

« QUILVEST »

société anonyme

**L u x e m b o u r g**

**R.C.S. Luxembourg, section B numéro 6.091**

ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE  
du **17 mars 2016**

**No**

L'an deux mille seize, le dix-sept mars, à 14.30 heures

Par-devant Maître **Jean-Joseph WAGNER**, notaire de résidence à Sanem (Grand-Duché de Luxembourg).

S'est tenue une assemblée générale extraordinaire des actionnaires de « **QUILVEST** » (la « Société »), une société anonyme, ayant son siège social à L-2449 Luxembourg, 3, Boulevard Royal, inscrite au Registre de commerce et des sociétés de Luxembourg, sous la section **B** numéro 6.091. La Société a été constituée à Paris en date du 25 octobre 1888 et a été transférée à Casablanca le 2 juin 1950. Le siège social de la Société a été transféré au Grand-Duché de Luxembourg suivant acte notarié en date du 20 décembre 1960, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 1 du 14 janvier 1961. Les statuts ont été modifiés en dernier lieu suivant acte notarié en date du 8 décembre 2010, publié au Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations, numéro 231 du 4 février 2011.

L'Assemblée a été présidée par Monsieur Christian Baillet, directeur, demeurant Chalet Lauterbach, Bueliweg 16, CH-3782 Lauenen.

Monsieur François Manset, directeur, demeurant 87, rue de Grenelle, F-75007 Paris a été nommé premier scrutateur et Monsieur Norbert Becker, directeur, demeurant 41, Boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg a été nommé deuxième scrutateur.

Monsieur Jean-Benoît Lachaise, secrétaire général de la Société, demeurant à Luxembourg, a été nommé comme secrétaire.

Le président expose et prie le notaire instrumentant d'acter que :

I. Les actionnaires présents ou représentés et le nombre d'actions détenues par eux sont indiqués sur une liste de présence, qui est signée par les mandataires des actionnaires, le président, le secrétaire, les scrutateurs et le notaire instrumentant. Cette liste de présence restera annexée au présent acte pour être soumise avec lui aux formalités de l'enregistrement.

II. La présente assemblée générale extraordinaire a été convoquée par avis de convocation contenant l'ordre du jour envoyés par lettres à tous les actionnaires nominatifs le 16 février 2016 et publiés au Mémorial et au Luxemburger Wort le 17 février 2016.

Il résulte de la liste de présence que sur le total des six millions six cent cinquante-six mille (6.656.000) actions, cinq millions cent trente mille cinquante-sept (5.130.057) actions sont représentées à la présente assemblée générale extraordinaire, représentant soixante-dix-sept virgule zéro sept pourcent (77,07 %) du capital social et en conséquence l'assemblée est valablement constituée et peut valablement délibérer et décider sur tous les points mentionnés à l'ordre du jour.

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

1. Annulation des actions au porteur non immobilisées et réduction du capital social.
2. Modification subséquente des statuts (modification de l'article 5 des statuts), le tout conformément aux dispositions de la loi du 28 juillet 2014 relative à l'immobilisation des actions et parts au porteur et à la tenue du registre des actions nominatives et du registre des actions au porteur (la " Loi du 28 juillet 2014 ") et à l'article 7 des statuts de la Société.

L'Assemblée Générale, après avoir délibéré, prend les résolutions suivantes:

#### **PREMIÈRE RÉOLUTION**

L'Assemblée Générale constate que sept mille cinq cent quatre-vingt-cinq (7.585) actions au porteur en circulation n'ont pas été immobilisées à la date du 18 février 2016 auprès de la Banque Internationale à Luxembourg nommée dépositaire par le Conseil d'administration de la Société. En conséquence et conformément à la

Loi du 28 juillet 2014 relative à l'immobilisation des actions et parts au porteur, ces actions sont annulées.

Par conséquent, le nombre des actions représentant le capital social est ramené à six millions six cent quarante-huit mille quatre cent quinze (6.648.415) actions sans valeur nominale.

Le nombre des actions représentant le capital autorisé reste inchangé à quatorze millions sept cent quatre-vingt-quatorze mille cinq cent vingt (14.794.520) actions sans valeur nominale.

L'Assemblée Générale décide de réduire le capital social à concurrence d'un montant de cinquante et un mille deux cent soixante-neuf dollars des Etats-Unis d'Amérique (\$51.269,-) par l'annulation de sept mille cinq cent quatre-vingt-cinq (7.585) actions pour le porter de son montant actuel de quarante-quatre millions neuf cent quatre-vingt-neuf mille six cent trente dollars des Etats-Unis d'Amérique (\$44.989.630,-) à celui de quarante-quatre millions neuf cent trente-huit mille trois cent soixante-et-un dollars des Etats-Unis d'Amérique (\$44.938.361,-).

Suite à l'annulation des actions et compte tenu de la réduction de capital, le pair comptable des actions restantes est identique.

Pour : cinq millions cent trente mille cinquante-sept (5.130.057)

Contre : aucune (0)

Abstention : aucune (0)

La résolution a en conséquence été adoptée.

#### **DEUXIÈME RÉOLUTION**

Suite à l'adoption de la première résolution, l'assemblée générale extraordinaire décide de modifier le premier alinéa de l'article 5 des statuts comme suit :

##### **Article 5.-**

##### **Premier alinéa :**

« Le capital social est de **quarante-quatre millions neuf cent trente-huit mille trois cent soixante-et-un dollars des Etats-Unis d'Amérique (\$44.938.361,-)** représenté par **six millions six cent quarante-huit mille quatre cent quinze (6.648.415)** actions sans valeur nominale. »

Pour : cinq millions cent trente mille cinquante-sept (5.130.057)

Contre : aucune (0)

Abstention : aucune (0)

La résolution a en conséquence été adoptée.

### TROISIEME RÉOLUTION

L'Assemblée Générale constate que le conseil d'administration a fixé le prix des actions annulées à soixante-douze virgule vingt-cinq dollars des Etats-Unis d'Amérique (\$72,25) par action, par application de l'Article 6. (5) de la Loi du 28 juillet 2014 relative à l'immobilisation des actions et parts au porteur. En conséquence, un montant de cinq cent quarante-huit mille vingt-trois virgule soixante-cinq dollars des Etats-Unis d'Amérique (\$548.023,65) sera déposé à la Caisse de Consignation conformément aux dispositions légales. Pour la mise en œuvre pratique de la présente résolution, l'Assemblée donne tous pouvoirs nécessaires au conseil d'administration avec faculté de délégation.

Pour : cinq millions cent trente mille cinquante-sept (5.130.057)

Contre : aucune (0)

Abstention : aucune (0)

La résolution a en conséquence été adoptée.

### ESTIMATION DES FRAIS

Le montant des frais, dépenses, rémunérations ou charges, sous quelque forme que ce soit, qui incombent à la société à raison du présent acte, est estimé à quatre mille euros.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée à 14.37 heures

**DONT ACTE.**

Fait et passé à Luxembourg.

Date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite aux comparants, tous connus du notaire par leurs noms, prénoms usuels, états et demeures, les membres du bureau ont tous signé avec Nous notaire la présente minute.

### SUIT LA TRADUCTION ANGLAISE DU TEXTE QUI

#### PRECEDE :

In the year two thousand and sixteen, on the seventeenth of March, at 2.30 p.m.

Before Maître **Jean-Joseph WAGNER**, notary, residing in Sanem (Grand-Duchy of Luxembourg).

Was held an extraordinary general meeting of shareholders of "QUILVEST" (the "Company"), a société anonyme having its registered office in L-2449 Luxembourg, 3, Boulevard Royal, registered with the

Commercial and Companies Register of Luxembourg, under section B number 6.091. The Company has been incorporated in Paris on 25<sup>th</sup> October 1888 and has been transferred in Casablanca on 2nd June 1950. The registered office of the company has been transferred in Luxembourg, pursuant to a notarial deed on 20<sup>th</sup> December 1960, published in the Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations (the "Mémorial") number 1 of 14<sup>th</sup> January 1961. The Articles of Incorporation have been amended for the last time by a notarial deed of the undersigned notary, on 10th December 2010, published in the Mémorial, number 231 of 4<sup>th</sup> February 2011.

The meeting was presided by Mr. Christian Baillet, director, residing Chalet Lauterbach, Bueliweg 16, CH-3782 Lauenen.

There was appointed as first scrutineer Mr. François Manset, director, residing 87, rue de Grenelle, F-75007 Paris, and Mr. Norbert Becker, director, residing 41, Boulevard Joseph II, L-1840 Luxembourg was appointed as second scrutineer.

There was appointed as secretary Mr. Jean-Benoît Lachaise, Secretary General of the Corporation, residing in Luxembourg.

The chairman declared and requested the undersigned notary to state that:

I. The shareholders present or represented and the number of shares held by them are shown on an attendance list signed by the proxy holders, the chairman, the scrutineers, the secretary and the undersigned notary. Said attendance list will be attached to the present deed to be filed with the registration authorities.

II. The present extraordinary general meeting was convened by notices containing the agenda sent on 16<sup>th</sup> February, 2016 to registered shareholders and published in the Mémorial, the Luxemburger Wort on 17<sup>th</sup> February, 2016.

As it appears from the attendance list from the total six million six hundred and fifty-six thousand (6,656,000) shares in issue in the Company, five million one hundred and thirty thousand fifty-seven (5,130,057) shares are represented at the present extraordinary general meeting corresponding to seventy-seven point zero seven percent (77.07 %) of the share capital so that the meeting is validly constituted and can validly deliberate and resolve all the items on the agenda.

III. The agenda of the meeting is as follows:

1. Cancellation of the bearer shares that have not been deposited and decrease of the share capital.

2. Subsequent amendment of the articles of incorporation (amendment of Article 5 of the articles of incorporation) in accordance with the Law of 28<sup>th</sup> July 2014 concerning the compulsory deposit and immobilisation of shares and units in bearer form and Article 7 of the articles of incorporation

Then the meeting, after deliberation, takes the following resolutions:

### **FIRST RESOLUTION**

The extraordinary general meeting acknowledges that seven thousand five hundred and eighty-five (7,585) bearer shares in circulation have not been deposited as at 18<sup>th</sup> February 2016 with Banque Internationale à Luxembourg, the depositary appointed by the Board of directors. As a consequence and in accordance with the Law of 28<sup>th</sup> July 2014 on shares and units in bearer form, these shares are cancelled.

Consequently, the number of shares representing the share capital is reduced to six million six hundred and forty-eight thousand four hundred and fifteen (6,648,415) shares without par value.

The number of shares representing the authorized share capital remains fixed at fourteen million seven hundred and ninety-four thousand five hundred and twenty (14,794,520) shares without par value.

The extraordinary general meeting decides to decrease the share capital by an amount of fifty-one thousand two hundred and sixty-nine United States Dollars (US\$51,269.-) through the cancellation of seven thousand five hundred and eighty-five (7,585) shares so as to reduce it from forty-four million nine hundred and eighty-nine thousand six hundred and thirty United States Dollars (US\$44,989,630.-) to the amount of forty-four million nine hundred and thirty-eight thousand three hundred and sixty-one United States Dollars (US\$44,938,361.-).

Following the cancellation of the shares and considering the decrease of capital, the par value of the remaining shares remains unchanged.

For: five million one hundred and thirty thousand fifty-seven

(5,130,057)

Against: none (0)

Abstention: None (0)

Consequently, the resolution is adopted.

### **SECOND RESOLUTION**

As a consequence of the adoption of the first resolution, the meeting decides to amend the first paragraph of article 5 of the articles of Incorporation as follows:

#### **Article 5.-**

#### **First paragraph:**

«The share capital is set at **forty-four million nine hundred and thirty-eight thousand three hundred and sixty-one United States Dollars (US\$44,938,361.-)** represented by six million six hundred and forty-eight thousand four hundred and fifteen (6,648,415) shares without par value.»

For: five million one hundred and thirty thousand fifty-seven  
(5,130,057)

Against: none (0)

Abstention: None (0)

Consequently, the resolution is adopted.

### **THIRD RESOLUTION**

The extraordinary general acknowledges that the Board of directors set the price of the canceled shares at seventy-two point twenty-five United States Dollars (US\$72.25) per share, in application of Article 6 (5) of the Law of 28th July 2014 on shares and units in bearer form. As a consequence, an amount of five hundred and forty-eight thousand twenty-three point sixty-five United States Dollars (US\$548,023.65) has to be deposited in escrow with the Caisse de Consignation in Luxembourg in accordance with the legal provisions. For the practical implementation of this resolution, the Meeting grants the broadest powers to the Board of Directors with full power of sub delegation.

For: five million one hundred and thirty thousand fifty-seven  
(5,130,057)

Against: none (0)

Abstention: None (0)

Consequently, the resolution is adopted.

### COST ESTIMATE

The expenses, costs, fees and charges of any kind whatsoever which fall to be paid by the Company as a result of this deed are estimated at four thousand euro.

There being no further business, the meeting is terminated at 2.37 p.m.  
Whereupon the present deed was drawn up at Luxembourg.

On the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the meeting, the members of the Board, all of whom are known to the notary, by their surnames, first names, civil status and residences, signed together with us, the notary, the present original deed.

