

Amber Beverage Group Holding S.à r.l.  
Société à responsabilité limitée  
Siège social : 42, rue de la Vallée  
L-2661 Luxembourg  
R.C.S. Luxembourg : B 218.246

CERTIFIED TRUE COPY  
OF THE ORIGINAL

Maître Martine Schaeffer, Notary  
Luxembourg, the 18.10.18



*M. Schaeffer*

RESOLUTIONS DES ASSOCIES

du 18 octobre 2018

numéro ...../2018

In the year two thousand eighteen, on the eighteenth of October.  
Before Us, Maître **Martine SCHAEFFER**, notary residing in  
Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg.

**There appeared:**

1) **SPI Group S.à r.l.**, a limited liability company incorporated under the laws of the Grand Duchy of Luxembourg, having its registered office at 44, rue de la Vallée, L-2661 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 123.116 ("**SPI Group**"),

here represented by Mr Javier MINGUILLON ESPINOSA, with professional address at 44, rue de la Vallée, L-2661 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, by virtue of a proxy given under private seal in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg on October 16<sup>th</sup>, 2018; and

2) **Olympe Anacot B.V.**, a limited liability company incorporated under the laws of the Netherlands, with its registered office at 2 Martinus Nijhofflaan, 2624 ES Delft, The Netherlands, registered with the Kamer van Koophandel under the number 34216850 ("**Olympe Anacot**" and together with SPI Group, the "**Shareholders**"),

here represented by Mr Javier MINGUILLON ESPINOSA, prenamed, by virtue of a proxy given under private seal in The Hague, the Netherlands on October 15<sup>th</sup>, 2018.

The aforesaid proxies, being initialed "*ne varietur*" by the proxy holder acting on behalf of the appearing parties and the undersigned notary, shall remain attached to this deed to be filed with such deed with the registration authorities.

Such appearing parties, represented as stated here above, have requested the undersigned notary to record as follows:

I. The appearing parties are the Shareholders of “**Amber Beverage Group Holding S.à r.l.**”, a company established and existing in Luxembourg under the form of a *société à responsabilité limitée*, having its registered office at 42, rue de la Vallée, L-2661 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 218.246 and incorporated pursuant to a deed enacted by the undersigned notary, on September 26<sup>th</sup>, 2017, published in the *Recueil Electronique des Sociétés et Associations* on October 3<sup>rd</sup>, 2017, RESA number RESA\_2017\_232, under the reference RESA\_2017\_232.460 (the “**Company**”). The Articles of Incorporation of the Company have not yet been amended since then (the “**Articles**”).

II. That the 12.500 (twelve thousand five hundred) shares, with a nominal value of EUR 1 (one euro) each, representing the whole capital of the Company, are represented and accordingly the meeting can validly decide on all the items of the agenda of which the shareholders have been informed beforehand.

III. The agenda of the meeting is as follows:

#### **AGENDA**

1. **Waiving of notice right;**

2. **Amendment and restatement of the Company’s Articles, without changing the duration of the company, without changing the name of the company, without changing the registered office of the company, without changing the subscribed capital of the company, without changing the power of representation, and without changing the financial year, but in order to (i) amend some provisions concerning the supervisory board, (ii) reflect the amendments to the Luxembourg company law introduced by the law dated 10 August 2016 and (iii) adapt it to the “*Règlement grand-ducal du 5 décembre 2017 portant coordination de la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales* »;**

3. **Miscellaneous.**

After the foregoing was unanimously approved by the Shareholders, the following resolutions were taken:

#### **FIRST RESOLUTION**

It is unanimously resolved that the Shareholders waive their right to the prior notice of the current meeting; the shareholders acknowledge being sufficiently informed on the agenda and consider being validly convened and therefore agree to deliberate and vote upon all the items of the agenda. It is resolved further that all the documentation produced to the

meeting has been put at the disposal of the shareholders within a sufficient period of time in order to allow it to examine carefully each document.

## **SECOND RESOLUTION**

It is unanimously resolved to amend and restate the Articles, without changing the duration of the company, without changing the name of the company, without changing the registered office of the company, without changing the subscribed capital of the company, without changing the power of representation, and without changing the financial year, in order to reflect, (a) some amendments concerning the provisions of the supervisory board, (b) the amendments made to the Luxembourg company law introduced by the law dated 10 August 2016 and (c) as a result of the Grand Ducal regulation of 5 December 2017 coordinating the Luxembourg law of 10 August 1915 regarding commercial companies, as amended or supplemented from time to time (the **Companies Act**), and the appropriate renumbering of the articles of the Companies Act as currently referred in the Articles.

The Shareholders consequently resolve to amend and restate the Articles so that they shall from now on read as follows:

### **NAME - OBJECT - REGISTERED OFFICE - DURATION**

**Article one.-** *There is hereby formed a "societe a responsabilite limitee", limited liability company (the "**Company**"), governed by the present Articles and by current Luxembourg laws (the "**Law**"), in particular the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended (the "**Commercial Companies Law**").*

**Article two.-** *The Company's name is "**Amber Beverage Group Holding S.à r.l.**".*

**Article three.-** *The Company's purpose is to take participations, in any form whatsoever, in any commercial, industrial, financial or other, Luxembourg or foreign companies or enterprises; to acquire or through participations, contributions, underwriting, purchases or options, negotiation or in any other way any securities, rights, patents and licences, and other property, rights and interest in property as the Group (meaning the Company and its affiliates under the Company) shall deem fit the, and generally to hold, manage, develop, sell or dispose of the same, in whole or in part, for such consideration as the Company may think fit, and in particular for shares or securities of any company purchasing the same; to provide the strategic direction for the Group development; to provide expertise and guidance in international presence; to supervise key areas of the Group activities, performance and compliance; to enter into, assist or*

*participate in financial, commercial and other transactions, and to grant to any holding company, subsidiary, or fellow subsidiary, or any other company associated in any way with the Company, or the said holding company, subsidiary or fellow subsidiary, in which the Company have a direct or indirect financial interest any assistance, loans, advances or guarantees; to borrow and raise money in any manner and to secure the repayment of any money borrowed.*

*The Company shall be authorised to acquire, hold and sell any real estate.*

*The Company shall further take out participations in other companies, set up branch offices in the Grand Duchy of Luxembourg and abroad, acquire, use, administer and sell industrial property rights and titles of any sort.*

*The Company can perform all commercial, technical and financial operations, connected directly or indirectly in all areas as described above in order to facilitate the accomplishment of its purpose.*

**Article four.-** *The Company has its registered office in the municipality of Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg.*

*The registered office may be transferred within the municipality of the City of Luxembourg by decision of the board of managers or the sole manager (as the case may be).*

*The registered office of the Company may be transferred to any other place in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by means of a resolution of the general meeting of shareholders or of the sole shareholder (as the case may be) adopted under the conditions required for amendment of the Articles.*

*The Company may have offices and branches (whether or not a permanent establishment) both in Grand Duchy of Luxembourg and abroad.*

*In the event that the board of managers or the sole manager (as the case may be) should determine that extraordinary political, economic or social developments have occurred or are imminent that would interfere with the normal activities of the Company at its registered office or with the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these extraordinary circumstances; such temporary measures shall have no effect on the nationality of the Company which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg company. Such temporary measures will be taken and notified to any interested parties by the board of managers or the sole manager (as the case may be) of the Company.*

**Article five.-** *The Company is constituted for an unlimited duration.*

**Article six.-** *The life of the Company does not come to an end by death, suspension of civil rights, bankruptcy or insolvency of any shareholder.*

**Article seven.-** *The shareholders of the Company are not allowed to interfere in any manner with the management of the Company, unless authorized under the applicable regulations. The shareholders may exclusively exercise their rights through shareholders meetings or resolutions (as the case may be), or otherwise, in accordance with applicable laws.*

#### **CAPITAL – SHARES**

**Article eight.-** *The Company's share capital is set at EUR 12,500 (twelve thousand five hundred euro), represented by 12,500 (twelve thousand five hundred) shares with a nominal value of EUR 1 (one euro) each.*

*The amount of the share capital of the Company may be increased or reduced by means of a resolution of the general meeting of Shareholders or of the sole Shareholder (as the case may be) adopted under the conditions required for amendment of the Articles. The issuance of Shares shall furthermore require a deed, to which all those involved shall be parties, drawn up for that purpose in the presence of a duly registered notary.*

*In addition to the share capital, a premium account and/or a capital contribution account (compte 115 "Apport en capitaux propres non rémunéré par des titres") may be set up. The Company may use the amount held in the premium account and/or the capital contribution account (as applicable) to redeem shares, set off net losses, and make distributions to shareholders or it can allocate the funds to the statutory reserve.*

**Article nine.-** *Each share confers an identical voting right and each shareholder has voting rights commensurate to his shareholding.*

**Article ten.-** *Shares may not be transferred inter vivos between shareholders or to non-shareholders unless shareholders representing at least 80% (eighty percent) of the share capital have agreed thereto in a general meeting of shareholders.*

*Furthermore, the provisions of articles 710-12 and 710-13 of the Law shall apply.*

*The shares are indivisible with regard to the Company, which admits only one owner per share.*

*For the purpose of this article, a "transfer" shall mean any transfer or disposition of all or part of the beneficial or legal ownership rights attached to the shares, the creation of a trust or encumbrance over the shares for consideration or for free, irrespective of the legal qualification of such*

*transfer (sale, exchange, payment in kind, gift, liquidation of matrimonial regime, constitution of real right, merger or similar transactions).*

#### **MANAGEMENT**

**Article eleven.-** *The Company will be managed by one or more managers. If several managers have been appointed, they will constitute a board of managers. The manager(s) need not be shareholders of the Company.*

*The manager(s) shall be appointed, by a resolution of the general meeting of shareholders taken by at least 80% (eighty percent) of the votes cast in favour of the resolution, upon the proposal of the supervisory board of the Company (as the case may be) and based on the list of candidates proposed by the supervisory board of the Company. The remuneration of the manager(s) to be determined or modified by a resolution of Supervisory Board.*

*The general meeting of shareholders shall further appoint from the members of the board of managers a member who will preside at the board of manager meetings (the "**Chairman of the Board**"). The general meeting of shareholders may also appoint a deputy, who needs to be a member of the board of managers (the "**Deputy Chairman of the Board**"), who shall perform the functions of the Chairman of the board of managers on the instructions and/or in the absence of the latter.*

*The general meeting of shareholders may, at any time and ad nutum, remove and replace any manager upon the proposal of the supervisory board of the Company.*

*All powers not expressly reserved by the Law or the Articles to the general meeting of shareholders or to the sole shareholder (as the case may be) or to the supervisory board (as the case may be) fall within the competence of the board of managers, or of the sole manager (as the case may be).*

*In dealing with third parties, the manager, or, in case of plurality of managers, the board of managers, will have all powers to act in the name of the Company in all circumstances and to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company's object and provided the terms of these Articles shall have been complied with.*

*The Company shall be bound (i) by the sole signature of its sole manager, or (ii) in case of plurality of managers, the Company shall be bound by the signature of at least two (2) Board members or (iii) by the sole signature of the Chairman of the Board or (iv) the sole signature of the Deputy Chairman of the Board.*

*The board of managers, or the sole manager (as the case may be), may from time to time sub-delegate its/his powers for specific tasks to one or*

*several ad hoc agent(s) who need not be shareholder(s) or manager(s) of the Company. The board of managers, or the sole manager (as the case may be) will determine the powers, duties and remuneration (if any) of its agent(s), the duration of the period of representation and any other relevant conditions of his/their agency.*

**Article twelve.-** *In case of plurality of managers, the decisions of the managers are taken by meeting of the board of managers.*

*The Chairman of the Board shall preside at all meetings of the board of managers. In case of absence of the Chairman of the Board, the board of managers shall be chaired by the Deputy Chairman of the Board. It may also appoint a secretary, who needs not to be a manager, who shall be responsible for keeping the minutes of the meetings of the board of managers or for such other matter as may be specified by the board of managers.*

*The board of managers shall meet when convened by one manager.*

*Notice of any meeting of the board of managers shall be given to all managers at least two (2) days in advance of the time set for such meeting except in the event of emergency, the nature of which is to be set forth in the minute of the meeting.*

*Any convening notice shall specify the time and place of the meeting and the nature of the business to be transacted.*

*Convening notices can be given to each manager by word of mouth, in writing or by fax, cable, telegram, telex, electronic means or by any other suitable communication means.*

*The notice may be waived by the consent, in writing or by fax, cable, telegram, telex, electronic means or by any other suitable communication means, of each manager.*

*The meeting will be duly held without prior notice if all the managers are present or duly represented on the basis of a power of attorney issued for this meeting and specifying the resolutions to be taken on each item of the agenda of this meeting.*

*No separate notice is required for meetings held at times and places specified in a schedule previously adopted by a resolution of the board of managers.*

*Any manager may act at any meeting of managers by appointing in writing or by fax, cable, telegram, telex or electronic means another manager as his proxy.*

*A manager may represent more than one manager.*

*Any meeting of the board of managers, in the case of plurality of managers, shall require the presence of all managers, either present in person or by representative, which shall form a quorum.*

*All the managers may participate in such meeting by phone, videoconference, or any other suitable telecommunication means allowing all persons participating in the meeting to hear each other at the same time.*

*Such participation in a meeting is deemed equivalent to participation in person at a meeting of the managers.*

*Decisions of the board are adopted by a majority of the managers participating in the meeting or duly represented thereto.*

*The deliberations of the board of managers shall be recorded in the minutes, which have to be signed by all managers present or represented. Any transcript of or excerpt from these minutes shall be signed by all managers present or represented as well.*

*Resolutions in writing approved and signed by all managers shall have the same effect as resolutions passed at a managers' meeting.*

*In such cases, written resolutions can either be documented in a single document or in several separate documents having the same content.*

*Written resolutions may be transmitted by ordinary mail, fax, cable, telegram, telex, electronic means, or any other suitable telecommunication means.*

*All resolutions to be taken by the sole manager or the board of managers, as the case may be, will require the prior approval of Supervisory Board of the Company in respect of:*

*1) acquisition, alienation or encumbrance of the shareholding, participation or other interest in any company, including decisions on the agreements on integration of capitals (creation of partnerships, joint ventures) with or without incorporation of a legal entity or other entity of any legal form other than those acquisitions, alienations or encumbrances in which all parties thereto are either the Company and its Affiliate or Affiliates thereof. For the avoidance of doubt, no prior approval of the shareholders of the Company shall be required for the incorporation by the Company of any Subsidiary or branch;*

*2) any transactions other than those mentioned in subparagraph 1 above leading to acquisition, alienation or encumbrance of assets, including funds, if the value of assets exceeds EUR 10,000,000 (ten million Euros) per transaction or series of transactions, except if any such transactions are entered into by the Company with an Affiliate;*

*3) issuance of guarantees, sureties or other undertakings to be jointly or severally liable for the performance of obligations by a third party if the value of secured obligations exceeds EUR 10,000,000 (ten million Euros) per transaction or series of transactions, except transactions concluded with Affiliates, other than extensions in time of no greater than one year per*

extension of guarantees, sureties or other undertakings previously approved as provided herein or any modification of any guarantee, surety or undertaking by which the liability of the issuer thereof is reduced;

4) any lending or borrowing for an amount in excess of EUR 10,000,000 (ten million euro) per transaction or series of transactions, except for the transactions concluded with Affiliates;

5) taking resolutions by the Company as a director, manager, shareholder, participant, founder or in any similar capacity approving (i) transactions described in subparagraphs 1-4 above to be concluded by the Subsidiaries of the Company, (ii) amendment of the memorandum and/or articles of incorporation, charter or other similar constituent document of the Subsidiaries of the Company, (iii) issuance of shares, issuance of other securities convertible into shares, consolidation or splitting of shares of the Subsidiaries of the Company, (iv) liquidation or reorganization of the Subsidiaries of the Company, except where the market value (determined objectively) does not exceed EUR 100,000 (one hundred thousand euro), (v) transactions described in subparagraphs 1-4 above (except if any such transactions are entered into between the Affiliates) to be concluded by any Affiliates holding trademarks "Stolichnaya", "Moskovskaya", "Elit" and their derivatives or any other intellectual property rights, or legal successors or beneficiaries of such assets, however irrespective of the amount of the undertakings described in subparagraph 3 above.

For the purpose of this article 12 the following expressions shall have the following meanings:

**"Subsidiary"** shall mean a legal entity in which the Company holds directly any number of shares, participation or other interest;

**"Affiliate"** shall mean any individual or legal entity that is controlling the Company, under the same control as the Company, or is controlled by the Company (for the purpose of these definition the term "control" shall mean holding, directly or indirectly 50% (fifty percent) or more of the voting shares or participation interest of a legal entity, and the words "controlling" and "controlled" shall be construed accordingly).

**Article thirteen.-** Any manager does not contract in his function any personal obligation concerning the commitments regularly taken by him in the name of the Company; as a representative of the Company, he is only responsible for the execution of his mandate.

#### **SUPERVISORY BOARD**

**Article fourteen.-** The general meeting of shareholders may at any time form a supervisory board of the Company by appointing at its discretion no less than three (3) members and no more than ten (10) members who

*need not be shareholders of the Company, and could be independent and non-executive members of Supervisory Board.*

*The regulations regarding Supervisory Board as per Law of 10 August 1915 on Commercial companies related to anonymous companies (sociétés anonymes) shall be applicable, unless it is stated otherwise by these Articles of Association.*

*The general meeting of shareholders may at any time and with immediate effect appoint, remove and replace the members of the supervisory board individually or altogether. The members of the supervisory board may be appointed for a specific term, specified in the respective decision of the shareholders, or an unlimited term.*

*If the post of a member of the supervisory board appointed by the general meeting becomes vacant, the chairman of the supervisory board may provisionally fill the vacancy by appointing a new member until the next general meeting of shareholders proceeds to the final election.*

**Article fifteen.-** *The general meeting of shareholders shall further appoint from the members of the supervisory board a member who will preside at the supervisory board meetings (the “**Chairman of the supervisory board**”) and a secretary.*

*The Secretary is a member of the Supervisory Board, with all respective powers with the exception of voting rights at the meetings of the Supervisory Board. Secretary’s vote shall be not counted at quorum determination at the Supervisory Board meetings. The functions of Secretary of the Supervisory Board are to organize all Supervisory Board meetings, to attend and record minutes of Supervisory Board meetings; to facilitate Supervisory Board communications, to advise the Supervisory Board on its roles and responsibilities, to facilitate the orientation of new Supervisory Board members and assist in their training and development, to maintain key corporate documents and records; he shall be responsible for corporate disclosure and compliance with the country corporation laws, standards, reporting and compliance, to monitor corporate governance developments and assist the Supervisory Board in tailoring governance practices, to meet the Supervisory Board’s needs and shareholders expectations, to serve as a focal point for communication and engagement on corporate governance issues, performing other tasks.*

*The supervisory board shall meet when convened by the Chairman of the supervisory board or if such a meeting is requested by two (2) other members of the Supervisory Board.*

*Notice of any meeting of the supervisory board shall be given to all members at least two (2) days in advance of the time set for such meeting*

*except in the event of emergency, the nature of which is to be set forth in the minute of the meeting.*

*Any convening notice shall specify the time and place of the meeting and the nature of the business to be transacted.*

*Convening notices can be given to each member by word of mouth, in writing or by fax, cable, telegram, telex, electronic means or by any other suitable communication means.*

*The notice may be waived by the consent, in writing or by fax, cable, telegram, telex, electronic means or by any other suitable communication means, of each member.*

*The meeting will be duly held without prior notice if all the members are present.*

*No separate notice is required for meetings held at times and places specified in a schedule previously adopted by a resolution of the supervisory board.*

*Any meeting of the supervisory board shall require the participation of at least the majority of all members including the Chairman, which shall form a quorum.*

**Article sixteen.-** *Decisions of the supervisory board are adopted by a majority of the members participating in the meeting. In case of an equality of votes, the Chairman of the supervisory board shall have a casting vote.*

*The deliberations of the members of the supervisory board shall be recorded in the minutes, which have to be signed by all members present. Any transcript of or excerpt from these minutes shall be signed by all members present as well.*

*Alternatively, resolutions of the members of the supervisory board may also be taken in writing provided that a majority of such members approves and signs them.*

*In such cases, written resolutions can either be documented in a single document or in several separate documents having the same content.*

*Written resolutions may be transmitted by ordinary mail, fax, cable, telegram, telex, electronic means, or any other suitable communication means.*

**Article seventeen.-** *The supervisory board may require the management board to provide information of any kind which it needs to exercise its supervision.*

*The supervisory board may undertake or arrange for any investigations necessary for the performance of its duties.*

*The supervisory board may undertake or arrange for any investigations necessary for the performance of its duties.*

The Supervisory Board may decide to create committees, the composition and duties and the scope of them shall be determined by the Supervisory Board as well as which shall report to the Supervisory Board. The Supervisory Board shall nominate the chairperson of each committee, who further determines the targets and tasks of the committee and shall perform control in regard of its fulfilment through regular reports. The Chairperson of each respective committee shall be responsible for organization of work of the committee.

**Article eighteen.-** The supervisory board shall meet at least once a quarter to discuss the business strategy of the Company and the Group and to review the financial results.

The annual financial results and the bonus policy of the Company and the Group for the previous year as well as the budget for the current year are to be reviewed and approved by the supervisory board in May.

The intermediate financial results and possible adjustment of the budget for the current year are to be reviewed and approved by the supervisory board in November.

**Article nineteen.-** The supervisory board may from time to time propose candidate(s) for the board of managers of the Company (who may or may not be a member(s) of the supervisory board) to the general meeting of shareholders. The supervisory board may also from time to time propose the removal and replacement of any manager of the Company to the general meeting of shareholders.

The supervisory board may also, from time to time, appoint managers of the Subsidiaries based on candidates proposed by the manager(s) of the Company.

#### **INDEMNIFICATION OF MANAGERS AND MEMBERS OF THE SUPERVISORY BOARD.**

**Article twenty.-** Subject to the provision of this article below the managers and members of the supervisory board are not held personally liable for the indebtedness or other obligations of the Company or its Affiliates. Subject to mandatory provisions of law, every person who is, or has been, a manager or a member of the supervisory board of the Company shall be indemnified by the Company to the fullest extent permitted by law against liability and against all expenses reasonably incurred or payable by him in connection with any claim, action, suit or proceeding in which he becomes involved as a party or otherwise by virtue of his being or having been such a manager or a member of the supervisory board of the Company and/or its Affiliates and against amounts payable, paid or incurred by him in the settlement thereof.

The words "claim", "action", "suit" or "proceeding" shall apply to all claims, actions, suits or proceedings (civil, criminal or otherwise including appeals) actual or threatened and the words "liability" and "expenses" shall include without limitation attorneys' fees, costs, judgments, amounts paid in settlement and other liabilities.

The right of indemnification herein provided shall be severable, shall not affect any other rights to which any manager or a member of the supervisory board may now or hereafter be entitled, shall continue as to a person who has ceased to be such manager or a member of the supervisory board and shall inure to the benefit of the heirs, executors and administrators of such a person. Nothing contained herein shall affect or limit any rights to indemnification to which corporate personnel, including managers and members of the supervisory board, may be entitled by contract or otherwise under law. The Company shall specifically be entitled to provide contractual indemnification to any corporate personnel, including managers and members of the supervisory board of the Company and/or its Affiliates, as the Company may decide upon from time to time.

Expenses in connection with the preparation and representation of a defense of any claim, action, suit or proceeding of the character described in this article shall be advanced by the Company prior to final disposition thereof upon receipt of any undertaking by or on behalf of the manager or the member of the supervisory board, to repay such amount if it is ultimately determined that he is not entitled to indemnification under this article. For the avoidance of doubt, the Company shall not be required to indemnify a manager or a member of the supervisory board for liability and/or for expenses to the extent such liability and/or expenses relate to a claim brought by the Company and/or shareholders of the Company against such manager or member of the supervisory board in relation to a breach of obligations to the Company.

#### **GENERAL MEETINGS OF SHAREHOLDERS**

**Article twenty-one.-** In case of plurality of shareholders, decisions of the shareholders are taken as follows:

Except when in accordance with this Articles the general meeting of shareholders is to be held in front of the notary in Luxembourg, the holding of a shareholders meeting is not compulsory as long as the shareholders number is less than twenty-five (25). In such case, each shareholder shall receive the whole text of each resolution or decision to be taken, transmitted in writing or by fax, cable, telegram, telex, electronic means or any other suitable telecommunication means. Each shareholder shall vote in writing.

*If the shareholders have however been convened at a shareholders meeting, such meeting shall be physically held in Luxembourg and any shareholder who shall not be physically present at the meeting may be represented only by proxy appointed as set forth in Article 22(ii), in which case a single physical person shall represent all the shares (whether Ordinary or Redeemable Shares) held by such shareholder.*

*One general meeting shall be held at least annually in the Grand Duchy of Luxembourg within six (6) months of the closing of the last financial year. Other general meetings of shareholders may be held in the Grand-Duchy of Luxembourg at any time specified in the notice of the meeting.*

**Article twenty-two.-** *(i) General meetings of shareholders are convened by the board of managers, or the sole manager (as the case may be), failing which by shareholder(s) representing more than the half of the share capital of the Company. The board of managers or the sole manager (as the case may be) shall in addition be obliged to convene general meetings of shareholders in case shareholder(s) representing more than the half of the share capital of the Company require so in writing with an indication of the agenda.*

*Written notices convening a general meeting of shareholders and setting forth the agenda shall be made pursuant to the Law and shall be sent by registered mail to each shareholder at least eight (8) clear calendar days before the meeting, except for the annual general meeting of shareholders for which the notice shall be sent at least fifteen (15) clear calendar days prior to the date of the meeting.*

*All notices must specify the time and place of the meeting.*

*(ii) Any shareholder may act at any general meeting of shareholders by appointing another person in writing and communicating such appointment to the Company by hand delivery, fax, e-mail (if receipt is confirmed by return message from the receiver (rather than by automated system)), or other electronic or telecommunication means at least twenty-four (24) hours in advance of the meeting.*

*Any general meeting of shareholders with the agenda including the issuance of new shares, splitting or consolidation of the shares, amendment of the Articles, liquidation or reorganization of the Company shall be valid only if held in front of a notary in Luxembourg.*

*(iii) The quorum for any general meeting of shareholders shall be reached only if the shareholders of the Company representing at least eighty percent (80%) of the share capital are present or represented. The same shall apply for any subsequent general meeting of shareholders which may be convened as a result of the lack of quorum at any previous general meeting of shareholders.*

(iv) Save when the higher number of votes is required by the Law, resolutions at the general meetings of shareholders are validly taken in so far as they are adopted by the shareholders representing at least eighty percent (80%) of the share capital of the Company.

(v) A sole shareholder exercises alone the powers devolved to the meeting of shareholders by the Law.

(vi) The general meeting of shareholders will be presided by a chairman appointed by the general meeting (the "**Chairman**"). The Chairman shall then appoint a secretary and a scrutineer, who need not to be a shareholder.

Except in case of current operations concluded under normal conditions, contracts concluded between the sole shareholder and the Company have to be recorded in minutes or drawn-up in writing.

#### **FINANCIAL YEAR – BALANCE SHEET**

**Article twenty-three.-** The Company's financial year begins on 1 January of each year and closes on 31 December the same year.

**Article twenty-four.-** Each year, as of 31 December, the board of managers, or the sole manager (as the case may be) will draw up the balance sheet which will contain a record of the properties of the Company together with its debts and liabilities and be accompanied by an annex containing a summary of all its commitments and the debts of the manager(s), statutory auditor(s) (if any) and shareholder(s) toward the Company.

At the same time the board of managers will prepare a profit and loss account, which will be submitted to the general meeting of shareholders together with the balance sheet.

#### **SUPERVISION OF THE COMPANY**

**Article twenty-five.-** The supervision of the Company may be entrusted to one or more statutory auditor(s) (commissaire), who may or may not be shareholder(s).

Each statutory auditor shall serve for a term ending on the date of the annual general meeting of shareholders following appointment.

At the end of this period, the statutory auditor(s) can be renewed in its/their function by a new resolution of the general meeting of shareholders.

Where the thresholds of article 215 of the law of 19 December 2002 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 or the sole shareholder (as the case may be) amongst the members of the "Institut des réviseurs d'entreprises".

*Notwithstanding the thresholds above mentioned, at any time, one or more qualified auditor may be appointed by a resolution of the general meeting of shareholders or of the sole shareholder (as the case may be) that shall decide the terms and conditions of his/their mandate.*

#### **DIVIDEND – RESERVES**

**Article twenty-six.-** *The credit balance of the profit and loss account, after deduction of the expenses, costs, amortisations, charges and provisions represents the net profit of the Company.*

*Every year five percent (5%) of the net profit will be transferred to the statutory reserve.*

*This deduction ceases to be compulsory when the statutory reserve amounts to one tenth of the issued share capital as decreased or increased from time to time, but shall again become compulsory if the statutory reserve falls below such one tenth.*

*The general meeting of shareholders or the sole shareholder (as the case may be) may decide at any time that the excess be distributed to the shareholder(s) proportionally to the shares they hold, as dividends or be carried forward or transferred to an extraordinary reserve.*

**Article twenty-seven.-** *Notwithstanding the provisions of article twenty-five, the general meeting of shareholders of the Company, or the sole shareholder (as the case may be) upon proposal of the board of managers or the sole manager (as the case may be), may decide to pay interim dividends before the end of the current financial year, on the basis of a statement of accounts prepared by the board of managers or the sole manager (as the case may be), and showing that sufficient funds are available for distribution, it being understood that the amount to be distributed may not exceed realised profits since the end of the last financial year, increased by profits carried forward and available reserves, less losses carried forward and sums to be allocated to a reserve to be established according to the Law or the Articles.*

#### **WINDING-UP – LIQUIDATION**

**Article twenty-eight.-** *The general meeting of shareholders at the majority vote determined by the Law, or the sole shareholder (as the case may be) must agree on the dissolution and the liquidation of the Company as well as the terms thereof.*

**Article twenty-nine.-** *The liquidation will be carried out by one or more liquidators, physical or legal persons, appointed by the general meeting of shareholders or the sole shareholder (as the case may be) which shall determine their powers and remuneration.*

*When the liquidation of the Company is closed, the liquidation proceeds of the Company will be allocated to the shareholders proportionally to the shares they hold.*

#### **APPLICABLE LAW**

**Article thirty.-** Reference is made to the provisions of the Law for which no specific provision is made in these Articles.

The undersigned notary who understands and speaks English, states that upon request of the above appearing parties, this deed is worded in English followed by a French translation and that in case of any divergence between the English and the French text, the **English** text shall be prevailing.

**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 of the appearing parties, said proxyholder signed together with us, notary the present original deed.

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

L'an deux mille ~~dix~~-dix-huit, le dix-huit octobre.

Par-devant Nous, Maître **Martine SCHAEFFER**, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg.

#### **Ont comparu :**

1) **SPI Group S.à r.l.**, une société à responsabilité limitée constituée et existante selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 44, rue de la Vallée, L-2661 Luxembourg et immatriculée auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 123.116 (« **SPI Group** »),

ici représentée par Monsieur Javier MINGUILLON ESPINOSA, demeurant professionnellement au 44, rue de la Vallée, L-2661 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg le 16 octobre 2018 ; et

2) **Olympe Anacot B.V.**, une société à responsabilité limitée constituée et existante selon les lois du Pays Bas, ayant son siège social au 2 Martinus Nijhofflaan, 2624 ES Delft, Pays-Bas et immatriculée auprès de la *Kamer van Koophandel* sous le numéro 34216850 (« **Olympe** »)

**Anacot** » et ensemble avec SPI Group, les « **Associés** »),

ici représentée par Monsieur Javier MINGUILLON ESPINOSA, prénommé, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé à La Haye, Pays-Bas le 15 octobre 2018.

Les procurations susmentionnées, paraphées « *ne varietur* » par le mandataire au nom des parties comparantes, et le notaire instrumentant, resteront ci-annexées pour être enregistrées avec l'acte.

Les parties représentées, comme indiqué ci-dessus, ont sollicité le notaire d'acter que :

I. Les parties représentées sont les Associés de « **Amber Beverage Group Holding S.à r.l.** », une société à responsabilité limitée régie selon les lois du Grand-Duché de Luxembourg, ayant son siège social au 42, rue de la Vallée, L-2661 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée auprès du Registre du Commerce et des Sociétés sous le numéro B 218.246 et constituée suivant acte reçu par le notaire instrumentaire, en date du 26 septembre 2017, publié au Recueil Electronique des Sociétés et Associations, du 3 octobre 2017 numéro RESA\_2017\_232, sous la référence RESA\_2017\_232.460 (la « **Société** »). Les statuts de la Société n'ont pas encore été modifiés depuis (les « **Statuts** »).

II. Les 12.500 (douze mille cinq cents) part sociales, d'une valeur nominale de 1.- EUR (un euro) chacune, représentant l'intégralité du capital social de la Société, sont représentées, de sorte que l'assemblée peut valablement se prononcer sur tous les points portés à l'ordre du jour, et dont les Associés ont été préalablement informés.

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

#### **ORDRE DU JOUR**

1. **Renonciation au droit de convocation ;**

2. **Modification et refonte des Statuts de la Société, sans changer la durée de la société, sans changer la dénomination sociale, sans changer le siège social de la société, sans changer le capital souscrit de la société, sans changer le pouvoir de représentation, et sans changer l'année sociale de la société, afin de (i) modifier quelques provisions concernant le conseil de surveillance, (ii) refléter les modifications à la loi sur les sociétés commerciales apportées par la loi du 10 août 2016 et (iii) les adapter au « Règlement grand-ducal du 5 décembre 2017 portant coordination de la loi modifiée du 10 août 1915 concernant les sociétés commerciales » ;**

3. **Divers.**

Suite à l'approbation de ce qui précède par les Associés, les résolutions suivantes ont été adoptées :

#### **PREMIERE RESOLUTION**

Il est unanimement décidé que les Associés renoncent à leur droit à une convocation préalable pour la présente assemblée ; les Associés reconnaissent être suffisamment informés de l'ordre du jour, considèrent être valablement convoqués et s'accordent à délibérer et à voter sur tous les points portés à l'ordre du jour. De plus il est décidé que toute la documentation présentée lors de la réunion a été mise à la disposition des associés pendant un laps de temps suffisant pour leur permettre d'examiner avec attention chaque document.

#### **DEUXIEME RESOLUTION**

Il est unanimement décidé de modifier et de refondre les Statuts de la Société, sans changer la durée de la société, sans changer la dénomination sociale, sans changer le siège social de la société, sans changer le capital souscrit de la société, sans changer le pouvoir de représentation, et sans changer l'année sociale de la société, en vue de refléter, (a) quelques modifications concernant les provisions du conseil de surveillance, (b) les modifications à la loi sur les sociétés commerciales apportées par la loi du 10 août 2016 et (c) suite au règlement grand-ducal du 5 décembre 2017 portant coordination de la loi du 10 août 1915, sur les sociétés commerciales, telle que modifiée ou complétée de temps à autres (la **Loi sur les Sociétés**), et la renumérotation des articles de la Loi sur les Sociétés auxquels il est présentement fait référence dans les Statuts.

L'Associé Unique décide, par conséquent, de modifier et de refondre les Statuts afin qu'ils soient rédigés comme suit :

#### **NOM - OBJET - SIEGE SOCIAL - DUREE**

**Article premier.** *Il est ici forme une société à responsabilité limitée (la « Société »), régie par les présents Statuts et par les Lois luxembourgeoises actuelles (la « Loi »), en particulier la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée (la « Loi sur les Sociétés Commerciales »).*

**Article deux.** *Le nom de la Société est « Amber Beverage Group Holding S.à r.l. ».*

**Article trois.** *L'objet de la société est de prendre des participations et intérêts, sous quelque forme que ce soit, dans toutes sociétés ou entreprises commerciales, industrielles, financières ou autres, luxembourgeoises ou étrangères, d'acquérir par voie de participation, d'apport, de souscription, de prise ferme ou d'option d'achat, de*

*négociation et de toute autre manière tous titres, droits, valeurs, brevets et licences et autres droits réels, droits personnels et intérêts, comme le Group (c'est-à-dire la Société et ses sociétés affiliées dans le cadre de la Société) le jugera utile, et de manière générale de les détenir, les gérer, les mettre en valeur et les céder en tout ou en partie, pour le prix que la société jurera adapter et en particulier pour les actions ou titres de toute société les acquérant; de fournir l'orientation stratégique pour le développement du Groupe, de fournir une expertise et des conseils en présence internationale, de superviser les domaines clés des activités, des performances et de la conformité du Groupe, de conclure, d'assister ou de participer à des transactions financières, commerciales ou autres et d'octroyer à toute société holding, filiale ou toute autre société liée d'une manière ou d'une autre à la société ou toute société participant au même groupe de sociétés, tout concours, prêts, avances ou garanties; d'emprunter ou de lever des fonds de quelque manière que ce soit et de garantir le remboursement de toute somme empruntée.*

*La Société devra être autorisée à acquérir, détenir et vendre tous biens immobiliers.*

*La Société devra de plus prendre des participations dans d'autres sociétés, établir des succursales au Grand-duché de Luxembourg et à l'étranger, acquérir, utiliser, administrer et vendre des droits de propriété industrielle et des titres de toute sorte.*

*La Société peut réaliser toutes opérations commerciales, techniques et financières, en relation directe ou indirecte avec les secteurs pré décrits dans le but de faciliter l'accomplissement de son objet.*

**Article quatre.** *Le siège social est établi dans la commune de Luxembourg, Grand-duché de Luxembourg.*

*Le siège social pourra être transféré dans la commune de la ville de Luxembourg par décision du conseil de gérance ou du gérant unique (selon le cas).*

*Le siège social de la Société pourra être transféré en tout autre lieu au Grand-duché de Luxembourg par décision de l'assemblée générale extraordinaire des associés ou de l'associé unique (selon le cas) adoptée selon les conditions requises pour la modification des Statuts.*

*La Société pourra ouvrir des bureaux et des succursales (sous forme d'établissement permanent ou non) tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger.*

*Au cas où le conseil de gérance ou le gérant unique (selon le cas) estimerait que des événements extraordinaires d'ordre politique, économique ou social de nature à compromettre l'activité normale de la Société a son siège social ou la communication aisée avec ce siège ou de*

*ce siège avec l'étranger se sont produits ou son imminents, il pourra transférer provisoirement le siège social à l'étranger jusqu'à cessation complète de ces circonstances anormales ; cette mesure provisoire n'aura toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société laquelle, nonobstant ce transfert provisoire du siège restera luxembourgeoise. Pareille mesure provisoire sera prise et portée à la connaissance des tiers par le conseil de gérance ou le gérant unique (selon le cas).*

**Article cinq.** *La Société est constituée pour une durée indéterminée.*

**Article six.** *Le décès, l'interdiction, la faillite ou la déconfiture d'un des associés ne mettent pas fin à la Société.*

**Article sept.** *Les associés de la Société ne sont pas autorisés à interférer de quelque manière que ce soit dans la gestion de la Société, sauf autorisation donnée par la réglementation en vigueur. Les associés peuvent exercer leurs droits exclusivement par le biais d'assemblées générales ou de résolutions (selon le cas), ou autrement, conformément aux lois applicables.*

#### **CAPITAL- PARTS SOCIALES**

**Article huit.** *Le capital social est fixe à 12.500.- EUR (douze mille cinq cents euros), représente par 12.500 (douze mille cinq cents) parts sociales de 1.- EUR (un euro) chacune.*

*Le montant du capital social de la Société peut être augmenté ou réduit par résolution de l'assemblée générale des associés ou par décision de l'associé unique (selon le cas) prise dans les formes requises pour la modification des Statuts. L'émission de Part nécessite, de plus, un acte notarié dresse dans ce but en présence d'un notaire dûment habilité et auquel les personnes impliquées sont parties.*

*En plus du capital social, un compte de prime d'émission et/ou un compte d'apport en capital (compte 115 « Apport en capitaux propres non rémunéré par des titres ») peut être établi. L'avoir de ce compte de prime d'émission et/ou du compte d'apport en capital (le cas échéant) peut être utilisé pour payer les parts sociales que la Société pourrait racheter des associés, pour compenser des pertes nettes, pour effectuer des distributions aux associés, ou pour être affecté à la réserve légale.*

**Article neuf.** *Chaque part sociale confère un droit de vote identique lors de la prise de décisions et chaque associé a un nombre de droit de vote proportionnel au nombre de parts sociales qu'il détient.*

**Article dix.** *Aucune cession de parts sociales entre vifs, associés ou tiers non-associés ne peut être effectuée sans l'agrément donné en assemblée générale des associés représentant au moins 80% (quatre-vingt pourcent) du capital social.*

*Pour le reste, il est référé aux dispositions des articles 710-12 et 10-13*

de la Loi.

*Les parts sociales sont indivisibles eu égard a la Société, qui admet seulement un propriétaire par part sociale.*

*Pour l'objet de cet article, un « transfert » désigne tout transfert ou disposition de tout ou partie des droits de propriété légaux ou économiques attaches aux parts sociales, la création d'un trust ou d'une charge sur les parts sociales moyennant contrepartie ou gratuitement, indépendamment de la qualification juridique d'un tel transfert (vente, échange, paiement en nature, donation, liquidation du régime matrimonial, constitution d'un droit réel, fusion ou transactions similaires).*

### **GESTION**

**Article onze.** *La Société sera gérée par un ou plusieurs gérants. Si plusieurs gérants ont été nommés, ils constitueront un conseil de gérance. Le ou les gérant(s) ne sont pas obligatoirement associés de la Société.*

*Le ou les gérant(s) devra(ont) être nommé(s) par résolution de l'assemblée générale des associés prise par au moins 80% (quatre-vingt pourcent) des votes en faveur de la résolution, sur proposition du conseil de surveillance de la Société (selon le cas) et sur la base de la liste des candidats proposés par le conseil de surveillance de la Société. La rémunération du ou des gérant(s) doit être déterminé ou modifiée par résolution du Conseil de Surveillance.*

*L'assemblée générale des associés nomme en outre les membres du conseil de gérance d'un membre qui présidera le conseil de gérance des réunions (le « **Président du Conseil** »). L'assemblée générale des associés peut nommer également un vice-président, qui doit être membre du conseil d'administration (le « **Vice-président du Conseil** »), qui assume les fonctions du président du conseil d'administration sur les instructions et/ou en l'absence de ce dernier.*

*Les gérants peuvent être révoqués et remplacés à tout moment, et sans avoir à justifier d'un quelconque motif, par une résolution de l'assemblée générale des associés, sur proposition du conseil de surveillance de la Société.*

*Tous les pouvoirs non expressément réservés par la Loi ou les Statuts à l'assemblée générale des associés ou à l'associé unique (selon le cas) ou au conseil de surveillance (selon le cas), seront de la compétence du conseil de gérance ou du gérant unique (selon le cas).*

*Vis-à-vis des tiers, le gérant, ou en cas de pluralité de gérants, le conseil de gérance aura tous pouvoirs pour agir en toutes circonstances au nom de la Société et pour réaliser et approuver tous actes et opérations en relation avec l'objet social dans la mesure ou les termes de ces Statuts auront été respectés.*

*La Société sera liée (i) par la signature exclusive de son gérant unique, ou (ii) en cas de pluralité de gérants, la Société sera liée par la signature d'au moins deux (2) membres du Conseil ou (iii) par la signature exclusive du Président du Conseil ou la signature unique du Vice-président du Conseil.*

*Le conseil de gérance ou le gérant unique (selon le cas) peut, de temps en temps, subdéléguer une partie de ses pouvoirs pour des tâches spécifiques à un ou plusieurs agent(s) ad hoc qui ne sont pas nécessairement associés ou gérants de la Société. Le conseil de gérance, ou le gérant unique (selon le cas), déterminera les pouvoirs, responsabilités et la rémunération (s'il y a lieu) de ses agents, la durée de leur mandat ainsi que toute autre condition de leur mandat.*

**Article douze.** *En cas pluralité de gérants, les décisions des gérants sont prises en réunion du conseil de gérance.*

*Le Président du Conseil préside toutes les réunions du conseil de gérance. En cas d'absence du Président du Conseil d'administration, le conseil de gérance est présidé par le Vice-président du Conseil. Il peut également choisir un secrétaire, lequel n'est pas nécessairement gérant, qui sera responsable de la conservation des procès-verbaux des réunions du conseil de gérance ou de l'exécution de toute autre tâche spécifiée par le conseil de gérance.*

*Le conseil de gérance se réunira suite à la convocation faite par un gérant.*

*Pour chaque conseil de gérance, des convocations devront être établies et envoyées à chaque gérant au moins deux (2) jours avant la réunion sauf en cas d'urgence, la nature de cette urgence devant être déterminée dans le procès-verbal de la réunion du conseil de gérance.*

*Toutes les convocations devront spécifier l'heure et le lieu de la réunion et la nature des activités à entreprendre.*

*Les convocations peuvent être faites aux gérants oralement, par écrit ou par téléfax, câble, télégramme, télex, moyens électroniques ou par tout autre moyen de communication approprié.*

*Chaque gérant peut renoncer à cette convocation par écrit ou par téléfax, câble, télégramme, télex, moyens électroniques ou par tout autre moyen de communication approprié.*

*Les réunions du conseil de gérance se tiendront valablement sans convocation si tous les gérants sont présents ou dûment représentés sur base d'une procuration émise pour cette réunion spécifiant les résolutions devant être prises sur chaque point porté à l'ordre du jour de cette réunion.*

*Une convocation séparée n'est pas requise pour les réunions du conseil*

de gérance tenues à l'heure et au lieu précise précédemment lors d'une résolution du conseil de gérance.

Chaque gérant peut prendre part aux réunions du conseil de gérance en désignant par écrit ou par télécopie, câble, télégramme, télex ou moyens électroniques un autre gérant pour le représenter.

Un gérant peut représenter plusieurs autres gérants.

Toute réunion du conseil de gérance, en cas de pluralité de gérants, doit requérir la présence de tous les gérants, qu'ils soient présents en personne ou représentés, qui devront former un quorum.

Tous les gérants du conseil de gérance peuvent assister à une réunion du conseil de gérance par téléphone, vidéoconférence ou par tout autre moyen de communication approprié permettant à l'ensemble des personnes présentes lors de cette réunion communiquer au même moment.

Une telle participation à une réunion est considérée équivalente à une participation personnelle à un conseil de gérance.

Les décisions du conseil sont adoptées à la majorité des gérants participant au conseil ou dûment y représentés.

Les délibérations du conseil de gérance doivent être enregistrées dans des procès-verbaux, qui doivent être signés par tous les gérants présents ou représentés. Toute copie ou extrait de ces procès-verbaux doit être signé par tous les gérants présents ou représentés.

Les résolutions écrites approuvées et signées par tous les gérants doivent avoir les mêmes effets que les résolutions passées à un conseil de gérance.

Dans de tels cas, les résolutions écrites peuvent également être documentées seul document ou dans des documents séparés ayant le même contenu.

Les résolutions écrites peuvent être transmises par mail ordinaire, fax, câble, télégramme, télex, moyens électroniques, ou tout autre moyen approprié de télécommunication.

Toutes les résolutions devant être prises par le gérant unique ou le conseil de gérance, selon le cas, devront requérir l'approbation antérieure du Conseil de Surveillance de la Société en ce qui concerne :

1) l'acquisition, l'aliénation ou la mise en gage de parts, de participation ou autre intérêt dans toute société, y compris les décisions relatives aux accords d'intégration des capitaux (création de partenariats, joint-ventures) avec ou sans incorporation d'une entité légale, ou autre entreprise quelle que soit sa forme autres que les acquisitions, aliénations ou mises en gage dans lesquelles toutes les parties impliquées sont solidairement liées à la Société et ses Filiales ou Affiliées. Afin de lever toute ambiguïté, aucune

autorisation préalable des associés de la Société ne sera exigée pour la constitution par la Société de toute Filiale ou succursale ;

2) toute transaction autre que celles mentionnées dans le sous-paragraphe 1 ci-dessus conduisant à l'acquisition, l'aliénation ou la mise en gage d'actifs, incluant des fonds, si la valeur des actifs excède 10.000.000.- EUR (dix millions d'euros) par transaction ou série de transactions, sauf si ces transactions sont conclues par la Société avec un Affilié ;

3) l'émission de garanties, sûretés ou autres engagements rendant la Société conjointement ou solidairement responsable de l'exécution d'obligations par un tiers si la valeur des obligations garanties excède 10.000.000.- EUR (dix millions d'euros) par transaction ou série de transactions, sauf si ces transactions sont conclues par la Société avec un Affilié, autres que des extensions dans le temps pourvu que chacune des extensions ne dépasse pas un an par extension des garanties, sûretés ou autres engagements précédemment approuvés tels que prévus ici ou toute modification de toute garantie, sûreté ou engagement par laquelle la responsabilité de son émetteur est réduite ;

4) tout prêt ou emprunt pour un montant excédant 10.000.000.- EUR (dix millions d'euros) par transaction ou série de transactions, excepté pour les prêts conclues par la Société avec un Affilié ;

5) la prise de résolutions par la Société en tant que directeur, gérant, associé, participant, fondateur ou en tant que toute autre capacité similaire approuvant (i) les transactions décrites dans les sous-paragraphe 1 à 4 ci-dessus devant être conclues par les Filiales de la Société, (ii) la modification du mémorandum et/ou des statuts, chartes ou autre document constituant les Filiales de la Société, (iii) l'émission de parts sociales ou d'autres sûretés convertibles en parts sociales, la consolidation ou la division de parts sociales des Filiales de la Société, (iv) la liquidation ou la réorganisation des Filiales de la Société, sauf si la valeur de marche (déterminée objectivement) n'excède pas 100.000.- EUR (cent mille euros), (v) les opérations décrites aux paragraphes 1 à 4 ci-dessus (sauf si ces opérations sont conclues entre les Affiliés) devant être conclues par toute Affiliée détenant des marques de commerce "Stolichnaya", "Moskovskaya", "Elit" et leurs dérivés ou tout autre droit de propriété intellectuelle, ou successeurs ou bénéficiaires légaux de ces actifs, quel que soit le montant des engagements décrits au paragraphe 3 ci-dessus.

Pour le besoin de cet article 12, les expressions ci-dessous auront les significations suivantes :

« **Filiale** » filiale signifie une personne morale dans laquelle la Société détient directement tout part sociale, participation ou autre intérêt ;

« **Affilie** » signifie toute personne physique ou toute entité légale contrôlant la Société, ou soumis au même contrôle que celui de la Société, ou contrôlées par la Société (pour le besoin d'une définition le terme « contrôle » signifie la détention directe ou indirecte de 50% (cinquante pourcent) ou plus des parts avec droits de vote ou des parts d'intérêt d'une personne morale, et les termes « contrôlant » et « contrôle » doivent être compris dans le même sens).

**Article treize.** Dans sa fonction, tout gérant ne contracte aucune obligation personnelle concernant les engagements régulièrement pris par lui au nom de la Société ; en tant que représentant de la Société, il est seulement responsable de l'exécution de son mandat.

#### **CONSEIL DE SURVEILLANCE**

**Article quatorze.** L'assemblée générale des associés peut à tout moment former un conseil de surveillance de la Société en nommant à sa discrétion au moins trois (3) membres et pas plus de dix (10) membres que ne doivent pas être associés de la Société, et pourraient être des membres indépendants et non exécutifs du Conseil de Surveillance.

Les dispositions relatives au Conseil de Surveillance, conformément à la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales (liées aux sociétés anonymes), sont applicables, sauf disposition contraire des présents statuts.

L'assemblée générale des associés peut, à tout moment et avec effet immédiat, nommer, révoquer et remplacer les membres du conseil de surveillance individuellement ou en totalité. Les membres du conseil de surveillance peuvent être nommés pour une durée déterminée ou illimitée.

Si le poste de membre du conseil de surveillance désigné par l'assemblée générale dévient vacant, le président du conseil de surveillance peut provisoirement pourvoir au poste vacant en désignant un nouveau membre jusqu'à ce que la prochaine assemblée générale des associés procède à la dernière élection.

**Article quinze.** L'assemblée générale des associés nommera également parmi les membres du conseil de surveillance un membre qui présidera les réunions du conseil de surveillance (le « **Président du conseil de surveillance** ») et un secrétaire.

Le Secrétaire est membre du Conseil de Surveillance, avec tous pouvoirs à l'exception des droits de vote aux réunions du Conseil de Surveillance. Le vote du Secrétaire ne sera pas pris en compte lors de la détermination du quorum aux réunions du Conseil de surveillance. Les fonctions du Secrétaire du Conseil de Surveillance sont d'organiser toutes les réunions du Conseil de Surveillance, d'assister et d'enregistrer les procès-verbaux des réunions du Conseil de Surveillance, de faciliter les

*communications du conseil de surveillance, de conseiller le Conseil de Surveillance sur ses rôles et responsabilités de faciliter l'orientation des nouveaux membres du Conseil de surveillance et aider à leur formation et à leur développement, de conserver les principaux documents et dossiers de l'entreprise ; il est responsable de la divulgation de l'information et du respect des lois, des normes, des rapports et de la conformité avec les lois sur les sociétés du pays, de suivre l'évolution de la gouvernance d'entreprise et aider le Conseil de surveillance à adapter les pratiques de gouvernance aux besoins du Conseil de surveillance et aux attentes des actionnaires, de servir de point focal pour la communication et l'engagement sur les questions de gouvernance d'entreprise, d'effectuer d'autres tâches.*

*Le conseil de surveillance se réunit sur convocation du Président du conseil de surveillance ou si une telle assemblée est demandée par deux (2) autres membres du conseil de surveillance.*

*L'avis de toute réunion du conseil de surveillance doit être donné à tous les membres au moins deux (2) jours à l'avance de la date fixée pour cette réunion sauf en cas d'urgence dont la nature doit être indiquée dans la minute la réunion.*

*Tout avis de convocation précise l'heure et le lieu de l'assemblée et la nature de l'affaire à traiter.*

*Les convocations peuvent être adressées à chaque membre par la bouche à oreille, par écrit ou par télécopieur, câble, télégramme, télex, moyens électroniques ou par tout autre moyen de communication approprié.*

*L'avis peut être levé par consentement, par écrit ou par télécopieur, câble, télégramme, télex, moyens électroniques ou par tout autre moyen de communication approprié de chaque membre.*

*La réunion aura lieu sans préavis si tous les membres sont présents.*

*Aucun avis séparé n'est requis pour les réunions tenues aux heures et lieux spécifiés dans un calendrier préalablement adopté par une résolution du conseil de surveillance.*

*Toute réunion du conseil de surveillance requiert la participation d'au moins la majorité des membres et y compris le président du conseil de surveillance, qui constitue le quorum.*

**Article seize.** *Les décisions du conseil de surveillance sont adoptées à la majorité des membres participant à l'assemblée. En cas d'égalité des voix, le Président du conseil de surveillance a une voix prépondérante.*

*Les délibérations des membres du conseil de surveillance sont consignées dans le procès-verbal, qui doit être signé par tous les membres présents. Toute transcription ou extrait de ce procès-verbal doit être signé*

*par tous les membres présents.*

*Les résolutions des membres du conseil de surveillance peuvent également être prises par écrit, à condition qu'une majorité de ces membres les approuve et signe.*

*Dans ce cas, les résolutions écrites peuvent être documentées dans un document unique ou dans plusieurs documents distincts ayant le même contenu.*

*Les résolutions écrites peuvent être transmises par courrier ordinaire, fax, câble, télégramme, télex, moyens électroniques ou tout autre moyen de communication approprié.*

**Article dix-sept.** *Le conseil de surveillance peut exiger du conseil d'administration qu'il fournisse des informations de toute nature dont il a besoin pour exercer sa surveillance.*

*Le conseil de surveillance peut entreprendre ou organiser les enquêtes nécessaires à l'exercice de ses fonctions.*

*Le conseil de surveillance peut décider de créer des comités dont la composition, les attributions et le mandat sont fixés par le conseil de surveillance et qui font rapport au conseil de surveillance. Le conseil de surveillance désigne le président de chaque comité, qui détermine en outre les objectifs et les tâches du comité et assure le contrôle de son exécution au moyen de rapports réguliers. Le président de chaque comité respectif est responsable de l'organisation du travail du comité.*

**Article dix-huit.** *Le conseil de surveillance se réunit au moins une fois par trimestre en pour discuter de la stratégie commerciale de la Société et du Groupe et d'examiner les résultats financiers.*

*Les résultats financiers annuels et la politique de bonus de la Société et du Groupe pour l'année précédente ainsi que le budget de l'exercice en cours seront examinés et approuvés par le conseil de surveillance en mai.*

*Les résultats financiers intermédiaires et l'éventuel ajustement du budget pour l'année en cours doivent être examinés et approuvés par le conseil de surveillance en novembre.*

**Article dix-neuf.** *Le conseil de surveillance peut de temps à autre proposer des candidats au conseil de gérance de la Société (qui peut ou non être membre du conseil de surveillance) à l'assemblée générale des associés. Le conseil de surveillance peut également proposer de temps à autre la révocation et le remplacement de tout gérant de la Société à l'assemblée générale des associés.*

*Le conseil de surveillance peut également, de temps à autre, nommer des gérants des filiales en fonction des candidats proposés par le ou les gérants de la Société.*

## **INDEMNISATION DES GERANTS ET MEMBRES DU CONSEIL DE SURVEILLANCE**

**Article vingt.** *Sous réserve des dispositions du présent article ci-dessous, les gérants et membres du conseil de surveillance ne sont pas tenus personnellement responsables de la dette ou d'autres obligations de la Société ou de ses Filiales. Sous réserve des dispositions légales impératives, toute personne qui est, ou a été, dirigeante ou membre du conseil de surveillance de la Société doit être indemnisée par la Société dans toute la mesure permise par la loi contre toute responsabilité et contre tous frais raisonnablement encourus ou à l'égard de toute réclamation, action, poursuite ou procédure dans laquelle ii intervient en tant que partie ou autrement en raison de sa qualité de dirigeant ou de membre du conseil de surveillance de la Société et / ou de ses affiliés Et contre les sommes payables, payées ou encourues par lui dans le règlement de celles-ci.*

*Les mots « réclamation », « action », « poursuite » ou « procédure » s'appliquent à toutes les réclamations, actions, poursuites ou procédures (civiles, pénales ou autres, y compris les appels) réels ou menaces et les mots « responsabilité » et « dépenses », comprennent, sans limitation, les honoraires d'avocat, les frais, les jugements, les montants payés en règlement et autres obligations.*

*Le droit d'indemnisation qui y est prévu est dissociable, ne porte pas atteinte aux autres droits auxquels un gérant ou un membre du conseil de surveillance peut désormais ou à terme avoir droit, continue de s'appliquer à une personne qui a cessé d'être un tel gérant ou un membre du conseil de surveillance et doit être mis à la disposition des héritiers, exécuteurs testamentaires et administrateurs d'une telle personne. Rien dans le présent document n'affecte ou limite les droits d'indemnisation auxquels le personnel de la société, y compris les dirigeants et les membres du conseil de surveillance, peut avoir droit par contrat ou autrement en vertu de la loi. La Société aura expressément le droit de fournir une indemnisation contractuelle à tout membre du personnel de la Société, y compris les dirigeants et les membres du conseil de surveillance de la Société et/ou de ses Affiliés, selon ce que la Société pourra décider de temps à autre.*

*Les frais relatifs à la préparation et à la représentation d'une défense de toute réclamation, action, poursuite ou procédure de la nature décrite dans le présent article doivent être avancés par la Société avant la disposition définitive à la réception d'un engagement par ou pour le compte du gestionnaire ou le membre du conseil de surveillance, de rembourser ce montant s'il est finalement déterminé qu'il n'a pas droit à une indemnisation en vertu du présent article. Pour éviter tout doute, la Société ne sera pas*

*tenue d'indemniser un gérant ou un membre du conseil de surveillance de la responsabilité et/ou des dépenses dans la mesure où cette responsabilité et/ou ces dépenses se rapportent à une réclamation présentée par la Société et/ou Associés de la Société contre ce gérant ou membre du conseil de surveillance en cas de manquement à ses obligations envers la Société.*

#### **ASSEMBLEES GENERALES D'ASSOCIES**

**Article vingt et un.** *En cas de pluralité d'associés, les décisions sont prises comme suit :*

*Sauf lorsque conformément aux présents statuts, l'assemblée générale des associés doit être tenue devant un notaire au Luxembourg, la tenue d'assemblées générales n'est pas obligatoire tant que le nombre des associés est inférieur à vingt-cinq (25). Dans ce cas, chaque associé recevra le texte complet de chaque résolution ou décision à prendre, transmis par écrit ou par télécopie, câble, télégramme, télex, moyens électroniques ou tout autre moyen de communication approprié. Chaque associé émettra son vote par écrit.*

*Si les associés ont toutefois été convoqués à l'assemblée générale, cette assemblée devra être tenue physiquement à Luxembourg et tout associé qui ne sera pas physiquement présent à l'assemblée, ne pourra être représenté que par un mandataire nommé dans les formes prévues à l'article 22(ii), auquel cas une seule personne physique représentera toutes les parts sociales (que ce soit des Parts Sociales Ordinaires ou Remboursables) détenues par un tel associé.*

*Au moins une assemblée générale annuelle est tenue dans le Grand-Duché de Luxembourg dans les six (6) mois de la clôture du dernier exercice social. Toute autre assemblée générale des associés peut être tenue au Grand-Duché de Luxembourg à l'heure et au jour fixe dans la convocation à l'assemblée.*

**Article vingt-deux.** (i) *Les assemblées générales des associés sont convoquées et par le conseil de gérance ou par le gérant unique (selon le cas) ou, à défaut, par des associé(s) représentant plus de la moitié du capital social de la Société. Le conseil de gérance ou le gérant unique (selon le cas) sera en outre obligé de convoquer l'assemblée générale des associés si les associé(s) représentant plus de la moitié du capital social de la Société l'exige, par écrit et en indiquant l'ordre du jour.*

*Une convocation écrite à une assemblée générale des associés indiquant l'ordre du jour sera faite conformément à la Loi et adressée à chaque associé au moins huit (8) jours calendaires francs avant l'assemblée, sauf pour l'assemblée générale annuelle pour laquelle la convocation sera envoyée au moins quinze (15) jours calendaires francs*

avant la date de l'assemblée.

Toutes les convocations doivent mentionner l'heure et le lieu de l'assemblée générale.

(ii) Tout associé peut se faire représenter à toute assemblée générale en désignant une autre personne par écrit et communiquant, au moins vingt-quatre (24) heures avant la tenue de l'assemblée, cette désignation à la Société par remise en main propre, par télécopie, e-mail (si la réception est confirmée par l'envoi d'un accusé de la part du destinataire (plutôt que par système automatisé)), ou autres moyens électroniques ou de télécommunication appropriés.

Toute assemblée générale d'associé dont l'agenda inclus, l'émission de nouvelles parts sociales, la division ou consolidation de parts sociales, la modification des Statuts, la liquidation ou la réorganisation de la Société, sera valable pour autant que cette assemblée soit tenue en face d'un notaire à Luxembourg.

(iii) Les résolutions des assemblées des associés ou les résolutions proposées par écrit aux associés ne sont valablement adoptées que pour autant qu'elles soient prises par les associés représentant plus de quatre-vingt pourcent (80%) du capital social de la Société. La même règle s'appliquera pour toute assemblée générale des associés qui serait convoquée suite au défaut de quorum constate lors d'assemblées générales des associés préalables.

(iv) Sauf quand un plus grand nombre de votes est requis par la Loi, les résolutions aux assemblées générales des actionnaires sont valablement prises jusqu'à ce qu'elles soient adoptées par les associés représentant au moins quatre-vingt pourcent (80%) du capital social de la Société.

(v) Un associé unique exerce seul les pouvoirs dévolus à l'assemblée générale des associés par les dispositions de la Loi.

(vi) L'assemblée générale des associés sera présidée par un président nommé par l'assemblée générale (le « **Président** »). Le Président nommera ensuite un secrétaire et un scrutateur qui ne devront pas nécessairement être un associé.

Excepté en cas d'opérations en cours conclues dans des conditions normales, les contrats conclus entre l'associé unique et la Société doivent être inscrits dans un procès-verbal ou établis par écrit.

#### **EXERCICE COMPTABLE- BILAN**

**Article vingt-trois.** L'exercice social commence le 1<sup>er</sup> janvier et se termine le 31 décembre de la même année.

**Article vingt-quatre.** Chaque année, à partir du 31 décembre, le conseil de gérance ou le gérant unique (selon le cas) établira le bilan qui contiendra l'inventaire des avoirs de la Société et de toutes ses dettes et

de tous ses passifs et qui sera accompagné par une annexe contenant un résumé de tous ses engagements, ainsi que les dettes du ou des gérant(s), du ou des commissaire(s) (s'il en existe) et du ou des associé(s) envers la Société.

Dans le même temps, le conseil de gérance préparera un compte de profits et pertes qui sera soumis à l'assemblée générale des associés avec le bilan.

#### **SURVEILLANCE DE LA SOCIETE**

**Article vingt-cinq.** La surveillance de la Société peut être confiée à un ou plusieurs commissaire(s) aux comptes, associé(s) au non.

Chaque commissaire sera nommé pour une période expirant à la date de la prochaine assemblée générale annuelle des associés suivant leur nomination.

A l'expiration de cette période et de chaque période subséquente, le(s) commissaire(s) pourra/pourront être renouvelé(s) dans ses/leurs fonction(s) par une nouvelle décision de l'assemblée générale des associés.

Lorsque les seuils de l'article 215 de la loi du 19 décembre 2002 seront atteints, la Société confiera le contrôle de ses comptes à un ou plusieurs réviseur(s) d'entreprises désigné(s) par résolution de l'assemblée générale des associés au par l'associé unique (selon le cas) parmi les membres de l'institut des réviseurs d'entreprises.

Nonobstant les seuils ci-dessus mentionnés, à tout moment, un ou plusieurs réviseur(s) d'entreprises peuvent être nommés par résolution de l'assemblée générale des associés ou de l'associé unique (selon le cas) qui décidera(ont) des termes et conditions de son/leurs mandat(s).

#### **DIVIDENDES – RESERVES**

**Article vingt-six.** L'excédent favorable du compte de profits et pertes, après déduction des frais, charges et amortissements et provisions, constitue le bénéfice net de la Société.

Chaque année, cinq pourcent (5%) du bénéfice net seront affectés à la réserve légale.

Ces prélèvements cesseront d'être obligatoires lorsque la réserve légale aura atteint un dixième du capital social tel qu'augmente ou réduit le cas échéant, mais devront être repris si la réserve légale est inférieure à ce seuil de dix pourcent (10%).

L'assemblée générale des associés, à la majorité prévue par la Loi au l'associé unique (selon le cas), peut décider à tout moment qu'après déduction de la réserve légale, le bénéfice sera distribué à l'associé ou aux associés au titre de dividendes et au prorata de leur participation dans le capital de la Société ou reporté à nouveau ou transféré à une réserve

spéciale.

**Article vingt-sept.** *Nonobstant les dispositions de l'article vingt-cinq, l'assemblée générale des associés de la Société ou l'associé unique (selon le cas) peut, sur proposition du conseil de gérance ou du gérant unique (selon le cas), décider de payer des acomptes sur dividendes en cours d'exercice social sur base d'un état comptable préparé par le conseil de gérance ou le gérant unique (selon le cas), desquels il devra ressortir que des fonds suffisants sont disponibles pour la distribution, étant entendu que les fonds à distribuer ne peuvent pas excéder le montant des bénéfices réalisés depuis le dernier exercice social augmentés des bénéfices reportés et des réserves distribuables mais diminués des pertes reportées et des sommes à porter en réserve en vertu de la loi ou des présents statuts.*

#### **DISSOLUTION – LIQUIDATION**

**Article vingt-huit.** *L'assemblée générale des associés, statuant sous les conditions requises par la loi, ou l'associé unique (selon le cas) peut décider la dissolution et la liquidation de la Société ainsi que leurs conditions.*

**Article vingt-neuf.** *L'assemblée générale des associés ou l'associé unique (selon le cas), devra nommer un ou plusieurs liquidateur(s) personne(s) physique(s) ou morale(s) et déterminer, les pouvoirs des liquidateurs ainsi que leur rémunération.*

*La liquidation de la Société terminée, les avoirs de la Société seront attribués aux associés au prorata du nombre de Parts Sociales Ordinaires ou Remboursables qu'ils détiennent.*

#### **LOI APPLICABLE**

**Article trente.** *Il est renvoyé aux dispositions de la Loi pour l'ensemble des points au regard desquels les présents Statuts ne contiennent aucune disposition spécifique.*

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, déclare que sur demande des parties comparantes, le présent acte est rédigé en anglais, suivi d'une version française. A la demande des mêmes parties comparantes et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version **anglaise** fera foi.

**Dont acte**, fait et passé à Luxembourg, date qu'en tête des présentes.

Et après lecture faite donnée au mandataire des parties comparantes, connu du notaire par nom, prénoms usuels, états et demeures, il a signé avec Nous notaire le présent acte.

