et il ou elle ne pourra pas être pris en compte pour le calcul du quorum, auquel cas le Conseil d'Administration peut valablement délibérer si au moins la majorité des Administrateurs non-conflictés sont présents ou représentés. Tout Conflit d'Intérêt doit être notifié à la prochaine Assemblée Générale avant que cette réunion ne prenne des décisions sur tout autre point de son ordre du jour.

20.2. Sous réserve de dispositions plus strictes énoncées dans le Règlement du Conseil d'Administration, selon le cas, l'Article 20.1 ne s'applique pas aux résolutions du Conseil d'Administration concernant des opérations effectuées dans le cadre de l'activité ordinaire de la Société et qui sont conclues dans des conditions normales de marché.

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

#### Quorum insuffisant au niveau du Conseil d'Administration.

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

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

20.5. Le(s) délégué(s) à la gestion journalière de la Société, s'il y en a, sont soumis aux Articles 20.1 à 20.3 des présents Statuts étant entendu que si seulement un (1) délégué à la gestion journalière a été nommé et a un conflit d'intérêts, la décision concernée sera adoptée par le Conseil d'Administration.

#### **Article 21. Indemnisation.**

21.1. Les membres du Conseil d'Administration ne doivent pas être tenus responsables personnellement des dettes ou autres obligations de la Société. En tant qu'agents de la Société, ils sont

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

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

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

21.4. Les frais liés à la préparation et à la représentation de la défense de toute réclamation, action, poursuite ou procédure du type décrite dans le présent article 21 sont avancés par la Société avant la disposition finale de celui-ci, sur réception de tout engagement pris par l'ancien ou actuel dirigeant ou administrateur ou en son nom, de rembourser ce montant s'il est finalement déterminé qu'il n'a pas droit à une indemnisation en vertu du présent article 21.

#### **Article 22. Réviseurs d'Entreprises.**

22.1. Les opérations de la Société sont supervisées par un ou plusieurs réviseur(s) d'entreprises conformément au droit applicable.

22.2. Le(s) réviseur(s) d'entreprises agréés est nommé par l'Assemblée Générale, qui détermine leur nombre, leur rémunération et la durée de leur mandat, qui ne peut pas dépasser trois (3) ans. Le(s) réviseur(s) d'entreprises seront rééligibles.

22.3. Le(s) réviseurs(s) d'entreprises peut être révoqué à tout moment par l'Assemblée Générale avec ou sans motif.

#### **Article 23. Exercice comptable.**

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

#### **Article 24. Comptes annuels.**

##### Responsabilité du Conseil d'Administration.

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

##### Disponibilité des documents au siège social.

24.2. Au plus tard trente (30) jours avant l'Assemblée Générale annuelle, les comptes annuels, le(s) rapport(s) du Conseil d'Administration, le(s) rapport(s) du (des) réviseurs d'entreprises, ainsi que tout autre document requis par la loi applicable, sont déposés au siège social de la Société, où ils seront disponibles pour inspection par les Actionnaires pendant les heures de travail normales.

#### **Article 25. Répartition des bénéfices.**

##### Réserve Légale.

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

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

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

##### Attribution des résultats par l'Assemblée Générale annuelle.

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

25.5. Dans les cas de distributions, chaque Action aura le droit de recevoir le même montant par Action.

25.6. Le paiement des dividendes à un Dépositaire en relation avec des transactions sur des titres, des dividendes, des intérêts, du capital échu ou d'autres fonds échus de titres ou d'autres instruments financiers traités par le système de ce Dépositaire décharge la Société. Ledit Dépositaire distribue ces fonds à ses déposants en fonction du montant des titres ou autres instruments financiers inscrits à leur nom.

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

##### Dividendes Intérimaires – Prime d'émission et primes assimilées.

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

25.9. Nonobstant ce qui précède et sous réserve de la Loi, le Conseil d'administration peut en particulier faire usage de toutes les sommes apportées à la prime d'émission pour (i) racheter des Actions conformément aux présents Statuts, et/ou (ii) convertir tout montant de celle-ci en capital social afin d'émettre des actions lors de l'exercice de warrants émis par la Société, à la discrétion du Conseil d'administration et sans réserver un droit de souscription préférentiel aux Actionnaires existants.

25.10. Le Conseil d'Administration peut créer une réserve spécifique pour l'exercice de tous les Warrants émis par la Société (la **Réserve de Warrant**) et affectera et transfèrera les sommes apportées à la prime d'émission et/ou à toute autre réserve distribuable de la Société à cette Réserve des Warrants. Le Conseil d'Administration peut, à tout moment, convertir totalement ou partiellement les montants versés à cette Réserve des Warrants pour payer le prix de souscription de toute Action Ordinaire devant être émise suite à l'exercice de Warrants émis par la Société. Le Conseil d'Administration peut en outre augmenter ou réduire les montants alloués à ces réserves comme bon lui semblera. La Réserve des Warrants n'est pas distribuable ou convertible avant l'exercice, le rachat ou l'expiration de tous les Warrants en circulation et ne peut être utilisée que pour payer les Actions Ordinaires émises suite à l'exercice de ces Warrants; à la suite de quoi, la Réserve de Warrants sera une réserve distribuable.

##### Paiement des dividendes.

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

#### Date d'enregistrement

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

#### Droits aux distributions

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

### **Article 26. Dissolution et liquidation.**

#### Principes concernant la dissolution et la liquidation.

26.1. La Société peut être dissoute, à tout moment, par une résolution de l'Assemblée Générale adoptée de la manière requise pour la modification des présents Statuts. En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera effectuée par un ou plusieurs liquidateurs (qui peuvent être des personnes physiques ou morales) désignés par l'Assemblée Générale décidant de cette liquidation. Cette Assemblée Générale déterminera également les pouvoirs et la rémunération du (des) liquidateur(s). Sauf disposition contraire, les liquidateurs ont les pouvoirs les plus étendus pour la réalisation de l'actif et le paiement du passif de la Société. Les dispositions de l'article 20 s'appliquent au(x) liquidateur(s). Si l'Assemblée Générale ne désigne pas de liquidateur, les membres du Conseil d'Administration alors en fonction seront, à l'égard des tiers, considérés comme liquidateurs de la Société.

26.2. L'excédent résultant de la réalisation des actifs et du paiement du passif sera réparti entre les Actionnaires, *mutatis mutandis*, conformément à l'article 26.3.

#### Répartition du boni de liquidation.

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

### **Article 27. Droit applicable.**

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

In case of discrepancies between the English and the French text, **the English version will prevail.**

En cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, **le texte anglais fera foi.**