

**Eleving Group**

Société anonyme

**Siège social: 8-10, Avenue de la Gare, L-1610 Luxembourg**

**R.C.S. Luxembourg B 174457**

**CONSOLIDATED ARTICLES OF ASSOCIATION**

**as at September 20<sup>th</sup>, 2022**

**STATUTS COORDONNES**

**à la date du 20 septembre 2022**

---

- **CONSTITUTION**, sous la dénomination de « *Twelve Purslane S.A.* », du 18 décembre 2012, suivant acte reçu par Maître Henri **HELLINCKX**, notaire de résidence à Luxembourg, publié au Mémorial C, Recueil des sociétés et associations, numéro 985 du 25 avril 2013,

- Plusieurs modifications dont la dernière suivant **ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE** du 20 septembre 2022, suivant acte reçu par Maître Danielle **KOLBACH**, notaire de résidence à Junglinster, publié au « RESA », Recueil Electronique des Sociétés et Associations, numéro RESA\_2022\_207 du 03 octobre 2022.

---

**Section I. Form - Name - Purpose - Duration - registered office**

**Art. 1. Form.**

There is hereby formed a société anonyme (public company limited by shares) governed by Luxembourg law (the “**Company**”), including the law of August 10, 1915 concerning commercial companies, as amended from time to time (the “**Law**”), as well as by the present articles (the “**Articles**”).

**Art. 2. Name.**

The Company's name is “**Eleving Group**”.

**Art. 3. Purpose.**

The Company's purpose is to invest, acquire and take participations and interests, in any form whatsoever, in Luxembourg or foreign companies or entities having a purpose similar to the purpose of the Company and to acquire through participations, contributions, purchases, options or in any other way any securities, rights, interests, patents, trademarks and licenses or other property as the Company shall deem fit, and generally to hold, manage, develop, encumber, sell or dispose of the same, in whole or in part, for such consideration that is in the corporate interest of the Company.

The Company may also enter into any financial, commercial or other transactions and grant to any company or entity that forms part of the same group of companies as the Company or is affiliated in any way with the Company, including companies or entities in which the Company has a direct or indirect financial or other kind of interest, any assistance, loan, advance or grant in favour of third parties any security or guarantee to secure the obligations of the same, as well as borrow and raise money in any manner and secure by any means the repayment of any money borrowed.

Finally, the Company may take any action and perform any operation which is, directly related to its purpose in order to facilitate the accomplishment of such purpose.

**Art. 4. Duration.**

The Company is formed for an unlimited duration.

**Art. 5. Registered office.**

The Company has its registered office in the City of Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

Within the same municipality, the Company's registered office may be transferred by a resolution of the board of directors.

It may be transferred to any other municipality in the Grand-Duchy of Luxembourg by means of (i) a resolution of the general meeting of shareholders, adopted in the manner required for an amendment to these Articles or (ii) a resolution of the board of directors which is authorized to amend these Articles accordingly.

Branches or other offices may be established either in the Grand-Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the board of directors.

In the event that in the view of the board of directors, extraordinary political, economic or social developments occur or are imminent which would interfere with the normal activities of the Company at its registered office or with the ease of communications with the said office or between the said office and persons abroad, it may temporarily transfer the registered office abroad, until the end of these abnormal circumstances. Such temporary measures will have no

effect on the nationality of the Company, which notwithstanding the temporary transfer of the registered office, will remain a company governed by the laws of the Grand-Duchy of Luxembourg.

## **Section II. Capital – Shares**

### **Art. 6. Capital.**

The Company's share capital is set at 1,000,500.- EUR (one million five hundred Euros), divided into 100,050,000 (one hundred million fifty thousand) shares with a nominal value of 0.01 EUR (one Euro cent) each, fully paid-up, divided into:

- (a) one hundred million forty-nine thousand nine hundred ninety-eight (100,049,998) ordinary shares (collectively the “**Ordinary Shares**”);
- (b) one (1) class A preferred share (the “**Class A Preferred Share**”); and
- (c) one (1) class B preferred share (the “**Class B Preferred Share**” and collectively with the Class A Preferred Share, the “**Preferred Shares**” and collectively with the Ordinary Shares, the “**shares**”).

All the shares are in registered form. A register of the registered shares shall be maintained by the number of shares held by that shareholder, and the payments made on the shares, as well as details and dates of transfers. The share capital may be increased or reduced from time to time by means of a resolution approved by the shareholders with the same majority as is required for an amendment of the Articles.

The Company may maintain a general share premium account (the “**Share Premium Account**”). Any share premium paid in respect of any shares upon their issuance, shall be allocated to the Share Premium Account. The amount of the Share Premium Account may be used for the purpose of the repurchase of any shares, to offset any net realised losses, to make distributions to the shareholders, or to allocate funds to the legal reserve.

To the extent the share capital is divided into several share classes, the Company may maintain separate share premium accounts per share class (the “**Share Premium Accounts**”). Any share premium paid and specifically allocated to any individual share class will be allocated to such share class' share premium account and shall be distributable only to the holder of such share class or among the holders of such share class pro rata in accordance with their participation in the said share class on a fully diluted basis (i.e. including any share premium related to the relevant share class).

The Company may issue warrants or any type of instrument providing for subscription rights to newly issued shares to their holder(s).

**Art. 6.bis. Authorised Capital.** The Company's corporate capital may be

increased from its present amount by up to one hundred twenty thousand Euros (EUR 120,000) (the “**Authorised Capital**”) by the creation and issue of shares, each having a nominal value of one cent (EUR 0.01) and/or convertible bonds, incorporating a right of conversion to shares and/or preferred shares, each having a nominal value of one cent (EUR 0.01).

The board of directors is fully authorized:

- (a) to increase the subscribed capital within the limits of the Authorised Capital as a whole at once, by successive portions or by continuous issues of shares, to be paid up in cash, or by contribution in kind, or following approval of the annual general meeting of shareholders, by incorporation of profits or reserves into capital;
- (b) by way of derogation from the provisions of article 16 of the Articles, to issue convertible bonds, allowing their holders to subscribe for one or more Ordinary Shares and/or preferred shares of the Company, until the aggregate of the nominal value of the Ordinary Shares and/or preferred shares, which would be issued pursuant to a conversion, and of the issued shares pursuant to item (a), if any, is equal to the Authorised Capital. The board of directors may at its sole discretion determine the conditions under which the convertible bonds, shall be issued, including the type, the registered or bearer form, the price, the currency, the interest rate, as well as any condition relating to the issue, exercise, transfer and conversion of such convertible bonds;
- (c) to issue, as a result of the conversion of the convertible bonds, as a whole at once or by continuous issues, Ordinary Shares and/or preferred shares, to be paid up in cash, by way of a set-off between the bondholders' claim and the claim of the Company for the subscription of the Ordinary Shares and/or preferred shares, until the aggregate of the nominal value of the Ordinary Shares and/or preferred shares, which will be issued pursuant to a conversion and of the issued shares pursuant to item (a), if any, is equal to the Authorised Capital;
- (d) to take all necessary measures to fully achieve the capital increase following the direct issuance of shares and/or the conversion of the bonds including but not limited to proceeding with the amendment of the Articles and especially, but not exclusively, articles 6, 7 and 9 of the Articles and take or authorize any person to take any necessary steps for the purpose of obtaining execution and publication of such amendments as necessary for the creation of the class of preferred shares and the issuance of Ordinary Shares and/or preferred shares which shall have the following characteristics:
  - a. the shares shall have the rights and characteristics that are already ascribed to them in the Articles;
  - b. the preferred shares shall have no voting rights and a preference over the Ordinary Shares over any distributions made by the Company; they shall also be non-transferable without

the prior approval of the board of directors and freely redeemable by the Company at a price equal to the aggregate of any un-paid and outstanding amount under the convertible bonds, as at the time of the conversion thereof, minus any distributions or dividends paid by the Company and floored at their par value; and

(e) to suppress or limit the preferential subscription right of the shareholders with respect to the above issue of shares and/or convertible bonds.

The shareholders shall refrain from taking any actions which could jeopardize the enforcement of the convertible bonds and/or negatively affect their conversion and subsequent issue of Ordinary Shares and/or preferred shares.

Such authorisation for the direct issuance of shares or the issuance of convertible bonds is valid for a period of five (5) years starting from the date of publication of the deed of the extraordinary general meeting of the Company held on 23 December 2021 in the Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

**Art. 7. Voting rights.**

Each share has identical voting rights and each shareholder has total voting rights commensurate with such shareholder's total ownership of shares.

**Art. 8. Indivisibility of shares.**

As far as the Company is concerned, the shares are indivisible and the Company will recognise only one owner per share.

**Art. 9. Transfer of shares and redemption of shares.**

No shareholder shall transfer all or a portion of its shares without first complying with all applicable provisions of this Article 9. Transferees shall be admitted to the Company solely in accordance with the provisions of this Article 9, provided, however that each shareholder shall be permitted, without the consent of other shareholders, to transfer its shares to another shareholder or an Affiliate, so long as such Affiliate is able to meet and fulfil the obligations set forth in this Article 9. For avoidance of doubt, shareholders agreements entered into between at least two shareholders of the Company may contain further restrictions on transfer of shares and redemption of shares.

Notwithstanding anything to the contrary in these Articles or any shareholders' agreement between two or more shareholders of the Company, the share transfer restrictions contained in these Articles shall not apply in the context of any transfer of shares pursuant to the enforcement of any pledge on shares of the Company consented by any shareholder to another shareholder or third party.

**9.1 Transfer**

Transfers between shareholders or to a third-party person (not being a shareholder) shall be carried out by means of a declaration of transfer entered in the shares register, dated and signed by the transferor and the transferee or by their duly authorised representatives, and in accordance with the rules on the assignment of claims laid down in article 1690 of the Civil Code.

All reasonable costs and expenses incurred by the Company in connection with any transfer, and, if applicable, the admission of any person (physical or legal) as a shareholder, shall be paid by the transferor.

## **9.2 Right of First Refusal of Shareholders**

9.2.1 If one or more shareholders together representing more than 5% (five per cent) of the Company shares shall desire to transfer all or part of its shares in the Company to a third party (other than a transfer to a shareholder or an Affiliate or a child, spouse or parent (or any combination of them) of the respective shareholders ultimate beneficial owners), then such shareholders (the “**Disposing Shareholders**”) shall obtain a bona fide written offer from an unaffiliated third party whose identity will be disclosed (a “**Third Party Offer**”) to purchase those shares (the “**Offered Shares**”) for a purchase price which is payable only in cash. If the Disposing Shareholders wishes to accept a Third Party Offer, it shall give a prior notice to the other shareholders (the “**Other Shareholders**”) by way of registered letter with acknowledgment of receipt and by way of electronic mail, which shall include a copy of the Third Party Offer and shall set forth in reasonable detail the name and address of the proposed buyer, the nature of the proposed buyer's business, declaration from the proposed buyer declaring that he/she/it has the legal right, power and capacity to own the Offered Shares, the terms and conditions of the sale price (including the number of shares to be sold and purchase price) and the details of its bank account where payments shall be made (the “**Offer Notification**”).

Each Other Shareholder shall then have twenty (20) business days as of receipt of the Offer Notification (the “**Election Period**”) to give notice to the Disposing Shareholders that it wishes to acquire the Offered Shares at the price and on the terms and conditions set forth in such Third Party Offer, by way of registered letter with acknowledgment of receipt and by way of electronic mail (the “**Acquisition Notice**”).

If none of the Other Shareholders gives such Acquisition Notice within the Election Period, provided that the Disposing Shareholders have complied with Article 9.2.2, the Disposing Shareholders may, no later than ninety (90) business days as of receipt of the Offer Notification (the “**Selling Period**”), sell all the Offered Shares to the third party at the price and on the terms and conditions contained in the Third Party Offer.

If at least one Other Shareholder gives an Acquisition Notice, then the Other Shareholders will be entitled to purchase a pro rata portion of such Offered Shares, based upon the Other Shareholders' shareholding percentage in the Company.

If not all of the Other Shareholders give an Acquisition Notice, the Other Shareholders having made an Acquisition Notice may reach an agreement in order to acquire a number of additional Offered Shares so that all the Offered Shares be acquired by the Other Shareholders, within the Selling Period. For the avoidance of doubt, if not all the Offered Shares are acquired by the Other Shareholders, the Offered Shares become freely transferable to the third party having made the Third Party Offer.

All the Other Shareholders that have given an Acquisition Notice shall make a deposit equal to ten percent (10%) of the price set forth in the Third Party Offer (in proportion of the number of Offered Shares they intend to purchase) on an escrow account open in the name of the Disposing Shareholders at the same time as the delivery of the Acquisition Notice. The Disposing Shareholders shall have the right to keep the deposit made by one Other Shareholder as liquidated damages in case of failure by this Other Shareholder to close the acquisition of the Offered Shares within the Selling Period.

Failure by the Other Shareholders to deliver the Acquisition Notice within the Election Period, or to make the deposit required above, or to purchase all the Offered Shares within the Selling Period shall constitute a waiver of such Other Shareholder's right of first refusal contemplated hereby. In such case, the Disposing Shareholders shall be entitled to sell all (but not part) of the Offered Shares to the third party who made the Third Party Offer at the latest on the twentieth (20th) business day as of the end of the Selling Period upon the exact terms contained in the Offer Notification. Failure to sell the Offered Shares to the third party having made the Third Party Offer within the above time period, the Disposing Shareholders shall be precluded from selling the Offered Shares to any third party. Any further sale by the Disposing Shareholders shall be subject to the right of first refusal procedure set forth in this Article 9.

9.2.2 No Shareholder shall have the right to initiate a transfer pursuant to the Right of First Refusal unless and until any pending transfer pursuant to any such Right of First Refusal shall have been consummated or otherwise waived due to the failure to close within the Selling Period.

9.2.3 Any person not then a shareholder to which shares shall be transferred in compliance with the above provisions shall become a shareholder hereunder and such person automatically assumes and agrees to be bound by all of the terms and provisions of these Articles.

9.2.4 If the Offered Shares are transferred in accordance with the provisions of this Article 9, and the conditions to the admission of such person as a shareholder of the Company shall not have been satisfied, such transfer shall be null and void.

9.2.5 If a share is transferred in accordance with the provisions of this Article 9, the shareholders agree to take any further actions required to formalize such transfer including, without limitation, attending and voting favourably at any required Shareholders' Meetings and making any required notations in the books and records of the Company. The failure of either shareholder to comply with its obligations pursuant to this Article 9.2.5 shall be deemed a default under these Articles.

### **9.3 Redemption**

The Company may redeem its own shares in accordance with the Law and the following conditions:

The redemption price per share shall be the higher of (a) the nominal value of each share, or (b) the value of the entitlement of each share to any distributable funds as provided for in the Articles.

Where (b) is higher than (a), the redemption must be limited to the extent that sufficient distributable sums are available.

The redemption must be carried out by a resolution approved by the shareholders with the same majority as is required for an amendment to the Articles. The redeemed shares shall be cancelled and the issued share capital decreased accordingly.

## **Section III. Directors**

### **Art. 10. Appointment of the directors**

The Company is managed by a board of directors consisting of at least three directors. The directors will be of two types, namely type A and type B.

As an exception to the above clause, if the Company has a sole shareholder, it may be managed by a sole director, exercising the powers of a board of directors. No director needs to be a shareholder of the Company. A director shall be appointed for a period of a maximum of six years, renewable without limit, by a resolution approved by a shareholder or shareholders holding more than fifty percent of the share capital of the Company. The remuneration from time to time, if any, of the director or directors shall be determined in the same manner. If there is a vacancy in the board of directors, then the remaining directors may coopt another director in accordance with the Law until the next meeting of shareholders which must be convened by the board of directors without delay to decide on the appointment of the coopted director.

A director may be removed at any time, with or without cause, by a resolution approved by a shareholder or shareholders holding more than fifty percent of the share capital of the Company.

**Art. 11. Powers of the directors.**

The board of directors is vested with the broadest powers to perform all acts necessary or useful for accomplishing the Company's purpose. All powers not expressly reserved by the Law or the Articles to the sole shareholder, or in case of plurality of shareholders, to the general meeting of shareholders, fall within the competence of the board of directors.

The Company shall be bound by the sole signature of its sole director, or in case of plurality of directors, by the joint signature of a type A director and a type B director.

The board of directors may from time to time delegate its powers for specific tasks to one or several ad hoc agents who need not be shareholder(s) or director(s) of the Company. The board of directors will determine the powers and remuneration (if any) of the agent, and the duration of its representation as well as any other relevant condition.

The day-to-day management of the business of the Company and the power to represent the Company with respect thereto may be delegated to one or more directors, officers, and/or agents, who need not be shareholders of the Company.

**Art. 12. Board of directors.**

The board elects among its members a chairman who shall preside at all meetings of the board of directors. In case of absence of the chairman, the board of directors shall be chaired by a director present and appointed for that purpose.

The board of directors may also appoint a secretary who need not be director or shareholder of the Company and who shall be responsible for keeping the minutes of the board meetings.

The board of directors shall meet when convened by the chairman or by request of two directors. Notice stating the business to be discussed, the time and the place, shall be given to all directors at least 24 hours in advance of the time set for such meeting, except when waived by the consent of each director, or where all the directors are present or represented. Any director may act at any meeting by appointing in writing or by any other suitable telecommunication means another director as his proxy. A director may represent more than one director.

However, any and all directors may participate to a meeting by phone, videoconference, or any suitable telecommunication means initiated from the Grand - Duchy of Luxembourg allowing all directors participating in the meeting to hear each other at the same time. Such participation is deemed equivalent to a participation in person. A meeting of the board of directors is duly constituted for all purposes if at the commencement of the meeting at least one type A director and at least one type B director are present or represented.

Decisions of the board of directors are validly taken by a resolution approved at a duly constituted meeting of directors of the Company by the affirmative vote of the majority of the

directors present or represented including the affirmative vote of at least one type A director and at least one type B director.

Deliberations of the board of directors shall be recorded in minutes signed by the chairman or by two directors. Copies or extracts of such minutes shall be signed by the chairman or by two directors.

The board of directors may unanimously pass resolutions in writing which shall have the same effect as resolutions passed at a meeting of the board of directors duly convened and held. Such resolutions in writing are passed when dated and signed by all directors on a single document or on multiple counterparts, a copy of a signature sent by mail, facsimile, e-mail or any other means of communication being sufficient proof thereof. The single document showing all the signatures or the entirety of signed counterparts, as the case may be, will form the instrument giving evidence of the passing of the resolutions, and the date of such resolutions shall be the date of the last signature.

**Art. 13. Liability of the directors.**

No director assumes any personal liability for or in relation to any commitment validly made by him in the name of the Company in accordance with these Articles by reason of his position as a director of the Company.

**Art.14. Conflict of interest.**

Any director who has, directly or indirectly, a financial interest in a transaction to be considered by the board of directors which conflicts with the Company's interest, must inform the board of directors of such conflict of interest and must have his/her/its declaration recorded in the minutes of the board meeting. The relevant director shall count for the quorum but shall not take part in the discussions and shall not vote on the relevant transaction.

Where the Company has a sole director and the sole director has, directly or indirectly, a financial interest in a transaction entered into between the sole director and the Company, which conflicts with the Company's interest, such conflicting interest must be disclosed in the minutes recording the relevant transaction.

Where, because of conflicts of interest, the number 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 of shareholders. This shall not be applicable to current operations entered into under normal conditions.

**Section IV. Shareholders**

**Art. 15. Sole shareholder.**

A sole shareholder assumes all the powers devolved to the general meeting of shareholders in accordance with the Law.

**Art. 16. General meetings.**

General meetings of shareholders may be convened by the board of directors, failing that by the statutory auditor or the supervisory board if any; or failing that by a shareholder or shareholders holding more than ten percent of the share capital of the Company.

Written notices convening a general meeting, setting out the agenda, and stating the time and place of the meeting shall be sent on tangible or intangible support (including for the avoidance of doubt e-mails) to each registered shareholder at least eight days in advance of the time set for the meeting. The use of any other means of communication other than the registered letter must have been accepted individually.

If all shareholders are present or represented at the general meeting, and state that they have been duly informed of the agenda for the meeting, then the meeting may be held without prior notice.

Any shareholder may appoint, by any form of written communication (such as letter or fax or e-mail) another person to act as such shareholder's proxy at any general meeting. Such other person need not be a shareholder of the Company. However general meetings of shareholders convened validly decide only where more than 50% (fifty percent) of the share capital of the Company is present or represented.

If the quorum is not reached at a first meeting, the shareholders shall be convened by registered letter to a second meeting.

General meetings of shareholders convened validly decide at this second meeting regardless of the portion of share capital present or represented.

Resolutions of the general meetings of shareholders are validly taken at the majority of votes cast by shareholder(s) present or represented.

Resolutions to amend the Articles shall only be adopted at the first or second meeting by a resolution taken by at least two-thirds of the votes of the shareholders present or represented who voted and did not abstain or which vote is not null, unless otherwise provided by the Law or these Articles.

A general meeting shall be held annually within the Grand-Duchy of Luxembourg, at the registered office of the Company or at any other place as indicated in the convening notice, within a period of six (6) months from the closing of the Company's financial year.

Shareholders will be able to see the documents relating to the agenda eight (8) days before the general meeting.

Any and all shareholders may participate to a meeting by phone, videoconference, or any suitable communication means allowing all shareholders participating in the meeting to hear

each other at the same time. Such participation is deemed equivalent to a participation in person and the meeting shall be deemed to be held at the registered office of the Company.

General meeting of the shareholders may also appoint a chairman, a secretary and a scrutineer who need not to be a shareholder of the Company.

Prior resolutions by general meetings of shareholders, taken at the majority of votes cast by shareholders present or represented, is required regarding the following items:

- performance of a transaction on behalf of the Company if the value of, or impact of one or several transactions of the type (within one financial year) on the financial status of the Company, exceeds EUR 500,000.- (five hundred thousand Euros) except in relation to transactions with the direct and indirect subsidiaries of the Company, including, but not limited to, the granting of financing where the Company provides funding to any of its direct and indirect subsidiaries;
- sale or any other kind of alienation of assets of the Company as well as creation of encumbrance of the assets of the Company in any manner that, altogether, exceed EUR 500,000 (five hundred thousand Euros) within one financial year except in relation to any sale or other kind of alienation of assets of the Company to any of the Company's direct and indirect subsidiaries and any creation of encumbrance of the assets of the Company to secure the obligations of the same;
- disposal of, or transfer of the right to use, intellectual property owned by the Company including patents, inventions, software, know-how, trademarks, or internet domains to any third party for pay or without compensation, other than day- to-day business of the Company and except in relation to any disposal of, or transfer of the right to use, any such intellectual property owned by the Company to any of the Company's direct and indirect subsidiaries;
- any material changes in accounting principles or policy of the Company other than those that are from time to time effected by the generally accepted accounting policy valid in Luxembourg and the applicable laws and regulations of Luxembourg.

## **Section V. Financial year - Balance sheet Profits - Audit**

### **Art. 17. Financial year.**

The financial year of the Company starts each year on **January 1<sup>st</sup>** and ends on **December 31<sup>st</sup>**.

### **Art. 18. Annual accounts.**

Each year, at the end of the financial year, the board of directors shall draw up a balance sheet and a profit-and-loss account in accordance with the Law, to which an inventory will be annexed, constituting altogether the annual accounts, and which will then be submitted to the shareholders for approval.

**Art. 19. Profits.**

Any credit balance in the profit and loss account after deduction of expenses, costs, amortisations, charges and provisions, as such account is approved by the shareholders, represents the net profit of the Company. Each year, five percent of the net profit shall be allocated to the legal reserve account of the Company. This allocation ceases to be compulsory when and whilst the legal reserve amounts to at least one-tenth of the share capital, but must be resumed if at any time the legal reserve falls below that amount for any reason.

Each holder of Preferred Shares will be entitled, in priority to the payment of dividends to the holders of Ordinary Shares, to an annual cumulative preferred dividend as specified and decided by the affirmative vote of a shareholder or shareholders holding at least fifty percent of the share capital of the Company at the general meeting of the Company (the “**Priority Dividend**”). For the avoidance of doubt, the right of the holder of the Class A Preferred Share to receive Priority Dividend is independent from the respective right of the holder of the Class B Preferred Share, in a manner that the payment of Priority Dividend, in whatever amount, to the holder of Class A Preferred Share neither requires nor precludes the respective payment to the holder of the Class B Preferred Share and vice versa.

The remaining profit (if any) shall be allocated by a resolution approved by the affirmative vote of a shareholder or shareholders holding at least fifty percent of the share capital of the Company, resolving to distribute it proportionally to the shares held by the shareholders, to carry it forward, or to transfer it to a distributable reserve.

A dividend or Priority Dividend, as the case may be, declared but not paid on a share, cannot thereafter be claimed by the holder of such share after five (5) years of such declaration, and thereafter it shall be forfeited by the holder of such share, and shall revert to the Company. No interest will be paid on dividends declared and unclaimed which are held by the Company on behalf of holders of shares.

**Art. 20. Interim dividends.**

Notwithstanding the above, the board of directors may proceed to the payment of interim dividends, provided that (i) interim accounts have been drawn-up showing that sufficient funds are available for distribution, (ii) the amount to be distributed does not exceed total profits made since the end of the last financial year for which the annual accounts have been approved, plus any profits carried forward and sums drawn from reserves available for this purpose, less losses carried forward and any sums to be placed to reserve pursuant to the requirements of the Law or of these Articles, (iii) the decision of the board of directors to distribute an interim dividend is not taken more than two months after the date at which the interim accounts referred to under

(i) above have been made up and (iv) the Company's auditor, if any, has stated in his/her/its report to the board of directors that the above conditions have been satisfied.

**Art. 21. Audit.**

The supervision of the Company shall be entrusted to a statutory auditor (commissaire) or, as the case might be, to a supervisory board comprising of more than one statutory auditor. No statutory auditor needs to be a shareholder of the Company.

A statutory auditor shall be appointed by a resolution approved by a shareholder or shareholders holding more than fifty percent of the share capital of the Company and will serve for a term ending on the date of the annual general meeting of shareholders following his appointment. However, his appointment may be renewed by the general meeting of shareholders.

Where the conditions of article 35 of “the law of the 19<sup>th</sup> December 2002 concerning the register of trade and companies as well as the accountancy and annual accounts of undertakings” as amended from time to time are met, the Company shall have its annual accounts audited by one or more qualified auditors (réviseurs d'entreprises) appointed by the general meeting of shareholders. The general meeting of shareholders may however appoint a qualified auditor at any time. If one or more qualified auditors are appointed, then no statutory auditors need be appointed.

**Section VI. Dissolution – Liquidation**

**Art. 22. Dissolution.**

The dissolution of the Company shall be resolved by the sole shareholder, or in case of plurality of shareholders, by the general meeting of shareholders by a resolution taken at the same majority as is required for the amendments of the Articles.

**Art. 23. Liquidation.**

The liquidation of the Company will be carried out by one or more liquidators appointed by the sole shareholder, or, if there is more than one shareholder, at a general meeting of shareholders by a resolution approved by the shareholder or shareholders with the same majority as is required for an amendment to the Articles of the share capital of the Company. The sole shareholder or the resolution (as appropriate) shall also determine the powers and remuneration of the liquidator or liquidators. At the time of closing of the liquidation, the assets of the Company will be allocated to the sole shareholder, or, if there is more than one shareholder, to the shareholders proportionally to the shares that they hold.

**Section VII. Definitions**

**Art. 24. Definitions**

In the interpretation of these Articles, unless the context requires otherwise, the following terms shall have the following meaning:

**Acquisition Notice** has the meaning given in Article 9.2.1.

**Affiliate** shall mean, with respect to any party, any other person, directly or indirectly Controlling or Controlled by or under direct or indirect common Control with such party.

**Business** means the granting of motor vehicles title loans and provision of motor vehicle lease services in any jurisdiction of any member of the Group.

**Business Day** means any day other than a Saturday, Sunday or public holiday, on which banks generally are open for the transaction of normal business in Luxembourg and the Netherlands.”.

**Control** shall mean the possession, directly or indirectly, of the power to direct or cause the direction of the management or policies of a person, whether through the ownership of voting securities or general partnership or manager interests, by contract or otherwise, and **Controlling** and **Controlled** shall have meanings correlative thereto. Without limiting the generality of the foregoing, a person shall be deemed to Control any other person in which it owns, directly or indirectly, a majority of the ownership interests or a majority of all outstanding voting stock of such person.

**Disposing Shareholders** has the meaning given in Article 9.2.1.

**Election Period** has the meaning given in Article 9.2.1.

**Group** means the Company and its Subsidiaries from time to time.

**Offer Notification** has the meaning given in Article 9.2.1.

**Offered Shares** has the meaning given in Article 9.2.1.

**Other Shareholders** has the meaning given in Article 9.2.1.

**Selling Period** has the meaning given in Article 9.2.1.

**Subsidiary** of a company or corporation means any company or corporation:

- (a) which is controlled, directly or indirectly by the first-mentioned company or corporation; or
- (b) more than half the issued share capital of which is beneficially owned, directly or indirectly, by the first-mentioned company or corporation; or
- (c) which is a Subsidiary of another Subsidiary of the first mentioned company or corporation;

and, for these purposes, a company or corporation shall be treated as being controlled by another if that other company or corporation is able to direct its affairs and/or to control the composition of its board of directors or equivalent body.

**Third Party Offer** has the meaning given in Article 9.2.1.

**Suit la version française du texte qui précède:**

**Titre I er. Forme - Dénomination - Objet - Durée - Siège social**

**Art. 1<sup>er</sup>. Forme.**

Il est formé par les présentes une société anonyme régie par le droit luxembourgeois (la «**Société**») notamment par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales telle que modifiée (la «**Loi**») ainsi que par les présents statuts (les «**Statuts**»).

**Art. 2. Dénomination.**

La dénomination de la Société est « **Eleving Group** ».

**Art. 3. Objet.**

L'objet de la Société est d'investir, d'acquérir, et de prendre des participations et intérêts, sous quelque forme que ce soit, dans des sociétés ou entités, luxembourgeoises ou étrangères, ayant un objet social similaire à celui de la Société et d'acquérir par des participations, des apports, achats, options ou de toute autre manière, tous titres, sûretés, droits, intérêts, brevets, marques, droits d'auteur et autres droits de propriété intellectuelle, licences ou tout autre titre de propriété que la Société juge opportun, et plus généralement de les détenir, gérer, développer, exploiter, grever, vendre, ou d'en disposer, en tout ou partie, aux conditions qui sont dans l'intérêt social de la Société.

La Société peut également prendre part à toutes transactions financières ou commerciales ou autres, et accorder à toute société ou entité appartenant au même groupe de sociétés que la Société ou affiliée d'une façon quelconque avec la Société, incluant les sociétés ou entités dans lesquelles la Société a un intérêt financier direct ou indirect ou tout autre forme d'intérêt, tout concours financier, prêt, avance, ou consentir au profit de tiers des sûretés ou des garanties afin de garantir les obligations des sociétés et entités précitées, ainsi que emprunter ou lever des fonds de quelque manière que ce soit et garantir par tous moyens le remboursement de toute somme empruntée.

Enfin la Société pourra prendre toute action et mener toutes opérations se rattachant directement à son objet afin d'en faciliter l'accomplissement.

**Art. 4. Durée.**

La Société est constituée pour une durée indéterminée.

**Art. 5. Siège.**

Le siège social de la Société est établi à Luxembourg Ville, Grand-Duché de Luxembourg. Le siège social pourra être transféré à l'intérieur de la même commune par une décision du conseil d'administration.

Il pourra être transféré dans toute autre commune du Grand-Duché de Luxembourg par (i) une décision de l'assemblée générale des actionnaires, prise aux conditions requises pour une modification des présents Statuts ou (ii) une résolution du conseil d'administration qui est autorisé à modifier les Statuts en conséquence.

Des succursales ou autres bureaux peuvent être établis soit au Grand-Duché de Luxembourg, soit à l'étranger par une décision du conseil d'administration.

Au cas où le conseil d'administration estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social sont de nature à compromettre l'activité normale de la Société au siège social ou la communication aisée avec ce siège ou entre ce siège et des personnes à l'étranger ou que de tels événements sont imminents, il pourra transférer temporairement le siège social à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales. Ces mesures provisoires n'auront aucun effet sur la nationalité de la Société, laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège, restera régie par les lois du GrandDuché de Luxembourg.

## **Titre II. Capital – Actions**

### **Art. 6. Capital.**

Le capital social est fixé à 1.500.000,- EUR (un million cinq cent mille Euros), divisé en 100.050.000 (cent millions cinquante mille) d'actions d'une valeur nominale de 0,01.- EUR (un centime d'euro) chacune, entièrement libéré, divisé en:

- (a) cent millions quarante-neuf mille neuf cent quatre-vingt-dix-huit (100 049 998) actions ordinaires (collectivement les “**Actions Ordinaire**”);
- (b) une (1) action privilégiée de classe A (l’ “**Actions Préférentielle de Catégorie A**”);
- et
- (c) une (1) action privilégiée de catégorie B (l’ “**Actions Préférentielle de Catégorie B**”) et collectivement avec l’ Actions Préférentielle de Catégorie A, les "Actions Préférentielles" et collectivement avec les Actions Ordinaires, les "actions").

Toutes les actions sont nominatives. Un registre des actionnaires est tenu par la Société et mentionne le nom et l'adresse, incluant l'adresse e-mail, de chaque actionnaire, le nombre des actions qu'il détient, les paiements (libératoires) faits sur ces actions ainsi que la date et les informations relatives à tout transfert. Le capital social peut être augmenté ou réduit de temps à autre par résolution prise par un vote des actionnaires à la même majorité que celle requise pour la modification des Statuts.

La Société peut maintenir un compte général de primes d'émission (le “**Compte de Primes d'Emission**”). Toute prime d'émission versée au titre d'une action lors de son émission sera affectée au Compte de Primes d'Emission. Le montant du Compte de Primes d'Emission peut être utilisé pour le rachat d'actions, pour compenser toute perte nette réalisée, pour effectuer des distributions aux actionnaires ou pour affecter des fonds à la réserve légale.

Dans la mesure où le capital social est divisé en plusieurs catégories d'actions, la Société peut tenir des comptes de primes d'émission distincts par catégorie d'actions (les "comptes de primes d'émission"). Toute prime d'émission payée et spécifiquement attribuée à une classe d'actions

individuelle sera affectée au compte de prime d'émission de cette classe d'actions et ne sera distribuable qu'au détenteur de cette classe d'actions ou entre les détenteurs de cette classe d'actions au prorata de leur participation à ladite classe d'actions sur une base entièrement diluée (c'est-à-dire en incluant toute prime d'émission liée à la classe d'actions concernée).

La Société peut émettre des warrants ou tout autre type d'instruments donnant à leur porteur(s) des droits de souscription à des actions nouvellement émises.

**Art. 6.bis. Capital autorisé.** Le capital social de la Société peut être augmenté de son montant actuel jusqu'à cent vingt mille d'euros (EUR 120.000,-) (le "**Capital Autorisé**") par la création et l'émission d'actions, ayant chacune une valeur nominale d'un cent (EUR 0,01.-) et/ou d'obligations convertibles, incorporant un droit de conversion en actions et/ou en actions privilégiées, ayant chacune une valeur nominale d'un cent (EUR 0,01.-).

Le conseil d'administration est pleinement autorisé:

- (a) d'augmenter le capital souscrit dans les limites du Capital Autorisé dans son ensemble, en une fois, par tranches successives ou par émissions continues d'actions, à libérer en espèces, ou par apport en nature, ou après approbation de l'assemblée générale annuelle des actionnaires, par incorporation de bénéfices ou de réserves au capital;
- (b) par dérogation aux dispositions de l'article 16 des Statuts, d'émettre des obligations convertibles, permettant à leurs détenteurs de souscrire à une ou plusieurs Actions Ordinaires et/ou actions privilégiées de la Société, jusqu'à ce que le total de la valeur nominale des Actions Ordinaires et/ou actions privilégiées, qui seraient émises en vertu d'une conversion, et des actions émises en vertu du point (a), le cas échéant, soit égal au Capital Autorisé. Le conseil d'administration peut, à sa seule discrétion, déterminer les conditions dans lesquelles les obligations convertibles seront émises, y compris le type, la forme nominative ou au porteur, le prix, la devise, le taux d'intérêt, ainsi que toute condition relative à l'émission, l'exercice, le transfert et la conversion de ces obligations convertibles;
- (c) d'émettre, à la suite de la conversion des obligations convertibles, en une seule fois ou par émissions successives, des Actions Ordinaires et/ou des actions privilégiées, à libérer en espèces, par compensation entre la créance des obligataires et la créance de la Société pour la souscription des Actions Ordinaires et/ou des actions privilégiées, jusqu'à ce que le total de la valeur nominale des Actions Ordinaires et/ou des actions privilégiées, qui seront émises à la suite d'une conversion et des actions émises conformément au point (a), le cas échéant, soit égal au Capital Autorisé;
- (d) prendre toutes les mesures nécessaires pour réaliser pleinement l'augmentation de capital à la suite de l'émission directe d'actions et/ou de la conversion des obligations, y compris, mais sans s'y limiter, procéder à la modification des statuts et notamment, mais non

exclusivement, des articles 6, 7 et 9 des statuts, et prendre ou autoriser toute personne à prendre les mesures nécessaires pour obtenir l'exécution et la publication de ces modifications, nécessaires pour la création de la catégorie d'actions privilégiées et l'émission des Actions Ordinaires et/ou d'actions privilégiées qui auront les caractéristiques suivantes:

- a. les actions ont les droits et caractéristiques qui leur sont déjà attribués dans les statuts;
- b. les actions privilégiées n'auront aucun droit de vote et une préférence sur les Actions Ordinaires pour toute distribution effectuée par la Société; elles seront également non transférables sans l'approbation préalable du conseil d'administration et librement rachetables par la Société à un prix égal au total de tout montant non payé et en suspens au titre des obligations convertibles, au moment de la conversion de celles-ci, moins toute distribution ou tout dividende payé par la Société et ramené à leur valeur nominale; et
- (e) de supprimer ou de limiter le droit préférentiel de souscription des actionnaires en ce qui concerne l'émission susmentionnée d'actions et/ou d'obligations convertibles.

Les actionnaires s'abstiennent de prendre des mesures qui pourraient compromettre l'exécution des obligations convertibles et/ou avoir un effet négatif sur leur conversion et l'émission ultérieure des Actions Ordinaires et/ou d'actions privilégiées.

Cette autorisation d'émission directe d'actions et/ou d'émission d'obligations convertibles est valable pour une période de cinq (5) ans à compter de la date de publication de l'acte de l'assemblée générale extraordinaire de la Société, tenue le 23 décembre 2021, au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations.

#### **Art. 7. Droits de vote.**

Chaque action confère un droit de vote identique et chaque actionnaire dispose de droits de vote proportionnels au nombre de actions qu'il détient.

#### **Art. 8. Indivisibilité des actions.**

Les actions sont indivisibles à l'égard de la Société qui ne reconnaît qu'un seul propriétaire par action.

#### **Art. 9. Transfert des actions et rachat des actions.**

Aucun actionnaire ne peut céder tout ou partie de ses actions sans se soumettre aux dispositions du présent Article 9. Les cessionnaires sont admis dans la Société uniquement dans les conditions prévues par l'Article 9; toutefois chaque actionnaire est autorisé, sans le consentement des autres actionnaires, à céder ses actions à un autre actionnaire ou à un Affilié, à condition que ledit Affilié soit en mesure de se conformer aux dispositions du présent Article 9. Afin d'éviter tout doute, les pactes d'actionnaires conclus entre au moins deux actionnaires de la Société peuvent inclure des restrictions supplémentaires à la cession et au rachat des

actions. Nonobstant toute stipulation contraire des présents Statuts et de tout pacte d'actionnaires entre deux actionnaires de la Société ou plus, les restrictions à la cessibilité des actions ne s'appliqueront pas dans le contexte de toute cession d'actions faisant suite à la réalisation de tout gage sur des actions de la Société consenti par tout actionnaire à un autre actionnaire ou à un tiers. »

### **9.1 Transfert**

La cession entre actionnaires ou à des tiers (non actionnaires) s'opère par une déclaration de cession inscrite sur le registre d'actionnaire, datée et signée par le cédant et le cessionnaire ou par leurs fondés de pouvoirs, en conformité avec les règles sur la cession de créances telles qu'énoncées à l'article 1690 du Code Civil Luxembourgeois.

Tous frais et dépenses raisonnablement encourus par la Société afférents à toute cession, et, s'il y a lieu, à l'admission de toute personne (physique ou morale) en tant qu'actionnaire, seront à la charge du Cédant. »

### **9.2.Droit de Premier Refus des Actionnaires**

9.2.1. Si un ou plusieurs actionnaires représentant ensemble plus de cinq pourcent (5%) du capital de la Société souhaitent céder tout ou partie de leurs actions dans la Société à un tiers (autre qu'à un actionnaire ou à un Affilié ou un enfant, un conjoint, un parent (ou à plusieurs d'entre eux) des bénéficiaires effectifs de leurs actionnaires respectifs), lesdits actionnaires (les «**Actionnaires Cédants**») doivent obtenir une offre écrite et de bonne foi d'un tiers non affilié, dont l'identité sera divulguée (l'«**Offre du Tiers**») afin d'acquérir les dites actions (les «**Actions Offertes**») pour un prix payable uniquement en numéraire. Si les Actionnaires Cédants souhaitent accepter l'Offre du Tiers, ils doivent préalablement notifier les autres actionnaires (les «**Autres Actionnaires**») par lettre recommandée avec accusé de réception ainsi que par courrier électronique, qui devra inclure une copie de l'Offre du Tiers et devra décrire à suffisance le nom et adresse de l'acquéreur potentiel, la nature de l'activité de l'acquéreur potentiel, une déclaration de l'acquéreur potentiel attestant qu'il/elle jouit légalement de la capacité et du pouvoir d'acquérir les Actions Offertes, les conditions du prix de cession (incluant le nombre d'actions concernées et le prix d'acquisition) et les informations relatives au compte en banque sur lequel le paiement sera effectué (la «**Notification de l'Offre**»).

Chacun des Autres Actionnaires doit ensuite notifier, aux Actionnaires Cédants, dans un délai de vingt (20) jours ouvrables suivant la réception de la Notification de l'Offre (la «**Période d'Election**») son intention d'acquérir aux conditions de l'Offre du Tiers, et ce par lettre recommandée avec accusé de réception ainsi que par courrier électronique (l'«**Avis d'Acquisition**»).

Si aucun des Autres Actionnaires ne donne un Avis d'Acquisition au cours de la Période d'Election, sous réserve du respect, par les Actionnaires Cédants, des dispositions de l'Article 9.2.2 ci-dessous, les Actionnaires Cédants sont en droit, dans un délai de quatre-vingt-dix (90) jours ouvrables suivant la réception de la Notification de l'Offre (la «**Période de Cession**»), de céder l'ensemble des Actions Offertes au tiers au prix et aux conditions stipulés dans l'Offre du Tiers.

Si un au moins des Autres Actionnaires émet un Avis d'Acquisition, les Autres Actionnaires seront en droit d'acquérir une portion des Actions Offertes proportionnellement au pourcentage d'actions détenu par les Autres Actionnaires dans la Société.

Si certains des Autres Actionnaires n'ont pas émis d'Avis d'Acquisition, ceux des Autres Actionnaires qui ont émis un Avis d'Acquisition peuvent parvenir à un accord afin d'acquérir un nombre additionnel d'Actions Offertes, afin que toutes les Actions Offertes soit acquises par ces Autres Actionnaires pendant la Période d'Acquisition. Pour éviter tout doute, si toutes les Actions Offertes ne sont pas acquises par ces Autres Actionnaires, les Actions Offertes seront librement transférables au tiers ayant formulé l'Offre du Tiers.

Chaque Autre Actionnaire ayant émis un Avis d'Acquisition doit, au moment de l'émission de l'Avis d'Acquisition, déposer une somme égale à dix pourcent (10%) du prix indiqué dans l'Offre du Tiers (proportionnellement au nombre d'Actions Offertes qu'il envisage acquérir) sur un compte bloqué ouvert au nom des Actionnaires Cédants. Les Actionnaires Cédants ont le droit de conserver à titre de dommages et intérêts le dépôt fait par un Autre Actionnaire en cas de défaut de cet Autre Actionnaire de procéder à l'acquisition des Actions Offertes pendant la Période d'Acquisition.

Le défaut des Autres Actionnaires d'émettre l'Avis d'Acquisition pendant la Période d'Election, ou de déposer la somme requise telle qu'énoncée ci-dessus, ou d'acquérir toutes les Actions Offertes pendant la Période d'Acquisition constitue un renoncement desdits Autres Actionnaires à leur droit de premier refus envisagé par les présentes. Le cas échéant, les Actionnaires Cédants sont en droit de céder toutes les Actions Offertes (et non une partie) au tiers ayant formulé l'Offre du Tiers au plus tard le vingtième (20<sup>ème</sup>) jour ouvrable suivant la fin de la Période de Cession, aux conditions exactes contenues dans la Notification de l'Offre. En cas de défaut de céder les Actions Offertes au tiers ayant formulé l'Offre du Tiers pendant la période ci-dessus mentionnée, les Actionnaires Cédants seront privés du droit de céder les Actions Offertes à tout tiers. Toute cession subséquente est soumise à la procédure du présent Article 9 concernant le droit de premier refus.

9.2.2 Aucun actionnaire n'est autorisé à acquérir en vertu du Droit de Premier Refus tant qu'un transfert en cours en vertu d'un quelconque Droit de Premier Refus n'aura pas été réalisé pendant la Période de Cession, ou aura été abandonné en raison d'un défaut de conclure la cession.

9.2.3 Toute personne qui n'est pas actionnaire et à qui des actions sont transférées conformément aux dispositions ci-dessus devient actionnaire et est automatiquement liée par les dispositions des présents Statuts.

9.2.4 Si les Actions Offertes sont cédées conformément aux dispositions de l'Article 9 et que les conditions d'admission de cette personne en tant qu'actionnaire de la Société ne sont pas remplies, ladite cession sera nulle et non avenue.

9.2.5 Si une action est cédée conformément aux dispositions de l'Article 9, les actionnaires s'engagent à accomplir toutes les formalités requises pour procéder à ladite cession incluant, sans limitation, assister et voter à toutes les assemblées générales d'actionnaires requises et d'en faire mention dans les livres et documents de la Société. Le manquement de l'un ou l'autre des actionnaires à ses obligations découlant de l'Article 9.2.5 sera considéré comme un manquement aux présents Statuts.

### **9.3 Rachat**

La Société peut racheter ses propres actions conformément à la Loi et dans le respect des conditions suivantes:

Le prix de rachat est le plus élevé de (a) la valeur nominale de chaque action, ou, (b) la valeur du droit de chaque action à toute somme distribuable telle que prévue par les Statuts.

Lorsque (b) est le plus élevé, le rachat doit être limité aux sommes distribuables disponibles.

Le rachat est décidé par une résolution prise par un vote des actionnaires à la même majorité que celle requise pour la modification des Statuts.

Les actions rachetées devront être annulées et le capital social réduit en conséquence.

### **Titre III. Administrateurs**

#### **Art. 10. Nomination des administrateurs.**

La Société est administrée par un conseil d'administration composé d'au moins trois administrateurs. Les administrateurs seront de deux types, nommément type A et type B. En cas d'actionnaire unique, la Société peut être administrée par un administrateur unique qui exerce seul les pouvoirs du conseil d'administration.

Aucun administrateur n'a à être actionnaire de la Société. Le(s) administrateur(s) sont nommés pour une période renouvelable ne pouvant excéder six ans par une résolution des actionnaires représentant plus de cinquante pour cent du capital social de la Société. La rémunération, le cas échéant, du ou des administrateur(s) est déterminée de la même manière.

En cas de vacance de mandat d'un administrateur, les administrateurs restants peuvent coopter un autre administrateur conformément à la Loi pour pourvoir au mandat vacant jusqu'à la tenue de la prochaine assemblée générale, qui devra être convoquée par le conseil d'administration sans délai pour statuer sur la nomination de l'administrateur coopté. Un administrateur peut être révoqué, pour motifs ou sans motifs, à tout moment par une résolution des actionnaires représentant plus de cinquante pour cent du capital social de la Société.

**Art. 11. Pouvoirs des administrateurs.**

Le conseil d'administration a les pouvoirs les plus larges pour accomplir tous les actes nécessaires ou utiles à l'accomplissement de l'objet social. Tous les pouvoirs non expressément réservés par la Loi ou les Statuts à l'assemblée générale des actionnaires seront de la compétence du conseil d'administration.

La Société est liée par la signature de son administrateur unique, ou en cas de pluralité d'administrateurs par la signature conjointe d'un administrateur de type A et d'un administrateur de type B.

Le conseil d'administration peut déléguer pour une période déterminée ses pouvoirs pour des tâches spécifiques à un ou plusieurs agents ad hoc, qui n'ont pas à être actionnaire(s) ou administrateur(s) de la Société. Le conseil d'administration déterminera les pouvoirs et rémunération (s'il y a lieu) des agents, la durée de leur mandat ainsi que toutes autres modalités ou conditions de leur mandat.

La gestion journalière des affaires de la Société et le pouvoir de représenter la Société dans le cadre de cette gestion journalière peuvent être délégués à un ou plusieurs administrateurs, dirigeants et/ou agents qui n'ont pas à être actionnaire(s) de la Société.

**Art. 12. Conseil d'administration.**

Le conseil d'administration élit parmi ses membres un président qui présidera toutes les réunions du conseil d'administration. En l'absence du président, le conseil d'administration sera présidé par un administrateur présent et nommé à cet effet.

Le conseil d'administration peut également choisir un secrétaire qui n'a pas à être administrateur ou actionnaire de la Société et qui sera en charge de la tenue des minutes des réunions du conseil d'administration.

Le conseil d'administration se réunit sur convocation du président ou sur demande de deux administrateurs.

La convocation détaillant les points à l'ordre du jour, l'heure et le lieu de la réunion, sera donnée à l'ensemble des administrateurs au moins 24 heures à l'avance, sauf quand il y est renoncé par chacun des administrateurs, ou lorsque tous les administrateurs sont présents ou représentés.

Chaque administrateur peut prendre part aux réunions du conseil d'administration en désignant par écrit ou par tout autre moyen de communication adéquat un autre administrateur pour le représenter. Un administrateur peut représenter plus d'un administrateur.

Toutefois, tout administrateur peut participer à une réunion du conseil d'administration par téléphone, vidéoconférence ou par tout autre moyen de communication approprié initiée depuis le Grand-Duché de Luxembourg permettant à l'ensemble des administrateurs participant à la réunion de s'entendre les uns les autres au même moment. Une telle participation est réputée équivalente à une participation physique.

Une réunion du conseil d'administration est dûment tenue quelqu'en soit l'objet si, au commencement de celle-ci, sont présents à Luxembourg en personne ou représentés au moins un administrateur de type A et un administrateur de type B. Les décisions du conseil d'administration sont valablement prises par une résolution approuvée lors d'une réunion du conseil d'administration de la Société dûment réuni par le vote favorable de la majorité des administrateurs présents et représentés incluant le vote favorable d'au moins un administrateur de type A et d'au moins un administrateur de type B. Les délibérations du conseil d'administration sont consignées dans des minutes signées par le président ou par deux administrateurs. Les copies ou extraits de ces minutes sont signés par le président ou par deux administrateurs.

Le conseil d'administration peut à l'unanimité prendre des résolutions écrites ayant le même effet que des résolutions adoptées lors d'une réunion du conseil d'administration dûment convoqué et s'étant régulièrement tenue. Ces résolutions écrites sont adoptées une fois datées et signées par tous les administrateurs sur un document unique ou sur des documents séparés, une copie d'une signature originale envoyée par courrier, télécopie, courrier électronique ou toute autre moyen de communication étant considérée comme une preuve suffisante. Le document unique avec toutes les signatures ou, le cas échéant, les actes séparés signés par chaque administrateur, le cas échéant, constitueront l'acte prouvant l'adoption des résolutions, et la date de ces résolutions sera la date de la dernière signature.

#### **Art. 13. Responsabilité des administrateurs.**

Aucun administrateur n'engage sa responsabilité personnelle pour des engagements régulièrement pris par lui au nom de la Société dans le cadre de ses fonctions d'administrateur de la Société et conformément aux Statuts.

#### **Art. 14. Conflits d'intérêts.**

Tout administrateur qui a, directement ou indirectement, un intérêt de nature patrimonial dans une transaction relevant du conseil d'administration qui est en conflit avec l'intérêt de la Société doit informer le conseil d'administration de ce conflit d'intérêts et doit voir sa déclaration

enregistrée dans le procès-verbal de la réunion du conseil d'administration. Cet administrateur ne peut ni participer aux discussions concernant la transaction en cause, ni au vote s'y rapportant.

Lorsque la Société a un administrateur unique et que, dans une transaction conclue entre la Société et l'administrateur unique, celui-ci a, directement ou indirectement, un intérêt de nature patrimonial qui est en conflit avec l'intérêt de la Société, ce conflit d'intérêt doit être divulgué dans le procès-verbal enregistrant la transaction en cause.

Lorsque, en raison d'une opposition d'intérêts, le nombre d'administrateurs requis statutairement en vue de délibérer et de voter sur le point en question n'est pas atteint, le conseil d'administration peut décider de déléguer la décision sur ce point à l'assemblée générale des actionnaires. Le présent Article 14 ne s'applique pas aux opérations courantes et conclues dans des conditions normales.

#### **Titre IV. Actionnaires**

##### **Art. 15. Actionnaire unique.**

Un actionnaire unique exerce seul les pouvoirs dévolus à l'assemblée générale des actionnaires conformément à la Loi.

##### **Art. 16. Assemblées générales.**

Les assemblées générales d'actionnaires sont convoquées par le conseil d'administration, à défaut par le commissaire ou le conseil de surveillance s'il en existe un; à défaut, elles sont convoquées par les actionnaires représentant plus de dix pour cent du capital social de la Société. Les convocations écrites à une assemblée générale indiquant l'ordre du jour sont envoyées sur support matériel ou immatériel (incluant pour éviter tout doute les emails) à chaque actionnaire en nom, au moins huit jours avant l'assemblée en indiquant l'heure et le lieu de la réunion. L'utilisation de tout autre moyen de communication que la lettre recommandée doit avoir été accepté individuellement. Si tous les actionnaires sont présents ou représentés à l'assemblée générale et déclarent avoir été dûment informés de l'ordre du jour de l'assemblée, l'assemblée générale peut se tenir sans convocation préalable.

Tout actionnaire peut nommer, par tout moyen écrit (notamment par lettre, fax ou e-mail) une autre personne pour agir comme mandataire dudit actionnaire à toute assemblée générale. Ce mandataire n'a pas à être actionnaire de la Société. Toutefois, les résolutions de l'assemblée générale des actionnaires dûment convoquée sont valablement adoptées seulement lorsqu'au moins 50% (cinquante pourcent) du capital social de la Société est présent ou représenté.

Si ce quorum n'est pas atteint lors de la première assemblée, les actionnaires seront convoqués par lettre recommandée à une deuxième assemblée. Lors de cette deuxième assemblée, les résolutions sont valablement adoptées à la majorité des votes émis, quelle que soit la portion du

capital représentée. Les résolutions des assemblées générales d'actionnaires sont valablement adoptées à la majorité des votes émis par l'actionnaire(s) présent(s) ou représenté(s).

Les résolutions décidant de modifier les Statuts ne pourront être adoptées lors de la première ou de la deuxième assemblée que par une résolution adoptée à la majorité d'au moins deux-tiers des droits de vote des actionnaires présents ou représentés qui ont voté, ne se sont pas abstenus ou dont le vote n'est pas nul, sauf si la Loi ou les Statuts en dispose autrement.

Une assemblée générale devra être tenue annuellement au Grand-Duché de Luxembourg, au siège social de la Société ou à tout autre lieu indiqué dans la convocation, dans un délai de six (6) mois à compter de la clôture de l'exercice social de la Société.

Les actionnaires pourront prendre connaissance des documents relatifs à l'ordre du jour huit (8) jours avant la tenue de l'assemblée générale.

Tout actionnaire peut participer à une assemblée générale par téléphone, vidéoconférence ou par tout autre moyen de communication approprié permettant à l'ensemble des actionnaires participant à la réunion de s'entendre les uns les autres au même moment. Une telle participation est réputée équivalente à une participation physique et l'assemblée générale est réputée être tenue au siège social.

L'assemblée peut également choisir un président, un secrétaire et un scrutateur qui n'ont pas à être actionnaire de la Société. L'approbation préalable de l'assemblée générale des actionnaires est requise pour:

- la réalisation d'une opération pour le compte de la Société si la valeur ou l'impact d'une ou plusieurs opérations du même type (au cours d'un même exercice social) sur la situation financière de la Société dépasse 500 000 euros (cinq cent mille euros), sauf en ce qui concerne les transactions avec les filiales directes et indirectes de la société, y compris, mais sans s'y limiter, l'octroi d'un financement par la Société à toutes ses filiales directes et indirectes;
- la vente ou toute autre forme d'aliénation des biens matériels de la Société ainsi que la création de sûretés consenties sur les actifs de la Société, de quelque manière qu'il soit, dont le montant total dépasse 500.000 EUR (cinq cent mille Euros) dans le même exercice social sauf en ce qui concerne la vente ou toute autre forme d'aliénation d'actifs de la Société à l'une de ses filiales directes et indirectes et toute création de charges sur les actifs de la Société pour garantir ses obligations;
- la cession de, ou le transfert du droit d'utiliser, la propriété intellectuelle détenue par la Société, y compris les brevets, inventions, logiciels, savoir-faire, marques, ou des noms de domaine à tout tiers contre rémunération ou sans rémunération, autrement que dans le cadre des affaires journalières de la Société et sauf en ce qui concerne toute cession ou tout transfert du droit

d'utilisation d'une telle propriété intellectuelle détenue par la Société à l'une des filiales directes et indirectes de la Société;

- tout changement important dans les principes ou règles comptables de la Société autres que ceux qui relèvent de la modification des règles de comptabilité généralement reconnues et valables au Luxembourg et des lois et règlements applicables du Luxembourg.

## **Titre V. Exercice social - Comptes sociaux - Profits – Audit**

### **Art. 17. Exercice social.**

L'exercice social de la Société commence chaque année le **1<sup>er</sup> janvier** et se termine le **31 décembre**.

### **Art. 18. Comptes annuels.**

Tous les ans, à la clôture de l'exercice social, le conseil d'administration dresse un bilan et un compte de pertes et profits conformément à la Loi, auxquels un inventaire est annexé, l'ensemble de ces documents constituant les comptes annuels et qui sera soumis aux actionnaires pour approbation.

### **Art. 19. Bénéfice.**

Le solde du compte de pertes et profits, après déduction des dépenses, coûts, amortissements, charges et provisions, tel qu'approuvé par les actionnaires, représente le bénéfice net de la Société. Chaque année, cinq pour cent du bénéfice net sera affecté à la réserve légale de la Société. Ces prélèvements cessent d'être obligatoires lorsque la réserve légale atteint un dixième du capital social, mais devront être repris à tout moment si celle-ci devait être entamée pour quelque raison que ce soit jusqu'à entière reconstitution.

Chaque détenteur d'Actions Préférentielle aura droit, en priorité au paiement de dividendes aux détenteurs d'Actions Ordinaires, à un dividende prioritaire annuel cumulatif tel que spécifié et décidé par le vote affirmatif d'un ou plusieurs actionnaires détenant au moins cinquante pour cent du capital social de la Société lors de l'assemblée générale de la Société (le "**Dividende Prioritaire**"). Pour éviter toute ambiguïté, le droit du détenteur de l'Action Préférentielle de Catégorie A de recevoir un Dividende Prioritaire est indépendant du droit respectif du détenteur de l'Action Préférentielle de Catégorie B, de sorte que le paiement du Dividende Prioritaire, quel que soit son montant, au détenteur de l'Action Préférentielle de Catégorie A n'exige ni n'empêche le paiement respectif au détenteur de l'Action Préférentielle de Catégorie B et vice versa.

Le bénéfice restant (le cas échéant) est affecté par résolution des actionnaires représentant au moins cinquante pour cent du capital social de la Société, décidant de sa distribution aux actionnaires proportionnellement au nombre d'actions qu'ils détiennent, de son report à nouveau, ou de son allocation à une réserve distribuable.

Un dividende ou un Dividende Prioritaire, selon le cas, déclaré mais non payé sur une action, ne peut plus être réclamé par le détenteur de cette action après cinq (5) ans d'une telle déclaration, et par la suite il sera perdu par le détenteur de cette action, et reviendra à la Société. Aucun intérêt ne sera payé sur les dividendes déclarés et non réclamés qui sont détenus par la Société pour le compte des détenteurs d'actions.

**Art. 20. Acompte sur dividendes.**

Nonobstant ce qui précède, le conseil d'administration pourra procéder à la distribution d'acomptes sur dividendes, sous réserve que (i) des comptes intérimaires ont été établis, démontrant suffisamment de fonds disponibles pour la distribution, (ii) le montant à distribuer n'excède pas le montant des résultats réalisés depuis la fin du dernier exercice dont les comptes annuels ont été approuvés, augmenté des bénéfices reportés ainsi que des prélèvements effectués sur les réserves disponibles à cet effet et diminué des pertes reportées ainsi que des sommes à porter en réserves en vertu de la Loi ou des Statuts, (iii) la décision du conseil d'administration de distribuer un acompte ne peut être prise plus de deux mois après la date à laquelle a été arrêté l'état comptable visé sub (i) ci-dessus et (iv) le commissaire ou le réviseur d'entreprises de la Société, le cas échéant, a considéré dans son rapport au conseil d'administration, que les conditions prévues ci-dessus ont été satisfaites.

**Art. 21. Surveillance.**

La surveillance de la Société est confiée à un commissaire ou, le cas échéant, à un conseil de surveillance constitué de plusieurs commissaires.

Aucun commissaire n'a à être actionnaire de la Société.

Le commissaire sera nommé par une résolution de l'actionnaire ou des actionnaires représentant plus de cinquante pour cent du capital social de la Société jusqu'à l'assemblée générale annuelle des actionnaires qui suit leur nomination. Cependant, son mandat peut être renouvelé par l'assemblée générale des actionnaires.

Lorsque les seuils de l'article 35 de «la loi du 19 décembre 2002 concernant le registre de commerce et des sociétés ainsi que la comptabilité et les comptes annuels des entreprises» telle que modifiée sont atteints, la Société devra confier le contrôle de ses comptes à un ou plusieurs réviseur(s) d'entreprises désigné(s) par résolution de l'assemblée générale des actionnaires. L'assemblée générale des actionnaires peut cependant nommer un réviseur d'entreprise à tout moment. La surveillance de la Société n'a pas à être confiée à un ou plusieurs commissaire(s) si un ou plusieurs réviseurs d'entreprises sont nommés.

**Titre VI. Dissolution – Liquidation**

**Art. 22. Dissolution.**

La dissolution de la Société est décidée par l'actionnaire unique, ou, en cas de pluralité d'actionnaires, par l'assemblée générale des actionnaires par une résolution prise à la majorité requise pour la modification des Statuts.

#### **Art. 23. Liquidation.**

La liquidation de la Société sera menée par un ou plusieurs liquidateurs désignés par l'actionnaire unique, ou, en cas de pluralité d'actionnaires, par l'assemblée générale des actionnaires par une résolution prise à la majorité requise pour la modification des Statuts de la Société. L'actionnaire unique ou la résolution (le cas échéant) devra aussi déterminer les pouvoirs et rémunération du ou des liquidateurs. Lors de la clôture de liquidation, les avoirs de la Société seront attribués à l'actionnaire unique, ou, en cas de pluralité d'actionnaires, aux actionnaires proportionnellement au nombre d'actions qu'ils détiennent.

### **Titre VII. Définitions**

#### **Art. 24. Définitions**

Dans l'interprétation des Statuts, et sauf quand le contexte exige autre chose, les termes cidessous ont le sens suivant :

**Actionnaires Cédants** a le sens donné à l'Article 9.2.1.

**Actions Offertes** a le sens donné à l'Article 9.2.1.

**Activité** désigne l'octroi de titres de prêt portant sur des véhicules à moteur et la prestation de services de location de véhicules à moteur dans toutes les juridictions d'un membre du Groupe.

**Affilié** désigne, par rapport à toute partie, toute autre personne qui, directement ou indirectement, Contrôle ou est Contrôlée par telle partie ou se trouve sous Contrôle commun avec elle.

**Autres Actionnaires** a le sens donné à l'Article 9.2.1.

**Avis d'Acquisition** a le sens donné à l'Article 9.2.1.

**Filiale** d'une société désigne toute société :

(a) qui est contrôlée, directement ou indirectement, par la société susmentionnée ; ou (b) dont la société susmentionnée est le bénéficiaire effectif de plus de la moitié du capital émis; ou (c) qui est une Filiale d'une autre Filiale de la société susmentionnée ; et au sens de ces Statuts, une société sera considérée comme étant contrôlée par une autre si cette autre société a le pouvoir de diriger ses affaires et/ou de contrôler la composition de son conseil d'administration ou de l'organe équivalent.

**Contrôle** désigne la possession directe ou indirecte du pouvoir de diriger ou faire diriger la gestion ou les stratégies d'une personne par la détention de droits de votes, de parts d'associé commandité ou de gérant, par contrat ou autrement, et les différentes déclinaisons des mots

**Contrôler** ou **Contrôlé** ont le sens corrélatif. Sans limiter l'application générale de ce qui

précède, une personne sera censée Contrôler une autre dans laquelle elle détient directement ou indirectement une majorité de titres de propriété ou une majorité de tous les titres à droit de vote émis par cette autre personne.

**Groupe** désigne la Société et ses filiales de temps en temps au fur et à mesure. **Jour Ouvré** désigne tous les jours autres qu'un samedi, dimanche ou jour férié pendant lesquels les banques sont généralement ouvertes au Grand-duché de Luxembourg et aux Pays-Bas pour exercer leur activité normale.

**Notification de l'Offre** a le sens donné à l'Article 9.2.1.

**Offre du Tiers** a le sens donné à l'Article 9.2.1.

**Période d'Election** a le sens donné à l'Article 9.2.1.

**CONSOLIDATED ARTICLES OF ASSOCIATION AS AT SEPTEMBER 20<sup>th</sup>, 2022**

**Signed in Junglinster, this October 4, 2022**

**STATUTS COORDONNES À LA DATE DU 20 SEPTEMBRE 2022**

**Signé à Junglinster, le 4 octobre 2022**