

Subsea 7 S.A.

Société anonyme

Siège social : 412F, Route d'Esch, L-1471 Luxembourg

R.C.S. Luxembourg, numéro B 43 172

NUMERO :

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE DU 12 AVRIL 2022

In the year two thousand and twenty-two, on the twelfth day of the month of April.

Before us Maître **Cosita DELVAUX**, notary residing in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg,

is held an extraordinary general meeting of the shareholders of "**Subsea 7 S.A.**" (the "**Company**"), a *société anonyme* having its registered office in 412F, Route d'Esch, L-1471 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the *Registre de Commerce et des Sociétés* of Luxembourg under number B 43 172, incorporated by deed of Maître Paul FRIEDERS, then notary residing in Luxembourg (Grand Duchy of Luxembourg) of 10 March 1993, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations*, number 190 of 28 April 1993. The articles of association of the Company (the "**Articles**") were amended several times and for the last time by deed of Maître Cosita DELVAUX, prenamed, of 14 April 2021 published in the *Recueil Electronique des Sociétés et Associations* ("**RESA**") of 10 May 2021 under the reference RESA_2021_101.571.

The general meeting is opened at 3.20 p.m. and was presided by **Ms Nathalie LOUYS**, general counsel, residing in England (the "**Chairperson**").

The Chairperson appoints as secretary **Me Cristina BENIOG**, *maître en droit*, residing in Luxembourg, and the general meeting elects as scrutineers **Ms Chantal MATHU**, employee, residing in Luxembourg, and **Ms Carole COIS**, employee, residing in Luxembourg.

Pour copie conforme à l'original



12 AVRIL 2022
Me Cosita DELVAUX
Notaire à Luxembourg

The board of the meeting (“**Bureau**”) having thus been constituted, the Chairperson declares and requests the notary to state that:

1. The present general meeting was convened by notice containing the agenda sent to all the shareholders by letter dated 18 March 2022, deposited at the *Registre de Commerce et des Sociétés* on 22 March 2022 and published in the RESA on 23 March 2022 and in the “Luxemburger Wort” on 23 March 2022, in accordance with the amended law on commercial companies of 10 August 1915. Copies of such notice and publication were deposited with the Bureau of the general meeting.

2. In order to attend the present extraordinary general meeting, the Common Shares represented comply with the legal and statutory requirements.

3. The agenda of the general meeting is as follows:

A. To approve the compulsory dematerialisation of all the shares in the Company in accordance with the law of 6th April 2013 on dematerialised securities and delegate power to the Board of Directors to inter alia determine the effective date of such compulsory dematerialisation and to accordingly amend articles 8, 11, 27, 28 and 30 of the Articles of Incorporation;

B. To approve the amendment to article 9 of the Articles of Incorporation.

4. The shareholders present or represented and the number of shares held by each of them are shown on an attendance list, signed *ne varietur* by the shareholders present or their proxyholders, the Chairperson, the secretary, the scrutineers and the undersigned notary which will be attached to the present deed to be filed with the registration authorities.

5. It results from the attendance list that 199,676,275 shares out of 300,000,000 shares in issue, all in registered form in accordance with the Articles, are present or represented and that the general meeting is therefore validly constituted and can validly deliberate on the agenda.

After the foregoing was approved, the Chairperson submits to the vote of the general meeting the following resolutions:

FIRST RESOLUTION

The meeting resolves at the majority set forth below to approve the compulsory dematerialisation of all the shares in the Company in accordance with the amended law of 6th April 2013 on dematerialised

securities and delegate power to the Board of Directors to inter alia determine the effective date of such compulsory dematerialisation and to accordingly amend articles 8, 11, 27, 28 and 30 of the Articles of Incorporation and to partially adjust the numbering of the articles so as to read as follows:

"Art 8. Shares

8.0 This article 8.0 shall apply until the Compulsory Conversion Date, and the Board of Directors is authorised and instructed to thereafter record the removal from the Articles of Incorporation of (i) this Article 8.0 and Article 27.0, (ii) the words "As from the Effective Date" in Article 8.1, Article 8.7(ii), Article 27.1 and Article 30, (iii) the words "on the register of the Company (until the Effective Date) or" and "(after the Effective Date)" in Article 28, and (iv) the paragraph starting with "Until the Effective Date" in Article 30. All references in these Articles of Incorporation to shares issued in dematerialised form shall include shares converted from registered form to dematerialised form.

Until the Effective Date (as defined in Article 8.7 below), the Common Shares shall be issued in registered form only.

Registered share certificates will only be issued if required by rules or regulations of Stock Exchanges on which Common Shares are listed. The share certificates shall be signed manually or by facsimile by two directors of the Company.

Confirmation of entry in the Register (as defined in Article 8.7 below) or other evidence of ownership will be issued for Common Shares and shall be in such form and shall bear such legends and such numbers of identification as shall be determined by the Board of Directors. The Board of Directors may provide for compulsory authentication of the share certificates by the registrar(s) or authentication agents.

All Common Shares in the Company shall be registered in the Register(s) in paper or electronic form which shall be kept by or under authority of persons designated therefore by the Company or other Agents. Such Register(s) shall contain the name of each holder of Common Shares, his residence and/or elected domicile and the number of Common Shares held by him and other information as may be required from time to time by applicable law.

The Company may appoint registrars or agents in different jurisdictions who will each maintain a separate Register for the Common Shares entered therein and the holders of Common Shares may elect to be entered in one of the Registers and to be transferred from time to time from one Register to another Register. The transfer to the Register kept at the registered office of the Company in Luxembourg may always be requested by any shareholder.

On transfers of Common Shares, new confirmation of entry or other evidence of ownership in respect of Common Shares transferred and retained, respectively, shall be issued in each case without charge to the holder thereof.

Transfers of Common Shares shall be effected upon delivery to its relevant appointed registrars or agents of confirmation of entry or other evidence of ownership together with a declaration of transfer, dated and signed by the transferor and transferee, or by persons holding suitable powers of attorney to act therefor, in each case in such form and with such evidence of authority as shall be satisfactory to the Company.

Except as provided in Article 11 hereof, the Company may consider the Person in whose name the Common Shares are registered in the Register(s) as the full owner of such Common Shares. The Company shall be completely free of responsibility in dealing with such Shares towards third parties and shall be justified in considering any right, interest or claims of such third parties in or upon such Common Shares to be nonexistent, subject, however, to any right which such person might have, to demand the registration or change in registration of Common Shares.

In the event that a holder of Common Shares does not provide any address to which all notices or announcements from the Company may be sent, the Company may permit a notice to this effect to be entered into the Register(s) and such holder's address will be deemed to be at the registered office of the Company or such other address as may be so entered by the Company from time to time, until a different address shall be provided to the Company by such holder. The holder may, at any time, change his address as entered in the Register(s) by means of written notification to the registrar.

Lost, stolen or mutilated share certificates for Common Shares, if any, will be replaced by the registrar who issued the share certificates in the first place upon such evidence, undertakings and indemnities as may be

deemed satisfactory to the Company, provided that mutilated share certificates shall be delivered before new share certificates are issued.

8.1 As from the Effective Date, all the Common Shares are solely issued in dematerialised form.

8.2 The Common Shares shall be issued by means of their registration in an issuance account held at a settlement institution or a central account keeper as referred to by the law of 6 April 2013 on dematerialised securities, as amended or replaced (the "2013 Law") or, subject to and in accordance with Regulation (EU) No 909/2014 of the European Parliament and of the Council of 23 July 2014 on improving securities settlement in the European Union and on central securities depositories, as amended or replaced, at or on behalf of a central securities depository (such settlement institution, central account keeper and central securities depository, a "CSD").

8.3 Transfers of Common Shares shall be by book entry only.

8.4 In order to exercise their rights as shareholders, holders of Common Shares will need to obtain a certificate in proper form from the institution where their securities account is held. Pursuant to the 2013 Law, the certificate must confirm that the relevant account holder has certified that it holds the shares for its own account or on behalf of the holder of the rights to the shares pursuant to proper authority given by such holder.

8.5 The Company may request the CSD to provide it with the name or corporate denomination, nationality, date of birth or date of incorporation, and address of the holders of Common Shares recorded in the books of the CSD as well as the number of such Common Shares held by each of them and, where applicable, any restrictions such Common Shares may be subject to. The CSD shall provide the Company with the identification data that it holds on each holder of such securities account in its books and the number of such Common Shares held by each of them.

The same information on holders may be obtained by the Company through account keepers and any other person wherever located who hold a securities account with the CSD which is credited with such Common Shares.

The Company may request the persons featured on the lists so provided to the Company to confirm that they hold those Common Shares for their own account.

Where a person fails to communicate the information requested by the Company in accordance with this article 8.5 within two months as from the request, or communicates incomplete or erroneous information, the Company may suspend the voting rights of such person until it has fully complied with its obligations.

8.6 The Company shall make all dividend and other payments whether in cash, shares or other assets into the hands of the CSD or in accordance with the CSD's instructions, and such payment shall release the Company from any further obligation for such payment.

8.7 (i) The Board of Directors is authorised and empowered to give effect to the compulsory dematerialisation of the shares provided for (a) by these Articles of Incorporation and (b) to determine the date from which new shares in the Company may only be issued in dematerialised form. The compulsory dematerialisation of the existing Common Shares will be effective the later of (a) three months after the date of publication of the compulsory dematerialisation and of the identity of the CSD appointed by the Board of Directors or (b) the effective date determined by the Board of Directors (the "**Effective Date**").

(ii) As from the Effective Date, Common Shares held via book entry through DNB Bank ASA acting as nominee of Euronext VPS or any other securities settlement system may no longer be directly registered in the register of shareholders of the Company (the "**Register**") and all such shares will be dematerialised and registered in the issuance account kept at the CSD.

(iii) In accordance with article 9 (2) of the 2013 Law, holders directly recorded in the Register shall provide the Company with the required data allowing their shares to be credited to their securities account, no later than the date which is two years after the Effective Date (the "**Compulsory Conversion Date**"). Upon each such conversion, the Register shall be updated.

(iv) Voting rights attached to Common Shares which have not been dematerialised by the Compulsory Conversion Date shall thereafter be automatically suspended until their dematerialisation. Any distributions on such Common Shares shall be held in escrow by the Company and, subject to prescription, shall be paid after such dematerialisation has occurred.

Such Common Shares shall not be taken into account for the calculation of the quorum and of the majorities during the general meetings and the holders of such Common Shares shall not be admitted to such general meetings.

The Common Shares of holders directly registered in the Register who have not requested the dematerialisation of such shares by the eighth anniversary of the Effective Date (or such later date prior to the tenth anniversary of the Effective Date as the Board of Directors may decide) may be sold by the Company in accordance with the 2013 Law with at least three months prior notice published in the same way as the convening notices for general meetings.

(v) The Board of Directors is authorised and empowered to remove this article 8.7 from the Articles of Incorporation as from the earlier of (a) the date when all Common Shares have been converted into dematerialised shares or (b) the date when all Common Shares which have not been duly dematerialised have been sold in accordance with paragraph (iv) above."

"Art 11. The Common Shares are indivisible vis-à-vis the Company and the Company shall recognise only one legal owner pershare. Owners per *indivisum* must be represented vis-à-vis the Company by a single person in order to be able to exercise their rights.

The Company shall not issue fractions of Common Shares. The board will also have the right at its discretion to deal with fractions and entitlements, legal or regulatory problems or difficulties for the requirement of any regulatory body or stock exchange or in relation to any practical problems or difficulties in any foreign territory and provide for the payment of cash."

"Art 27.0 This Article 27.0 shall apply until the Effective Date. Notices for general meetings shall be given by advertisement in such media as selected by the Board of Directors and:

a) by e-mail to shareholders who have indicated in the Register an e-mail address, sent not later than twenty-one (21) days before the date set for the meeting. Notices hereunder shall be deemed given when the e-mail was sent by the relevant registrar or agent; or

b) by mail, postage prepaid, to all holders of Common Shares, sent to the address recorded in the Register(s) (except those shareholders who

have accepted to receive the convening notice by e-mail (and not withdrawn their acceptance at least 60 days before the relevant general meeting)), and posted (or sent by e-mail) not later than twenty-one (21) days before the date set for the meeting. Notices hereunder shall be deemed to be given when deposited in the mail as aforesaid.

Notices for a second meeting for lack of quorum at a first meeting and the related record date will be as determined by law.

General meetings, both ordinary and extraordinary, may convene and their discussions shall be valid, even if no previous notice of meeting has been given, on any occasion when all the shareholders entitled to vote thereat shall be present or represented and agree to discuss the matters shown in the agenda.

A shareholder may be represented at a general meeting by a proxy who need not be a shareholder and the proxy holder may represent an unlimited number of shareholders. Written proxies for any general meeting of shareholders shall be deposited with the Company at its registered office or with any Director at least two (2) days before the date set for the meeting, unless the Company determines a shorter period. Proxies so deposited will remain valid and will be used at any postponed meeting for lack of quorum or pursuant to a resolution of the Board of Directors unless specifically revoked before the date of such postponed meeting. The Board of Directors may also organise the possibility to vote by correspondence and supply adequate forms.

During meetings, each member of the meeting shall have as many votes as the number of Common Shares that he represents, both in his name and as proxy. A shareholder may be accompanied at any meeting by an expert or advisor of his choice.

Art 27.1 As from the Effective Date, notices for general meetings shall be given by advertisement in such media as selected by the Board of Directors and in the Luxembourg official gazette (RESA).

General meetings shall be convened at least thirty (30) days before the meeting date. If the general meeting is reconvened for lack of quorum, the convening notice for the reconvened meeting shall be published at least 17 days before the meeting date.

Provided that its voting rights have not been suspended, a shareholder may be represented at a general meeting by a proxy who need not be a

shareholder and the proxy holder may represent an unlimited number of shareholders. Written proxies for any general meeting of shareholders shall be deposited or sent by electronic means at the electronic address indicated in the convening notice at least two (2) days before the date set for the meeting, unless the Company determines a shorter period. Proxies so deposited will remain valid and will be used at any postponed meeting for lack of quorum or pursuant to a resolution of the Board of Directors unless specifically revoked before the date of such postponed meeting. The Board of Directors may also organise the possibility to vote by correspondence and supply adequate forms. A shareholder using a voting form who is not directly recorded in the register of shareholders must annex to the voting form a confirmation of his shareholding as of the applicable record date.

During meetings, each member of the meeting shall have as many votes as the number of Common Shares that he represents, both in his name and as proxy. A shareholder may be accompanied at any meeting by an expert or advisor of his choice.

Art. 28. The Board of Directors may fix in advance a date, not exceeding such period as may be provided by law preceding the date of any meeting of shareholders or the date for the payment of any dividend or the date for the allotment of rights or the date when any change or conversion or exchange of shares shall go into effect, or may fix a date in connection with obtaining any consent of shareholders, or to receive payment of any such dividend, or to receive any such allotment of rights, or to exercise the rights in respect of any such change, conversion or exchange of shares or to give such consent notwithstanding any transfer of any Common Shares on the register of the Company (until the Effective Date) or in the issuance account kept at the CSD (after the Effective Date) after any such closing or record date. The record date for general meetings shall be the 14th day at midnight (24:00 hours) (Luxembourg time) before the date of the general meeting (the "Record Date"). Shareholders shall notify the Company of their intention to participate in the general meeting in writing by post or electronic means at the postal or electronic address indicated in the convening notice, no later than the day determined by the Board of Directors, which may not be earlier than the Record Date, indicated in the convening notice.

Any shareholder who is not a natural person may give a power of attorney to an authorised agent duly authorised for this purpose in accordance with the provisions of the present Articles of Incorporation with respect to the representation of shareholders by proxy.

The Board of Directors may organise participation of the Shareholders in general meeting by electronic means.

“Art. 30 For each financial year, the Board of Directors shall prepare a balance sheet of assets and liabilities and a profit and loss account and to the extent required by law consolidated financial statements. The necessary amortisations must be made.

The Board of Directors report shall be annexed to such balance sheet and to the extent required by law to such consolidated and unconsolidated balance sheets and consolidated and unconsolidated profit and loss accounts and these reports and documents shall contain the details required by law.

Such financial statement shall be audited by the independent auditors nominated by the shareholders in general meeting.

Until the Effective Date, a copy of all such documents together with the independent auditors report shall be forwarded, at least twenty one (21) days before the date fixed for the general meeting to which they are to be submitted, to all shareholders.

As from the Effective Date, the documents required to be submitted to the shareholders in connection with a general meeting shall be posted on the Company’s corporate website from the date of first publication of the general meeting convening notice in accordance with Luxembourg law.”

For: 199,485,968 shares

Against: 32,073 shares

Abstentions: 158,234 shares

The resolution was thus adopted.

SECOND RESOLUTION

The meeting resolves at the majority set forth below to approve the amendment of articles 9 of the Articles of Incorporation so as to read as follows:

“Art 9. Each Common Share is entitled to one vote at all meetings of shareholders, except as may be otherwise provided in these Articles of Incorporation and by applicable law.

The Company shall establish for each resolution at least the number shares for which votes have been validly cast, the proportion of the share capital represented by those votes, the total number of votes validly cast as well as the number of votes cast in favour of and against each resolution and, where applicable, the number of abstentions.

Where no shareholder requests a full account of the voting, it shall be sufficient to establish the voting results only to the extent needed to ensure that the required majority is reached for each resolution.”

For: 199,495,092 shares

Against: 45,124 shares

Abstentions: 136,059 shares

The resolution was thus adopted

There being no further item on the agenda, the meeting was closed.

The undersigned notary who understands and speaks English states herewith that on request of the members of the Bureau, the present deed is worded in English followed by a French translation. On request of the same members and in case of discrepancies between the English and the French text, the **English version will prevail**.

WHEREOF the present notarial deed was drawn up in Luxembourg, on the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the proxyholder(s) of the appearing parties and the members of the Bureau, they signed together with us, the notary, the present original deed.

SUIT LA TRADUCTION FRANCAISE DU TEXTE QUI PRECEDE

L'an deux mille-vingt-deux, le douzième jour du mois d'avril.

Par devant nous, Maître Cosita DELVAUX, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

s'est réunie une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de « **Subsea 7 S.A.** » (la « **Société** »), une société anonyme ayant son siège social au 412F, Route d'Esch, L-1471 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés à Luxembourg sous le numéro B 43 172, constituée par acte de Maître Paul Frieders, notaire de résidence à Luxembourg (Grand-Duché de Luxembourg), en date du 10 mars 1993, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations sous le numéro 190 en date du 28 avril 1993. Les statuts de la société (les « **Statuts** ») ont été modifiés à plusieurs reprises

et pour la dernière fois par un acte notarié de Maître Cosita DELVAUX, prénommée, en date du 14 avril 2021, publié au Recueil Electronique des Sociétés et Associations (« RESA ») en date du 10 mai 2021 sous la référence RESA_2021_101.571.

L'assemblée générale a été ouverte à 15h³⁰ heures et a été présidée par Mme Nathalie LOUYS, *general counsel*, demeurant en Angleterre (le « Président »).

Le président désigne Me Cristina BENIOG, maître en droit, demeurant à Luxembourg comme secrétaire et l'assemblée désigne Madame Chantal MATHU, employée, demeurant à Luxembourg et Madame Carole COIS, employée, demeurant à Luxembourg comme scrutatrices.

Le bureau de l'assemblée (le « Bureau ») ayant ainsi été constitué, le Président déclare et requiert le notaire d'acter ce qui suit :

1. La présente assemblée générale a été dûment convoquée par un avis de convocation mentionnant le présent ordre du jour, envoyé par lettre en date du 18 mars 2022, déposé au Registre de Commerce et des Sociétés le 22 mars 2022 et publié au RESA en date du 23 mars 2022, ainsi que dans le « Luxemburger Wort » le 23 mars 2022, en conformité avec la loi modifiée sur les sociétés commerciales du 10 août 1915.

Des copies dudit avis de convocation et de ladite publication ont été déposées auprès du Bureau de l'assemblée générale.

2. En vue de participer à la présente assemblée générale extraordinaire, les Actions Ordinaires représentées respectent les conditions légales et statutaires.

3. L'ordre du jour de l'assemblée générale est le suivant :

A. D'approuver la dématérialisation obligatoire de toutes les actions de la Société conformément à la loi du 6 avril 2013 relative aux titres dématérialisés et de déléguer pouvoir au Conseil d'Administration d'entre autres déterminer la date de prise d'effet de cette dématérialisation obligatoire et de modifier en conséquence les articles 8, 11, 27, 28 et 30 des Statuts.

B. D'approuver la modification de l'article 9 des Statuts

4. Les actionnaires présents ou représentés ainsi que le nombre d'actions que chacun détient figurent sur une liste de présence, signée *ne*

varietur par les actionnaires présents ou leurs mandataires, le Président, le secrétaire, les scrutateurs et le notaire soussigné, laquelle restera annexée au présent acte afin d'être soumise avec ce dernier aux formalités de l'enregistrement.

5. Il résulte de la liste de présence que 199.676.275 actions sur les 300.000.000 actions émises, toutes sous forme nominative en conformité avec les Statuts de la Société, sont présentes ou représentées et que l'assemblée générale est dès lors vaiblement constituée et peut délibérer sur les points à l'ordre du jour.

Après que l'assemblée générale a approuvé ce qui précède, le Président soumet au vote de l'assemblée générale les résolutions suivantes :

PREMIERE RESOLUTION

L'assemblée a décidé à la majorité indiquée ci-dessous d'approuver la dématérialisation obligatoire de toutes les actions de la Société conformément à la loi modifiée du 6 avril 2013 relative aux titres dématérialisés et de déléguer pouvoir au Conseil d'Administration d'entre autres déterminer la date de prise d'effet de cette dématérialisation obligatoire et de modifier en conséquence les articles 8, 11, 27, 28 et 30 des Statuts et de renuméroter partiellement les articles afin que ceux-ci se lisent comme suit:

« Art. 8. Les Actions

8.0 Le présent article 8.0 s'appliquera jusqu'à la Date de Conversion Obligatoire, et le Conseil d'Administration est autorisé et habilité à faire constater par la suite la suppression dans les Statuts (i) du présent article 8.0 et de l'article 27.0, (ii) des termes « À compter de la Date de Prise d'Effet » aux articles 8.1, 8.7(ii), 27.1 et 30, (iii) des termes « au registre de la Société (jusqu'à la Date de Prise d'Effet) ou » et « (après la Date de Prise d'Effet) » à l'article 28, et (iv) du paragraphe commençant par « Jusqu'à la Date de Prise d'Effet » à l'article 30. Toutes les références dans les présents Statuts aux actions émises sous forme dématérialisée visent les actions nominatives converties en actions dématérialisées.

Jusqu'à la Date de Prise d'Effet (telle que définie à l'article 8.7 ci-dessous), les Actions Ordinaires ne pourront être émises que sous forme nominative.

Des certificats d'actions nominatives seront uniquement délivrés si les règles ou la réglementation des bourses sur lesquelles les Actions

Ordinaires sont cotées le requièrent. Les certificats d'actions seront signés à la main ou par facsimilé par deux administrateurs de la Société.

Les confirmations de l'inscription dans le Registre (tel que défini à l'article 8.7 ci-dessous) ou d'autres preuves de propriété seront délivrées pour les Actions Ordinaires et auront la forme et porteront les inscriptions et numéros d'identification décidées par le Conseil d'Administration. Le Conseil d'Administration pourra exiger l'authentification obligatoire des certificats d'actions par le(s) préposé(s) au registre ou agents d'authentification.

Toutes les Actions Ordinaires de la Société seront inscrites au(x) Registre(s) sur papier ou sous forme électronique, tenu(s) par ou sous l'autorité des personnes désignées à cet effet par la Société ou d'autres Agents. Ce(s) Registre(s) contiendra (contiendront) le nom de chaque détenteur des Actions Ordinaires, sa résidence et/ ou domicile élu, le nombre d'Actions Ordinaires détenues par lui et toute autre information requise par la loi en vigueur.

La Société pourra désigner des préposés au registre ou des agents dans différentes juridictions, lesquels tiendront chacun un registre séparé pour les Actions Ordinaires y figurant, et les détenteurs d'Actions Ordinaires pourront choisir d'être inscrits à l'un des Registres et d'être transférés de temps en temps d'un Registre à un autre Registre. Le transfert vers le Registre tenu au siège social de la Société à Luxembourg pourra être demandé à tout moment par tout actionnaire.

En cas de transferts d'Actions Ordinaires, de nouvelles confirmations d'inscription ou autres preuves de propriété relatives aux Actions Ordinaires transférées ou retenues seront émis, sans frais pour le détenteur de celles-ci, dans chaque cas.

Les transferts d'Actions Ordinaires s'opéreront moyennant remise aux préposés au Registre ou aux agents mandatés appropriés de la confirmation d'inscription ou d'une autre preuve de propriété ensemble avec une déclaration de transfert, datée et signée par le cédant et par le cessionnaire ou par leurs mandataires dûment habilités à cet effet, dans chaque cas sous la forme et avec la preuve de pouvoir jugées satisfaisantes par la Société.

Sous réserve des dispositions de l'Article 11 ci-dessous, la Société pourra considérer la personne au nom de laquelle les Actions Ordinaires sont inscrites au(x) Registre(s) comme le propriétaire légitime des Actions Ordinaires. La Société sera entièrement déchargée de toute responsabilité

envers des tiers en rapport avec ces Actions, et pourra passer outre aux droits, intérêts et prétentions que ces tierces personnes pourraient faire valoir au sujet de ces Actions Ordinaires ; la disposition qui précède ne saurait toutefois priver une personne du droit qu'elle aurait de demander l'inscription ou une modification de l'inscription d'Actions Ordinaires.

Au cas où un détenteur d'Actions Ordinaires ne fournirait pas d'adresse à laquelle tous les avis ou informations émanant de la Société pourront être envoyés, mention pourra en être faite sur le(s) Registre(s), et l'adresse de ce détenteur sera censée être celle du siège social de la Société ou toute autre adresse consignée de temps en temps au registre par la Société, jusqu'à ce que ce détenteur fournisse une autre adresse à la Société. L'actionnaire pourra, à tout moment, faire modifier l'adresse inscrite au(x) Registre(s) moyennant avis adressé par écrit au préposé du registre.

Le cas échéant, les certificats d'Actions Ordinaires perdus, volés ou abîmés seront remplacés par le préposé au registre qui aura initialement émis les certificats d'actions, contre présentation de preuves, garanties et indemnités jugées satisfaisantes par la Société, à condition que les certificats d'actions abîmés soient remis avant la délivrance de nouveaux certificats d'actions.

8.1 À compter de la Date de Prise d'Effet, toutes les Actions Ordinaires seront émises exclusivement sous forme dématérialisée.

8.2 Les Actions Ordinaires doivent être émises par inscription dans un compte d'émission tenu auprès d'un organisme de liquidation ou d'un teneur de compte central tel que prévu par la loi du 6 avril 2013 relative aux titres dématérialisés, telle que modifiée ou remplacée (la « Loi de 2013 ») ou, en vertu du et conformément au règlement (UE) n° 909/2014 du Parlement européen et du Conseil du 23 juillet 2014 concernant l'amélioration du règlement de titres dans l'Union européenne et les dépositaires centraux de titres, tel que modifié ou remplacé, pour ou pour le compte d'un dépositaire central de titres (un tel un organisme de liquidation, teneur de compte central et dépositaire central de titres, ci-après un « DCT »).

8.3 Les transferts d'Actions Ordinaires doivent s'effectuer exclusivement par inscription en compte courant.

8.4 Afin d'exercer leurs droits d'actionnaires, les détenteurs d'Actions Ordinaires devront obtenir un certificat en bonne et due forme de la part de l'organisme auprès duquel leur compte-titres est tenu. Conformément à la

Loi de 2013, ce certificat doit confirmer que le détenteur du compte concerné a certifié qu'il détient les actions pour compte propre ou pour le compte du titulaire des droits sur les actions en vertu d'un pouvoir qui a été accordé par ce titulaire.

8.5 La Société peut demander au DCT de lui fournir le nom ou la dénomination sociale, la nationalité, la date de naissance ou la date de constitution et l'adresse des détenteurs d'Actions Ordinaires dans les livres du DCT ainsi que la quantité de ces Actions Ordinaires détenues par chacun d'eux et, le cas échéant, les restrictions dont les Actions Ordinaires peuvent être frappées. Le DCT doit communiquer à la Société les données d'identification en sa possession sur les titulaires de comptes-titres en ses livres et le nombre de ces Actions Ordinaires détenues par chacun d'eux.

Les mêmes renseignements sur les détenteurs peuvent être recueillis par la Société via les teneurs de comptes ou des autres personnes, quel que soit le lieu où elles sont implantées, qui maintiennent auprès du DCT un compte-titres au crédit duquel figurent ces Actions Ordinaires.

La Société peut demander aux personnes figurant sur les listes qui lui ont été remises de confirmer qu'elles détiennent ces Actions Ordinaires pour compte propre.

Lorsqu'une personne n'a pas transmis les informations demandées par la Société conformément au présent article 8.5 dans les deux mois de la demande ou si elle a transmis des renseignements incomplets ou erronés, la Société pourra jusqu'à régularisation suspendre les droits de vote de cette personne.

8.6 La Société effectuera tous les paiements de dividendes et autres paiements, que ce soit en espèces, en actions ou autres actifs entre les mains du DCT ou selon les instructions du DCT, et ces paiements libéreront la Société de toute autre obligation relative à ces paiements.

8.7 (i) Le Conseil d'Administration est autorisé et habilité à donner effet à la dématérialisation obligatoire des actions (a) prévue par les présents Statuts et (b) à déterminer la date à compter de laquelle les nouvelles actions de la Société ne pourront être émises que sous forme dématérialisée. La dématérialisation obligatoire des Actions Ordinaires existantes prendra effet (a) trois mois après la date de publication de la dématérialisation obligatoire et de l'identité du DCT nommé par le Conseil d'Administration ou (b) à la date de prise d'effet déterminée par le Conseil d'Administration (la « **Date de Prise d'Effet** ») si celle-ci intervient plus tard.

(ii) À compter de la Date de Prise d'Effet, les Actions Ordinaires détenues en compte courant via DNB Bank ASA agissant en tant que *nominee* d'Euronext VPS ou de tout autre système de règlement de titres ne pourront plus être directement inscrites au registre des actionnaires de la Société (le « **Registre** ») et toutes ces actions seront dématérialisées et inscrites au compte d'émission tenu auprès du DCT.

(iii) Conformément à l'article 9 (2) de la Loi de 2013, les détenteurs directement inscrits dans le Registre devront fournir à la Société les données nécessaires afin que leurs actions puissent être créditées sur leur compte-titres au plus tard deux ans après la Date de Prise d'Effet (la « **Date de Conversion Obligatoire** »). Le Registre devra être mis à jour après chacune de ces conversions.

(iv) Les droits de vote attachés aux Actions Ordinaires n'ayant pas été dématérialisées avant la Date de Conversion Obligatoire devront en conséquence être automatiquement suspendus jusqu'à leur dématérialisation. Les distributions sur ces Actions Ordinaires devront être mises sous séquestre par la Société et, sauf rescription, seront payées une fois la dématérialisation effectuée.

Ces Actions Ordinaires ne devront pas être prises en compte pour le calcul du quorum et des majorités au cours des assemblées générales. Les détenteurs de ces Actions Ordinaires ne devront pas être admis à ces assemblées générales.

Les Actions Ordinaires des détenteurs directement inscrits au Registre qui n'auront pas demandé la dématérialisation de ces actions avant le huitième anniversaire de la Date de Prise d'Effet (ou avant une date ultérieure, décidée par le Conseil d'Administration, devant intervenir avant le dixième anniversaire de la Date de Prise d'Effet) pourront être vendues par la Société en vertu de la Loi de 2013 moyennant un avis publié au moins trois mois avant et de la même manière que les avis de convocation aux assemblées générales.

(v) Le Conseil d'Administration est autorisé et habilité à retirer le présent article 8.7 des Statuts dès (a) la date à laquelle toutes les Actions Ordinaires ont été converties en actions dématérialisées ou (b) la date à laquelle toutes les Actions Ordinaires qui n'ont pas été dûment dématérialisées auront été vendues comme prévu par le paragraphe (iv) ci-dessus, si cette date intervient plus tôt. »

« **Art. 11.** Les Actions Ordinaires sont indivisibles à l'égard de la Société et la Société ne reconnaît qu'un seul propriétaire pour chaque

action. Les propriétaires indivisaires doivent se faire représenter auprès de la Société par une seule et même personne afin de pouvoir exercer leurs droits.

La Société n'émettra pas de fractions d'Actions Ordinaires. Le conseil aura le droit discrétionnaire de décider du sort des fractions et autres droits, comment traiter des problèmes légaux ou réglementaires ou des difficultés ayant trait aux exigences des différents organismes de régulation ou bourses ou relatifs à tous problèmes ou difficultés pratiques sur tout territoire étranger et pouvoir au paiement en espèces. »

« **Art. 27.0** Le présent article 27.0 s'appliquera jusqu'à la Date de Prise d'Effet. Les convocations aux assemblées générales seront faites par annonce dans un support médiatique tel que choisi par le Conseil d'Administration et :

a) par courriel aux actionnaires qui ont indiqué dans le Registre une adresse courriel, envoyé au plus tard vingt et un (21) jours avant la date fixée pour l'assemblée. Pareilles convocations seront censées avoir été remises quand le courriel aura été envoyé par le préposé au registre ou agent concerné ; ou

b) par lettre envoyée par port payé à tous les détenteurs d'Actions Ordinaires, à l'adresse figurant au(x) Registre(s) (à l'exception des actionnaires qui ont accepté de recevoir l'avis de convocation par courriel (et n'ont pas retiré leur acceptation au moins 60 jours avant l'assemblée générale concernée)), et posté (ou envoyé par courriel) au plus tard vingt et un (21) jours avant la date fixée pour l'assemblée. Les convocations ci-après seront censées faites au moment de la remise à la poste.

Les convocations pour une deuxième assemblée suite à l'absence de quorum à la première assemblée et la date limite y liée seront celles déterminées par la loi.

Les assemblées générales, tant ordinaires qu'extraordinaires, pourront se réunir et délibérer valablement, même sans avis de convocation préalable, chaque fois que tous les actionnaires habilités à y voter seront présents ou représentés et accepteront de discuter des points figurant à l'ordre du jour.

Tout actionnaire pourra se faire représenter à l'assemblée générale par un mandataire qui ne devra pas nécessairement être actionnaire, et un mandataire pourra représenter un nombre illimité d'actionnaires. Les

procurations écrites pour toute assemblée générale des actionnaires seront déposées au siège social de la Société ou auprès d'un Administrateur au moins deux (2) jours avant la date prévue pour l'assemblée, à moins que la Société ne décide d'une période plus courte. Les procurations ainsi déposées resteront valables et seront utilisées pour chaque assemblée reportée suite à l'absence de quorum ou conformément à une résolution du Conseil d'Administration sauf si elles ont été explicitement révoquées avant la date d'une telle assemblée reportée. Le Conseil d'Administration peut également organiser la possibilité de voter par correspondance et fournir des formulaires adéquats.

Pendant les assemblées, chaque membre de l'assemblée aura autant de votes que le nombre d'Actions Ordinaires qu'il représente, tant en son nom qu'en tant que mandataire. Un actionnaire peut être accompagné à toute assemblée par un expert ou un conseiller de son choix.

Art. 27.1 À compter de la Date de Prise d'Effet, les avis de convocation aux assemblées générales seront donnés par publication dans le média choisi par le Conseil d'Administration et au Journal officiel du Grand-Duché de Luxembourg (RESA).

Les assemblées générales seront convoquées au moins trente (30) jours avant la date de l'assemblée. Si l'assemblée générale est reconvoquée pour cause de défaut de quorum, l'avis de convocation de l'assemblée reconvoquée sera publié au moins 17 jours avant la date de l'assemblée.

Pour autant que ses droits de vote ne soient pas suspendus, un actionnaire peut être représenté à une assemblée générale par un mandataire qui ne doit pas nécessairement être un actionnaire et le mandataire peut représenter un nombre illimité d'actionnaires. Les procurations écrites pour toute assemblée générale des actionnaires doivent être déposées ou envoyées par voie électronique à l'adresse électronique indiquée dans la convocation au moins deux (2) jours avant la date fixée pour l'assemblée, à moins que la Société ne fixe un délai plus court. Les procurations ainsi déposées resteront valables et seront utilisées lors de toute assemblée reportée faute de quorum ou en vertu d'une résolution du Conseil d'Administration, sauf si elles sont spécifiquement révoquées avant la date de cette assemblée reportée. Le Conseil d'Administration peut également organiser la possibilité de voter par

correspondance et fournir les bulletins adéquats. L'actionnaire qui utilise un bulletin de vote et qui n'est pas directement inscrit au registre des actionnaires doit joindre au bulletin de vote une confirmation de sa détention d'actions à la date d'inscription applicable.

Lors des assemblées, chaque membre de l'assemblée dispose d'autant de voix que le nombre d'Actions Ordinaires qu'il représente, tant en son nom que comme mandataire. Un actionnaire peut se faire accompagner à toute assemblée par un expert ou un conseiller de son choix.

Art. 28. Le Conseil d'Administration pourra fixer à l'avance une date ne dépassant pas la période qui serait prévue par la loi avant la date d'une assemblée générale des actionnaires, ou la date de paiement d'un dividende, ou la date de l'attribution de droits, ou la date de réalisation d'un changement ou d'une conversion ou d'un échange d'actions, ou pourra fixer une date en rapport avec l'obtention d'un accord des actionnaires, ou de recevoir une attribution de tels droits ou d'exercer les droits en rapport avec un tel changement, une telle conversion ou un tel échange d'actions ou d'y consentir, nonobstant tout transfert d'Actions Ordinaires au registre de la Société (jusqu'à la Date de Prise d'Effet) ou sur le compte d'émission tenu auprès du DCT (après la Date de Prise d'Effet) après un tel arrêt des livres ou une telle date limite. La date limite pour les assemblées générales est le 14^e jour à minuit (heure de Luxembourg) précédant la date de l'assemblée générale (la « Date Limite »). Les actionnaires doivent informer la Société de leur intention de participer à l'assemblée générale par écrit, par voie postale ou électronique, à l'adresse postale ou électronique indiquée dans la convocation, au plus tard le jour déterminé par le Conseil d'Administration, ce jour ne pouvant être antérieur à la Date Limite, indiquée dans la convocation.

Tout actionnaire qui n'est pas une personne physique pourra donner une procuration à un fondé de pouvoir dûment mandaté à cet effet conformément aux dispositions des présents Statuts relatives à la représentation des actionnaires par procuration.

Le Conseil d'Administration pourra organiser la participation des actionnaires à des assemblées générales par voie électronique. »

« **Art. 30.** Par rapport à chaque exercice social, le Conseil d'Administration établira le bilan et un compte des profits et pertes et dans

la mesure requise par la loi des comptes consolidés. Il y aura lieu de procéder aux amortissements nécessaires.

Le rapport du Conseil d'Administration sera annexé au bilan, et dans la mesure requise par la loi au bilan consolidé et non consolidé et au compte des profits et pertes consolidé et non consolidé, et ces rapports et documents contiendront les détails exigés par la loi.

Ces comptes seront audités par des réviseurs d'entreprises indépendants nommés par les actionnaires lors d'une assemblée générale.

Jusqu'à la Date de Prise d'Effet, copie de tous ces documents ensemble avec le rapport des réviseurs d'entreprises indépendants devra être envoyée à tous les actionnaires, au moins vingt et un (21) jours avant la date fixée pour l'assemblée générale à laquelle ils devront être soumis.

À compter de la Date de Prise d'Effet, les documents devant être soumis aux actionnaires dans le cadre d'une assemblée générale doivent être mis en ligne sur le site Internet de la Société à compter de la date de première publication de l'avis de convocation de l'assemblée générale, conformément à la loi luxembourgeoise. »

Pour : 199.485.968 actions

Contre : 32.073 actions

Abstentions : 158.234 actions

Cette résolution a été adoptée.

DEUXIEME RESOLUTION

L'assemblée a décidé à la majorité indiquée ci-dessous d'approuver la modification de l'article 9 des Statuts afin qu'il se lise comme suit:

« **Art. 9.** Chaque Action Ordinaire donne droit à un vote à chaque assemblée générale des actionnaires, sauf disposition contraire des présents Statuts et de la loi applicable.

La Société établira pour chaque résolution au moins le nombre d'actions pour lesquelles des votes ont été valablement exprimés, la proportion du capital social représentée par ces votes, le nombre total de votes valablement exprimés ainsi que le nombre de votes en faveur et contre chaque résolution et, le cas échéant, le nombre d'abstentions.

Si aucun actionnaire ne demande un compte rendu complet du vote, il suffira d'établir les résultats du vote dans la mesure nécessaire pour garantir que la majorité requise est atteinte pour chaque résolution. »

Pour : 199.495.092 actions

Contre : 45.124 actions

Abstentions : 136.059 actions

Cette résolution a été adoptée.

Plus rien ne figurant à l'ordre du jour, l'assemblée a été clôturée.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle la langue anglaise, constate que sur demande des membres du Bureau, le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une traduction française; sur demande des mêmes membres et en cas de divergences entre le texte anglais et la traduction française, le **texte anglais fera foi**.

DONT ACTE, fait et passé à Luxembourg, date telle qu'en tête des présentes.

Après lecture faite au(x) mandataire(s) des parties comparantes et aux membres du Bureau, ils ont signé ensemble avec le notaire soussigné le présent acte original.