DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

SEQUANS COMMUNICATIONS
Société anonyme au capital de 2.462.620,04 euros
Siège social : Les portes de la Défense, 15-55 Bd Charles de Gaulle – 92700 COLOMBES
450 249 677 RCS Nanterre
(la « **Société** »)

RAPPORT DU CONSEIL D'ADMINISTRATION SUR UNE OPERATION DE FUSION TRANSFRONTALIERE EN APPLICATION DES ARTICLES L. 236-36 ET R. 236-24 DU CODE DE COMMERCE FRANÇAIS

Chers associés,

En application des articles L. 236-36 et R. 236-24 du Code de commerce français (le « **CCF** ») , le présent rapport du conseil d'administration a pour objet de vous présenter les termes et conditions de l'opération de fusion-absorption transfrontalière de la Société (la « **Société Absorbée** ») par Renesas Sting Merger AG, une société par actions (*Aktiengesellschaft*) de droit allemand (la « **Société Absorbante** »), conformément au Traité de Fusion (tel que ce terme est ci-après défini), et pour laquelle votre approbation est requise.

* * *

I. PRESENTATION GENERALE DE LA FUSION TRANSFRONTALIERE

La Société Absorbante est une filiale intégralement détenue par Renesas Electronics Europe GmbH, une *Gesellschaft mit beschränkter Haftung* (société à responsabilité limitée) de droit allemand, immatriculée auprès du registre du commerce (*Handelsregister*) du tribunal local (*Amtsgericht*) de Düsseldorf sous le numéro HRB 3708, dont le siège social, et établissement principal (*inländische Geschäftsanschrift*), est situé Arcadiastrasse 10, 40472 Düsseldorf, Allemagne (l' « **Acquéreur** ») et une filiale de Renesas Electronics Corporation (TSE : 6723), une société de droit japonais, immatriculée au *Tokyo Legal Affairs Bureau* sous le numéro 0200-01-075701, dont le siège social est situé 3-2-24- Toyosu, Koto-ku, Tokyo 135-0061 (Japon) (la « **Société Mère** »).

Le 4 août 2023, la Société a signé un protocole d'accord (*Memorandum of Understanding*, tel qu'ultérieurement amendé conformément à ses termes, le « **MoU** ») avec la Société Mère, en vertu duquel la Société Mère s'engage, à travers une offre publique d'achat régie par le droit américain et initiée par l'Acquéreur, à acquérir en numéraire, sous certaines conditions, la totalité des actions ordinaires et des American Depositary Shares (« **ADS** ») de la Société en circulation pour un montant respectivement de 3,03 dollars américains par ADS et de 0,7575 dollars américains par action ordinaire (chaque ADS représentant quatre (4) actions ordinaires) (l' « **Offre** »).

L'Offre a été initiée par l'Acquéreur, au sens des textes applicables et conformément au MoU, le 11 septembre 2023.

Sous réserve notamment du succès de l'Offre et conformément au MoU, il est envisagé de mettre en œuvre un projet de restructuration et de rationalisation de la détention du groupe de la Société Absorbée à la suite du règlement-livraison de l'Offre (la « **Réorganisation Post-Offre** »), sans toutefois exclure d'y renoncer si le nombre d'actions détenues par l'Acquéreur à l'issue de l'Offre est suffisamment élevé.

Il est rappelé que la Société et ses filiales sont des entreprises technologiques et opèrent dans le secteur des semi-conducteurs. Elles développent et commercialisent notamment des solutions pour les terminaux fixes et mobiles connectés aux réseaux cellulaires. Ces solutions comprennent des puces analogiques et numériques incluant des circuits radiofréquence émetteur/récepteur, des fonctions de modulation/démodulation et de codage/décodage du signal radio ainsi que des processeurs supportant les différentes couches logicielles permettant à ces solutions de communiquer avec les réseaux cellulaires (l' « **Activité** »).

La première étape de la Réorganisation Post-Offre consisterait en un apport par la Société de l'ensemble de ses éléments d'actif et de passif, droits et obligations de toute nature et autres rapports juridiques liés à son Activité à Sequans Communications SAS, société par actions simplifiée, au capital de deux (2) euros, dont le siège social est situé Les Portes de la Défense – 15-55 Boulevard Charles de Gaulle – 92700 Colombes, France, et immatriculée au Registre du Commerce et des Sociétés de Nanterre sous le numéro 979 284 114 (la « **Filiale Bénéficiaire** »), filiale à 100% de la Société (l'« **Apport** »). Un rapport séparé du Conseil d'Administration vous présentera les termes et conditions de cet Apport.

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

La seconde étape de la Réorganisation Post-Offre, sous réserve, notamment, de la réalisation des Conditions Suspensives (tel que ce terme est défini ci-après) et dans le respect du Traité de Fusion, serait une fusion transfrontalière au sens (i) des sections 305 et suivants de la loi allemande de transformation des sociétés (*Umwandlungsgesetz*) (la « **LATS** ») et (ii) des articles L. 236-1 et suivants, L. 236-31 et suivants et R. 236-20 à R. 236-34 du CCF (la « **Fusion** »). Conformément aux termes du Traité de Fusion et sous réserve de ceux-ci, la Société Absorbante recevrait la totalité des actifs et des passifs de la Société Absorbée, à savoir la totalité des titres que la Société Absorbée détiendrait dans la Filiale Bénéficiaire de l'Apport par transmission universelle de patrimoine (*Universalsukzession*) et la Société Absorbée cesserait d'exister par l'effet de la loi. En conséquence, les actions ordinaires de la Société Absorbée en circulation immédiatement avant la réalisation de la Fusion seraient échangées, en appliquant la Parité de Fusion (tel que ce terme est défini ci-dessous), contre des actions émises et libérées de la Société Absorbante, comme décrit plus en détail dans le Traité de Fusion.

La Fusion a fait l'objet d'un traité de fusion signé par la Société et la Société Absorbante (ensemble, les « **Parties** ») en date du 28 décembre 2023 (le « **Traité de Fusion** »), joint en **Annexe 1** du présent rapport du Conseil d'Administration.

Le Traité de Fusion a (i) été soumis au Registre du Commerce du tribunal local de Francfort am Main, accompagné de la documentation y afférente, comme l'exige la loi allemande, en particulier la section 308 de la LATS et (ii) fait l'objet d'un dépôt au Greffe du Tribunal de Commerce de Nanterre accompagné de la documentation y afférente, comme l'exige la loi française.

En outre, un avis annonçant les dépôts susvisés a été publié (i) par le Registre de Commerce du tribunal local de Francfort am Main au moyen d'une publication électronique du registre (*elektronische Registerbekanntmachung*), (ii) dans un journal d'annonces légales français habilité à publier des annonces légales dans les Hauts-de-Seine, (iii) dans le Bulletin officiel des annonces civiles et commerciales français et (iv) dans le Bulletin des annonces légales obligatoires français.

II. PRESENTATION DES SOCIÉTÉS PARTIES A LA FUSION

A. PRESENTATION DE LA SOCIÉTÉ ABSORBEE

- Dénomination : Sequans Communications SA
- Forme : société anonyme de droit français
- Siège social officiel : Les Portes de la Défense - 15-55 Boulevard Charles de Gaulle 92700 Colombes (France)
- Durée : jusqu'au 7 octobre 2102
- Capital social : à la date des présentes, le capital social émis par la Société Absorbée s'élève à 2.462.620,04 euros, divisé en 246.262.004 actions d'une valeur nominale de 0,01 euro chacune. Il est précisé que la Société Absorbée a mis en place des plans permettant à ses mandataires sociaux et/ou ses salariés de se voir attribuer des actions gratuites, des bons de souscription d'actions (BSA) et des options de souscription d'actions, dont la liste est jointe en Annexe 1 du Traité de Fusion
- Exercice social : débute le 1er janvier et se termine le 31 décembre de chaque année
- Salariés : à la Date d'Effet (tel que ce terme est défini ci-dessous), la Société Absorbée n'aurait ^plus aucun salarié, du fait de la réalisation de l'Apport
- Activité : à la Date d'Effet, la Société Absorbée n'aurait plus aucune activité, du fait de la réalisation de l'Apport.

B. PRESENTATION DE LA SOCIÉTÉ ABSORBANTE

- Dénomination : Renesas Sting Merger AG
- Forme : société par actions (*Aktiengesellschaft*) de droit allemand
- Siège social : Düsseldorf, Allemagne
- Etablissement principal (*inländische Geschäftsanschrift*) : Arcadiastrasse 10, 40472 Düsseldorf, Allemagne

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

- Durée : indéfinie

- Capital social : à la date des présentes, le capital social émis par la Société Absorbante s'élève à 50.000 euros, divisé en 50.000 actions individuelles à valeur nominale variable (ces actions nominatives (actuelles ou futures) sans valeur nominale fixe (*nennwertlose Stückaktie, die auf den Namen lautet*) de la Société Absorbante, les « **Actions de la Société Absorbante** »), chacune de ces Actions de la Société Absorbante représentant une part égale de l'ensemble du capital social (*Grundkapital*) de la Société Absorbante, de sorte que le montant proportionnel du capital social attribuable à chaque Action de la Société Absorbante s'élève à un (1) euro chacune

- Exercice social : débute le 1er janvier et se termine le 31 décembre de chaque année

Les statuts de la Société Absorbante en vigueur au moment de l'authentification du Traité de Fusion figurent en **Annexe 2** du présent rapport du Conseil d'Administration.

III. LIENS ENTRE LES PARTIES

Aucune Partie ne détient d'action ou de participation composant le capital social de l'autre Partie.

IV. MOTIFS ET BUTS DE LA FUSION

Sous réserve des termes et conditions énoncés dans le Traité de Fusion, la Société fusionnerait (*verschmelzen*) avec la Société Absorbante conformément aux sections 305 et seqq. de la LATS et au Livre II, Titre III, Chapitre VI du CCF et du fait de la Fusion :

(i) la Société Absorbante recevrait la totalité des actifs et des passifs de la Société, à savoir la totalité des titres que la Société détiendrait dans la Filiale Bénéficiaire de l'Apport, par voie de transmission universelle de patrimoine (*Universalsukzession)* ;

(ii) la Société Absorbante attribuerait des Actions de la Société Absorbante, représentant chacune une part égale de l'ensemble du capital social (*Grundkapital*) de la Société Absorbante de sorte que le montant proportionnel du capital social attribuable à une Action de la Société Absorbante s'élève à un (1) euro, aux actionnaires de la Société en contrepartie de l'annulation de leurs actions dans la Société, conformément aux termes stipulés dans le Traité de Fusion ; et

(iii) la Société cesserait d'exister par l'effet de la loi.

La Réorganisation Post-Offre, en ce incluant la Fusion, aboutirait structurellement à la détention de la Filiale Bénéficiaire de l'Apport et de ses filiales par une société européenne détenue par la Société Mère.

A cet égard, le groupe Renesas a déjà une activité en Allemagne et les parties à l'Offre considèrent que la détention par une société en Allemagne à la suite de la Fusion consécutive à l'Offre optimiserait la structure d'entreprise et l'organigramme du groupe et minimiserait la complexité et les perturbations susceptibles d'affecter le fonctionnement et l'exercice de l'activité, tout en préservant les intérêts des parties prenantes.

La Société est l'une des rares sociétés anonymes françaises cotées sur le NYSE et cette situation engendre un certain nombre de difficultés juridiques et de gouvernance. La sortie de cote de la Société et la Réorganisation Post-Offre sont censées permettre de minimiser ces difficultés.

Enfin, ces opérations permettraient de rationaliser et de consolider la structure de détention de la Filiale Bénéficiaire de l'Apport dans le cadre de son rapprochement avec l'Acquéreur et de créer les synergies attendues avec le groupe Renesas.

Il est précisé qu'en cas de mise en œuvre des opérations de Réorganisation Post-Offre, dont la Fusion, les activités de la Société telles qu'exercées actuellement en France resteraient localisées en France dans la Filiale Bénéficiaire de l'Apport.

De plus amples informations concernant le rapprochement d'entreprise et ses motifs sont disponibles dans la *Schedule* 13E-3 du *Tender Offer Statement* (Déclaration d'offre publique) qui a été déposée auprès de la SEC le 11 septembre 2023.

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

V. AUTORISATIONS SOCIALES – INSTANCES REPRESENTATIVES DU PERSONNEL – COMMISSAIRE A LA FUSION

A. AUTORISATIONS SOCIALES

Le conseil d'administration de la Société, lors de sa réunion qui s'est tenue le 28 décembre 2023, a arrêté les termes du Traité de Fusion, autorisé sa signature et donné tous pouvoirs au Président-Directeur général de la Société, Monsieur Georges Karam, pour procéder à la signature, au nom et pour le compte de la Société, du Traité de Fusion et de tous autres accords ou documents y afférents et, plus généralement, négocier, finaliser, modifier (notamment par avenant) et établir tous documents, faire toutes déclarations et formalités, passer, conclure, signer, parapher et certifier conforme, tous actes, documents, pièces, lettres et autres documents, et plus généralement faire tout ce qui est nécessaire et utile pour permettre la réalisation de la Fusion.

La résolution de procéder à la Fusion prise par l'assemblée générale de la Société n'est subordonnée à aucune autre approbation émanant d'un autre organe social de la Société Absorbée.

Le conseil de la Société Absorbante a arrêté le Traité de Fusion le 28 décembre 2023. Les statuts de la Société Absorbante ne prévoient pas que la résolution de conclure la Fusion prise par l'assemblée générale de la Société Absorbante doit être subordonnée à une autre approbation émanant d'un autre organe social de la Société Absorbante.

B. INSTANCES REPRESENTATIVES DU PERSONNEL

Le comité économique et social de la Société a été informé et consulté notamment sur le projet de Fusion et a émis un avis favorable sur ce projet lors de sa réunion en date du 10 août 2023.

La Société Absorbante n'emploie aucun salarié. La Société Absorbante ne dispose d'aucun organe de représentation des salariés disposant d'un droit de consultation ou d'autres droits dans le cadre de la Fusion.

C. COMMISSAIRE A LA FUSION

Conformément à l'article L. 236-10 du CCF, sur requête conjointe de la Société Absorbante et de la Société, le président du tribunal de commerce de Nanterre a désigné Monsieur Fabrice Vidal, dont les bureaux sont situés 43, rue du Liège – 75008 Paris (France), en qualité de commissaire à la fusion (*Verschmelzungsprüfer*) le 13 septembre 2023, afin d'examiner le Traité de Fusion et de préparer un rapport sur le caractère équitable de la Parité de Fusion, ainsi qu'un rapport appréciant la valeur nette des actifs transférés par la Société à la Société Absorbante, tel que visés par l'article L. 236-10 I et III du CCF et les sections 311 para. 1 sent. 1, 9-12 de la LATS.

VI. ACTIFS ET PASSIFS TRANSFERES

A. COMPTES UTILISES POUR LA DETERMINATION DES CONDITIONS DE LA FUSION

Les termes et conditions de la Fusion ont été établis sur la base (i) d'un état comptable intermédiaire établi à la date du 30 septembre 2023 sur la base des mêmes méthodes comptables et utilisant la même présentation que celle des comptes annuels et après avoir donné effet à l'Apport (les « **Comptes Projetés Intermédiaires de la Société Absorbée** ») figurant en Annexe 4 du Traité de Fusion et (ii) du bilan d'ouverture non-audité (*Eröffnungsbilanz*) de la Société Absorbante au 25 mai 2023 préparé conformément aux principes comptables généralement admis en Allemagne, qui est resté inchangé au 30 septembre 2023 (le « **Bilan de la Société Absorbante** ») et qui est joint au Traité de Fusion en Annexe 5.

Des changements importants des actifs (*Aktiva*) et des passifs (*Passiva*) de la Société Absorbante ne sont pas attendus à la Date d'Effet. La situation comptable de la Société à la date du 30 septembre 2023 reflétait l'ensemble des opérations intervenues jusqu'à cette date.

B. ACTIFS ET PASSIFS TRANSFERES A LA SOCIÉTÉ ABSORBANTE

Sous réserve de la réalisation des Conditions Suspensives (tel que le terme est défini ci-après) (ou de la renonciation à celles-ci), et dans les conditions stipulées au Traité de Fusion, la totalité des actifs et des passifs de la Société, à savoir la totalité des titres que la Société Absorbée détiendrait dans la Filiale Bénéficiaire de l'Apport, tels qu'ils existeraient à la Date d'Effet, seraient transférés par voie de transmission universelle de patrimoine à la Société Absorbante, sans la moindre restriction ni exception, en dehors de celles que prévoit la loi applicable.

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

La description des actifs et des passifs, à savoir la totalité des titres que la Société détiendrait dans la Filiale Bénéficiaire de l'Apport, transférés par transmission universelle de patrimoine à la Société Absorbante, du fait de la Fusion, a été établie à titre purement indicatif au vu des Comptes Projetés Intermédiaires de la Société Absorbée.

Les actifs qui seraient transférés à la Société Absorbante à la Date d'Effet sont décrits plus en détails dans les Comptes Projetés Intermédiaires de la Société Absorbée en Annexe du Traité de Fusion. Pour lever toute ambiguïté, il est précisé qu'au cas où des actifs quelconques n'auraient pas été mentionnés dans le Traité de Fusion ou non comptabilisés dans les Comptes Définitifs de la Société Absorbée (tel que ce terme est défini ci-dessous) en raison d'une erreur ou d'une omission, ou pour tout autre motif, ces actifs seraient réputés appartenir en propriété à la Société Absorbante, et ils seraient légitimement transférés par transmission universelle de patrimoine à la Société Absorbante, à la Date d'Effet, sans ajustement de la Parité de Fusion.

Il est prévu que l'Apport soit mis en œuvre avant la Date d'Effet. L'Apport ne devrait pas avoir d'incidence significative sur la valeur des actifs et des passifs du groupe de sociétés de la Société, sur une base consolidée.

Il est précisé que l'évaluation des apports sur la base de référence constituée par les Comptes Projetés Intermédiaires de la Société Absorbée a été faite sous réserve de l'établissement des valeurs comptables définitives de la Société telles qu'elles seraient le cas échéant modifiées à la Date d'Effet (les « **Comptes Définitifs de la Société Absorbée** »).

C. VALORISATION DES ACTIFS ET PASSIFS

Dans la mesure où la Société Absorbante détiendrait et contrôlerait la totalité des actifs et des passifs de la Société, à savoir la totalité des titres que la Société détiendrait dans la Filiale Bénéficiaire de l'Apport, à compter de la Date d'Effet, les actifs et passifs de la Société qui seraient enregistrés par la Société Absorbante, dans la mesure où cela est légalement requis, seraient enregistrés à la valeur nécessaire pour la mise en œuvre de l'augmentation de capital conformément à l'Article 4.3 du Traité de Fusion, mais sinon pour leur valeur nette comptable à la Date d'Effet, telle que cette valeur ressortirait dans les Comptes Définitifs de la Société Absorbée.

La somme correspondant à la différence (positive) entre l'Actif Net Définitif et le montant nominal (ou montant proportionnel) de l'augmentation de capital de la Société Absorbante devant être réalisée en rémunération de la Fusion, sera comptabilisée, déduction faite des frais et dépenses (le cas échéant), dans les réserves de capital libre (*freie Kapitalrücklage*) conformément à la Section 272, para. 2, no 4, du code de commerce allemand (*Handelsgesetzbuch ; HGB*) du bilan de la Société Absorbante.

Les réserves de capital libres générées comme indiqué dans le paragraphe ci-dessus seront inscrites dans les capitaux propres (*Eigenkapital*) du bilan de la Société Absorbante pour la totalité de son montant.

Il est précisé que l'évaluation de la réserve de capital libre est faite sous réserve de l'établissement de l'actif net définitif sur la base des Comptes Définitifs de la Société Absorbée (l'« **Actif Net Définitif** »).

Nonobstant l'Article 6.3.1 du Traité de Fusion relatif au traitement comptable au niveau de la Société Absorbante, il est entendu que la totalité des actifs et ses passifs de la Société Absorbée, à savoir la totalité des titres que la Société Absorbée détiendrait dans la Filiale Bénéficiaire de l'Apport, seraient transférés à la Société Absorbante dès la réalisation de la Fusion, pour leur valeur nette comptable à la Date d'Effet, telle que cette valeur ressortirait dans les Comptes Définitifs de la Société Absorbée, mais il est toutefois précisé, à titre purement indicatif, que, sur la base des Comptes Projetés Intermédiaires de la Société Absorbée :

(i) la valeur comptable totale des actifs de la Société Absorbée qui seraient transférés s'élève à 2.000.000 d'euros ;

(ii) la valeur comptable totale des passifs de la Société Absorbée qui seraient transférés s'élève à 0 euro ;

soit un actif net apporté par la Société Absorbée à la Société Absorbante estimé au jour de la conclusion du Traité de Fusion à 2.000.000 d'euros.

D. GARANTIES OFFERTES AUX CREANCIERS

Du fait de l'Apport envisagé, la Société Absorbée aurait déjà transféré la totalité de ses actifs et passifs, et droits et obligations de toute nature, et en conséquence, détiendrait la totalité des titres de la Filiale Bénéficiaire de l'Apport. Dès lors, la réalisation de la Fusion ne devrait pas avoir un quelconque effet direct sur les créanciers.

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

Par ailleurs, la Société Absorbante ne serait pas tenue d'offrir des titres à ses créanciers, étant donné que la section 314 de la LATS ne s'applique qu'aux entités transférantes de droit allemand. Il ne serait donc pas nécessaire de fournir d'autres informations conformément à la section 307, para. 2, no. 14, de la LATS. Les droits des créanciers de la Société Absorbante, en particulier en vertu de la section 305, para. 2, de la LATS en relation avec la section 22 de la LATS, resteraient inchangés.

VII. REGIME FISCAL

La présente Fusion sera placée sous le régime fiscal de faveur des fusions prévu par l'article 210 A du Code Général des Impôts français, et les dispositions de la doctrine administrative fiscale française (BOI-IS-FUS-10-20-20-20191004 §100).

VIII. REMUNERATION, PARITE D'ECHANGE, CREATION ET ATTRIBUTION DES ACTIONS DE LA SOCIÉTÉ ABSORBANTE

A la Date d'Effet, du fait de la réalisation de la Fusion, les mesures présentées dans l'Article 4 du Traité de Fusion seraient obligatoirement prises dans le cadre du transfert de la propriété des actions composant le capital de la Société Absorbée, comme l'indique la section 305 para. 2 en lien avec la section 20 de la LATS et l'article L. 236-3 du CCF.

Toutes les actions ayant une valeur nominale de 0,01 euro composant le capital social de la Société (chacune de ces actions étant dénommée une « **Action Sequans** ») qui seraient, le cas échéant, détenues en propre par la Société, immédiatement avant la Date d'Effet, seraient annulées et cesseraient d'exister, et aucune rémunération ne serait versée ou exigible en échange de ces actions, conformément à l'article L. 236-3 du CCF ; conformément à la section 305 para. 2 de la LATS, en relation avec la section 68, para. 1 no 2 de la LATS, la Société Absorbante ne devrait pas augmenter son capital social aux fins d'une fusion, dans la mesure où une Société détient ses propres actions ; étant précisé qu'à la date d'authentification du Traité de Fusion, la Société ne détiendrait aucune Action Sequans.

En dehors des actions qui seraient détenues en propre tel que visé au paragraphe ci-dessus, chacune des Actions Sequans émises et en circulation immédiatement avant la Date d'Effet serait annulée. La valeur unitaire d'une Action Sequans est de USD 0,7575. La valeur unitaire d'une Action De La Société Absorbante est de 1,00 euro. En conséquence, le rapport d'échange de la fusion pour les actions Sequans annulées serait de 3:2 (la « **Parité de Fusion** »), tandis que (i) le nombre d'Actions de la Société Absorbante à attribuer aux titulaires des Actions Sequans (annulées) serait d'abord calculé sur la base de cette Parité de Fusion, considérant que, dans un souci de clarification, (x) les 3 Actions Sequans ne constitueraient pas un nombre minimum d'actions requis et (y) moins de 3 Actions Sequans seraient également suffisantes pour l'attribution d'Actions de la Société Absorbante, dans chaque cas dans la mesure où le nombre d'Actions Sequans serait arithmétiquement suffisant pour attribuer (même si à cet égard il est inférieur à 2) des Actions de la Société Absorbante entières, et (ii) tout droit partiel potentiel, pour lequel une Action de la Société Absorbante (entière) ne pourrait (pour des raisons arithmétiques) être attribuée, serait compensé conformément aux paragraphes ci-dessous. Pour les besoins du Traité de Fusion, la Parité de Fusion serait estimée sur la base du cours spot du taux de change dollar-euro en vigueur la veille de la date de l'authentification du Traité de Fusion et constaté sur le site internet de la Banque Centrale Européenne, soit USD 1 = EUR 0,9038. Les actionnaires de la Société Absorbée deviendraient actionnaires de la Société Absorbante en vertu de la loi, comme le prévoit la Section 305 para. 2 en lien avec la Section 20 para. 1 no. 3 de la LATS.

Afin de réaliser la Fusion, la Société Absorbante augmenterait son capital social conformément à la section 305, para. 2 de la LATS en relation avec la section 69 de la LATS dans la mesure nécessaire et créerait ainsi le nombre requis de nouvelles Actions de la Société Absorbante. L'augmentation de capital serait structurée soit comme une augmentation de capital ordinaire, soit comme une augmentation de capital conditionnelle, et/ou par la création d'un capital autorisé. Pour éviter toute ambiguïté, aucune Action De La Société Absorbante ne serait attribuée au titre des Actions Sequans détenues en propre par la Société Absorbée.

Les actionnaires de la Société Absorbée dont le nombre total d'Actions Sequans ne serait pas divisible par 3 sans que le résultat de cette division ne soit un nombre avec des chiffres fractionnaires (i.e. pas de nombre entier sans chiffre fractionnaire) se verraient attribuer, dans la mesure où l'attribution d'Actions de la Société Absorbante (entières) ne serait pas possible en raison de la Parité de Fusion de 3 :2, le paiement d'une somme additionnelle en espèces (*bare Zuzahlung*) pour les ou droits (partiels) ou Actions de Sequans non échangeables (la somme des droits partiels ou Actions Sequans non échangeables d'un actionnaire de la Société Absorbée (qui, pour éviter tout doute, peut également être un nombre avec des chiffres fractionnaires) ci-après, collectivement, les « **Rompus** »). Cette somme additionnelle (*bare Zuzahlung*) à payer par la Société Absorbante serait, pour chaque Rompu, égale au prix déterminé dans l'Offre (c'est-à-dire USD 0,7575 par action ordinaire), et serait convertie en euros (EUR), sur la base du

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

cours spot du taux de change dollar-euro en vigueur la veille de la date du Traité de Fusion et constaté sur la page écran diffusée par la Banque Centrale Européenne, soit USD 1 = EUR 0,9038. Alternativement, c'est-à-dire au lieu d'un paiement en euros tel que décrit dans la phrase précédente, chaque propriétaire d'un Rompu aurait le droit, à sa seule discrétion, de demander un paiement s'élevant à 0,7575 USD (par souci de clarification : en dollars américains) par Rompu.

Certains actionnaires de la Société Absorbée bénéficient d'un régime fiscal de faveur en France, au titre duquel lesdits titulaires de ces actions ne doivent pas, pendant une période de conservation spécifique, recevoir de compensation financière en cas de rompus (ces actions, les « **Actions Gratuites** ») sous peine de perdre le bénéfice du régime fiscal de faveur. Ainsi, de façon à protéger les titulaires d'Actions Gratuites et leur permettre de préserver leur régime fiscal de faveur au titre de leurs Actions Gratuites, par exception au paragraphe précédent, il est précisé que les titulaires d'Actions Gratuites pourraient renoncer, à leur discrétion, expressément et par acte séparé, au droit au paiement d'une somme additionnelle en espèces (*bare Zuzahlung*) ou à tout autre type de paiement. Dans le cas où un titulaire d'Actions Gratuites exercerait ce droit de renonciation, aucun paiement en espèces ne serait effectué à ce titulaire d'Actions Gratuites et le montant correspondant de cette somme additionnelle serait comptabilisé en « produits financiers ».

Chaque Action de la Société Absorbante à attribuer dans le cadre de la Fusion, conformément à la Parité de Fusion, serait entièrement libérée et viendrait au même rang (pari passu), à tous égards, que toutes les Actions de la Société Absorbante en circulation. Toutefois, la libération du capital social dans le cadre de la Fusion ne serait pas réalisée par le biais d'un paiement en espèces, mais par la réalisation de la Fusion, par laquelle les fonds propres nécessaires au bilan de la Société Absorbée seraient désormais attribués à la Société Absorbante et lui appartiendraient.

Aucun avantage particulier ou restriction ne serait octroyé dans la Société Absorbante à des détenteurs d'Actions de la Société Absorbante, et aucune action de préférence ne serait attribuée par la Société Absorbante, puisqu'il n'existe pas actuellement de tels avantages particuliers, restrictions ou d'action de préférence dans la Société.

Chaque Action de la Société Absorbante à attribuer dans le cadre de la Fusion donnerait à son titulaire le droit de bénéficier des éventuelles distributions effectuées par la Société Absorbante, à compter de la Date d'Effet.

Conformément à l'article L. 236-40 du CCF, tout actionnaire qui voterait contre l'approbation du Traité de Fusion, tout porteur d'actions sans droit de vote ou tout actionnaire dont les droits de vote seraient temporairement suspendus, pourra notifier à la Société Absorbée par lettre recommandée avec accusé de réception adressée au siège social de la Société ou par voie électronique à l'adresse ci-après deborah@sequans.com, son intention de céder ses actions, dans un délai de dix (10) jours à compter de la date de la décision collective des associés approuvant la Fusion. Dans un délai de dix (10) jours à compter de la notification de l'actionnaire ou du porteur, le cas échéant, la Société Absorbée adressera une offre de rachat portant sur l'ensemble de ses Actions Sequans par voie électronique ou par lettre recommandée avec accusé de réception à l'adresse indiquée par ledit actionnaire ou porteur, le cas échéant. L'ensemble des Actions Sequans seront alors acquises par la Société Absorbée, ou tout successeur de celle-ci, dans un délai de deux (2) mois à compter de la Date d'Effet, au prix de l'Offre, tel que déterminé en application de l'article R. 236-26 du CCF. L'actionnaire ou le porteur devra alors indiquer s'il souhaite recevoir le paiement du prix de cession de ses Actions Sequans objet de la demande de rachat au prix de l'Offre en dollars (USD) ou en euros (EUR), sur la base d'un taux de change dollar-euro en vigueur la veille de la date de paiement du prix de cession des Actions Sequans objet de la demande de rachat à 12:00:00 (midi) CET constaté sur le site internet de la Banque Centrale Européenne.

En outre, il n'y aurait pas lieu d'accorder une indemnité en espèces (*Barabfindung*) conformément à la section 313 de la LATS, étant donné que la section 313 de la LATS n'est applicable que si la Société Absorbante ou nouvelle n'est pas une société de droit allemand. Les informations sur les détails de l'offre d'une indemnité en espèces (*Barabfindung*) conformément à la section 307 para. 2 no. 13 de la LATS ne seraient donc pas requises séparément. Cependant, au titre de l'article L. 236-41 du CCF, tout actionnaire d'une des sociétés qui fusionnent qui n'aurait pas eu ou qui n'aurait pas exercé le droit de céder ses actions conformément à l'article L. 236-40 du CCF, s'il estimait que le rapport d'échange des actions était insuffisant, pourrait le contester en demandant que la société verse une somme additionnelle en espèces, sans que cela fasse obstacle à la prise d'effet de la Fusion.

IX. CONSEQUENCES DE LA FUSION

Du point de vue comptable, les informations financières de la Société à compter de la Date d'Effet seraient retranscrites dans les comptes annuels de la Société Absorbante.

Il n'est pas prévu que la Fusion ait un quelconque effet direct sur l'emploi.

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

La Fusion ne devrait pas avoir d'effet direct sur les pensions professionnelles (*Betriebsrenten*) et les droits à pension professionnelle (*Betriebsrentenanwartschaften*) étant donné (i) qu'à la suite de l'Apport envisagé avant la Fusion, ces pensions professionnelles (*Betriebsrenten*) et droits à pension professionnelle (*Betriebsrentenanwartschaften*) (le cas échéant) seraient transférés à la Filiale Bénéficiaire de l'Apport à compter de la date de réalisation de l'Apport et (ii) qu'en raison de l'absence de salariés, ni les pensions professionnelles (*Betriebsrenten*) ni les expectatives de pension professionnelle (*Betriebsrentenanwartschaften*) n'existeraient ou ne seraient pertinentes ou ne seraient censées exister ou devenir pertinentes au niveau de la Société Absorbante à la Date d'Effet.

La composition des conseils d'administration/de gouvernance des Parties sera modifiée à la réalisation de la Fusion.

X. CONDITIONS SUSPENSIVES

La mise en œuvre et l'opposabilité de la Fusion sont soumises aux conditions suspensives suivantes (les « **Conditions Suspensives** ») :

- la réalisation de l'Offre ;
- la réalisation de l'Apport conformément à la loi applicable ;
- l'approbation de la Fusion par l'assemblée générale extraordinaire de la Société ;
- l'approbation de la Fusion par l'assemblée générale (*Hauptversammlung*) en tant qu'organe compétent de la Société Absorbante, et, le cas échéant, de toutes les opérations juridiques qui s'y rapportent, y compris celles prévues par les dispositions légales relatives à la post-fondation (Nachgründung) conformément à la section 305 para. 2 en relation avec l'article 67 de la LATS, en relation avec la section 52 para. 3, para. 4, et du para. 6, au para. 9, de la LATS (*Aktiengesetz ; AktG*) ;
- l'expiration du délai d'opposition de trois (3) mois des créanciers visé aux articles L. 236-15 et R. 236-34 du CCF, cette Condition Suspensive étant stipulée au profit de chacune des Parties ;
- la délivrance par le greffe du Tribunal de Commerce de Nanterre de l'attestation de conformité, en application des articles L. 236-42 et R. 236-30 du CCF, confirmant la bonne exécution, selon la Loi française, des actes et formalités accomplis préalablement à la Fusion, et sa remise au registre du commerce allemand via le système BRIS ou autre ;
- l'inscription de la Fusion au registre du commerce (*Handelsregister*) conformément à la section 305, para. 2 de la LATS, en relation avec la section 20 de la LATS.

Dans l'hypothèse où les Conditions Suspensives ne seraient pas satisfaites (ou ne feraient pas l'objet d'une renonciation) au plus tard au 31 décembre 2024, où dans l'hypothèse où le Traité d'Apport serait caduc conformément à ses termes, avant cette date, le Traité de Fusion serait réputé caduc, sans que cela n'ouvre droit au moindre dédommagement pour aucune des Parties.

XI. DATE D'EFFET DE LA FUSION

La Fusion serait juridiquement effective à la date d'inscription de la Fusion au registre du commerce (*Handelsregister*) de la Société Absorbante (la « **Date d'Effet** »), qui est également la date visée à la section 307 para. 2 no. 6 de la LATS, c'est-à-dire la date à partir de laquelle les actes de la Société Absorbée seraient réputés avoir été accomplis pour le compte de la Société Absorbante d'un point de vue comptable (*Verschmelzungsstichtag*). Il est précisé que les Parties partent du principe que le registre du commerce (*Handelsregister*), après avoir procédé à l'examen prévu à la section 318, para. 3, de la LATS, soumettrait, via le Système d'Interconnexion des Registres du Commerce (BRIS), tel que prévu à la section 318, para. 4 de la LATS, la notification requise ; ce qui n'est toutefois pas déterminant pour la fixation de la Date d'Effet.

XII. SECTION DU RAPPORT A L'INTENTION DES SALARIES

Comme indiqué ci-dessus, il n'est pas prévu que la Fusion ait un quelconque effet direct sur l'emploi puisque, (i) du fait de l'Apport envisagé qui serait réalisé préalablement à la Fusion, la Société Absorbée n'aurait aucun salarié à compter de la date de réalisation de l'Apport et (ii) la Société Absorbante n'a pas de salariés et il n'est pas envisagé qu'elle en ait à la Date d'effet. Dès lors, il n'est pas nécessaire d'inclure dans ce rapport une section à l'intention des salariés, conformément aux dispositions de l'Article R. 236-2 du CCF.

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

XIII. PROJET DE RESOLUTIONS

Dans le cadre de la Fusion, les projets de résolutions joints en **Annexe 3** du présent rapport du Conseil d'Administration seront soumis au vote des associés.

* * *

DocuSigned by:
Georges Karam
C94B0D060D8B4C1...
Le Président du Conseil d'administration

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

Annexe 1 – Traité de Fusion

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

TRAITE COMMUN DE FUSION TRANSFRONTALIERE **ENTRE** **SEQUANS COMMUNICATIONS SA** **ET** **RENESAS STING MERGER AG**	**JOINT CROSS-BORDER MERGER PLAN** **BETWEEN** **SEQUANS COMMUNICATIONS SA** **AND** **RENESAS STING MERGER AG**	**GEMEINSAMER VERSCHMELZUNGSPLAN** **ZWISCHEN** **SEQUANS COMMUNICATIONS SA** **UND** **RENESAS STING MERGER AG**
en date du 28 décembre 2023	dated December 28, 2023	vom 28. Dezember 2023

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

ENTRE LES SOUSSIGNES	**PARTIES**	**PARTEIEN**
1. **Sequans Communications SA** (ou toute autre dénomination sociale approuvée par l'assemblée compétente), une société anonyme de droit français, identifiée sous le numéro 450 249 677 RCS Nanterre, dont le siège social est situé Les Portes de la Défense - 15-55 Boulevard Charles de Gaulle 92700 Colombes (France) (la "**Société Absorbée**" ou "**Sequans**"),	1. **Sequans Communications SA** (or any future name of such entity approved by the relevant authority, as the case may be), a public limited company (*société anonyme*) incorporated under the laws of France, with its registered office at Les Portes de la Défense - 15-55 Boulevard Charles de Gaulle 92700 Colombes (France), identified under the number 450 249 677 RCS Nanterre (the "**Absorbed Company**" or "**Sequans**"),	**1.** **Sequans Communications SA** (oder gegebenenfalls ein künftiger, von der relevanten Behörde genehmigter Name dieser Gesellschaft), eine Aktiengesellschaft (*société anonyme*) nach französischem Recht mit Sitz unter der Anschrift Les Portes de la Défense - 15-55 Boulevard Charles de Gaulle, 92700 Colombes, (Frankreich), eingetragen im Handelsregister von Nanterre unter der Nummer 450 249 677 (die „**Übertragende Gesellschaft**" oder „**Sequans**"),
et	and	und
2. **Renesas Sting Merger AG**, une *Aktiengesellschaft* (société par actions) de droit allemand, immatriculée auprès du registre du commerce (*Handelsregister*) du tribunal local (*Amtsgericht*) de Düsseldorf sous le numéro HRB 102753, dont le siège social est situé à Düsseldorf, et l'établissement principal (*inländische Geschäftsanschrift*) est situé à Arcadiastrasse 10, 40472 Düsseldorf, Allemagne (la "**Société Absorbante**").	**2.** **Renesas Sting Merger AG**, a German stock corporation (*Aktiengesellschaft*) incorporated under the laws of Germany, with its statutory seat in Düsseldorf, and domestic business address (*inländische Geschäftsanschrift*) in Arcadiastrasse 10, 40472 Düsseldorf, Germany, registered with the commercial register (*Handelsregister*) of the local court (*Amtsgericht*) of Düsseldorf under number HRB 102753 (the "**Absorbing Company**").	**2.** **Renesas Sting Merger AG**, eine Aktiengesellschaft nach deutschem Recht mit satzungsmäßigem Sitz in Düsseldorf und inländischer Geschäftsanschrift in Arcadiastraße 10, 40472 Düsseldorf, Deutschland, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Düsseldorf unter der Nummer HRB 102753 (die „**Übernehmende Gesellschaft**").

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

(la Société Absorbée et la Société Absorbante sont ensemble dénommées les "**Sociétés Parties à la Fusion**").	(the Absorbed Company and the Absorbing Company jointly referred to as the "**Merging Companies**").	(die Übertragende Gesellschaft und die Übernehmende Gesellschaft werden gemeinsam als die „**Sich Verschmelzenden Gesellschaften**“ bezeichnet).
IL EST PRÉALABLEMENT EXPOSÉ CE QUI SUIT	**RECITALS**	**VORBEMERKUNGEN**
(A) La Société Absorbante est une filiale intégralement détenue par Renesas Electronics Europe GmbH, une *Gesellschaft mit beschränkter Haftung* (société à responsabilité limitée de droit allemand), immatriculée auprès du registre du commerce (*Handelsregister*) du tribunal local (*Amtsgericht*) de Düsseldorf sous le numéro HRB 3708, dont le siège social, et établissement principal en Allemagne (*inländische Geschäftsanschrift*), est situé Arcadiastrasse 10, 40472 Düsseldorf, Allemagne (l' "**Acquéreur**") et une filiale de Renesas Electronics Corporation, une société de droit japonais, immatriculée au *Tokyo Legal Affairs Bureau* sous le numéro 0200-01-075701, dont le siège social est situé 3-2-24- Toyosu, Koto-ku, Tokyo 135-0061 (Japon) (la "**Société Mère**").	(A) The Absorbing Company is a wholly owned subsidiary of Renesas Electronics Europe GmbH, a limited liability company incorporated under the laws of Germany (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung*), with its statutory seat in Düsseldorf, and domestic business address (*inländische Geschäftsanschrift*) Arcadiastrasse 10, 40472 Düsseldorf, Germany, registered with the commercial register (*Handelsregister*) of the local court (*Amtsgericht*) of Düsseldorf under number HRB 3708 (the "**Purchaser**") and an Affiliate of Renesas Electronics Corporation, a Japanese corporation, with its registered office at 3-2-24-Toyosu, Koto-ku, Tokyo 135-0061, Japan, registered with the Tokyo Legal Affairs Bureau under number 0200-01-075701 (the "**Parent**").	(A) Die Übernehmende Gesellschaft ist eine hundertprozentige Tochtergesellschaft der Renesas Electronics Europe GmbH, einer Gesellschaft mit beschränkter Haftung nach deutschem Recht mit satzungsmäßigem Sitz in Düsseldorf und inländischer Geschäftsanschrift in Arcadiastraße 10, 40472 Düsseldorf, Deutschland, eingetragen im Handelsregister des Amtsgerichts Düsseldorf unter der Nummer HRB 3708 (der „**Käufer**“) und ein Verbundenes Unternehmen der Renesas Electronics Corporation, einer japanischen Gesellschaft mit Sitz unter der Anschrift 3-2-24- Toyosu, Koto-ku, Tokyo 135-0061, Japan, eingetragen im *Tokyo Legal Affairs Bureau* unter der Nummer 0200-01-075701 (die „**Muttergesellschaft**“).

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

(B) Le 4 août 2023, la Société Absorbée a signé un protocole d'accord *(memorandum of understanding*, tel que modifié ultérieurement conformément à ses termes, le "**MoU**") avec la Société Mère, en vertu duquel la Société Mère s'engage, à travers une offre publique d'achat régie par le droit américain et initiée par l'Acquéreur, à acquérir en numéraire, sous certaines conditions, la totalité des actions ordinaires et des American Depositary Shares ("**ADSs**") de la Société Absorbée en circulation pour un prix respectivement de 0,7575 dollars U.S. par action ordinaire et de 3,03 dollars U.S. par ADS (chaque ADS représentant quatre (4) actions ordinaires) (l'"**Offre**"). L'Offre a été initiée par l'Acquéreur, dans le respect de la Loi applicable et du MoU, le 11 septembre 2023.f	(B) On August 4, 2023, the Absorbed Company has signed a memorandum of understanding (as amended subsequently in accordance with its terms, the "**MoU**") with Parent, under which Parent undertakes, through a tender offer governed by the laws of the United States of America and initiated by the Purchaser, to purchase with cash, under certain conditions, all outstanding ordinary shares and American Depositary Shares ("**ADSs**") of the Absorbed Company for USD 0.7575 per Company Share and USD 3.03 per ADS (each ADS representing four (4) ordinary shares) (the "**Offer**"). The Offer was initiated by the Purchaser, in accordance with the applicable Law and the MoU, on September 11, 2023.	(B) Am 4. August 2023 hat die Übertragende Gesellschaft eine Absichtserklärung (*memorandum of understanding*) (in der später gemäß ihren Bestimmungen geänderten Fassung, die „**MoU**“) mit der Muttergesellschaft unterzeichnet, durch die sich die Muttergesellschaft dazu verpflichtet, im Rahmen eines vom Käufer initiierten Übernahmeangebots nach dem Recht der Vereinigten Staaten von Amerika unter bestimmten Bedingungen alle ausstehenden Stammaktien und American Depositary Shares („**ADS**“) der Übertragenden Gesellschaft für 0,7575 USD pro Aktie der Gesellschaft und 3,03 USD pro ADS (jede ADS entspricht vier (4) Stammaktien) (das „**Angebot**“) durch bare Zahlung zu erwerben. Das Angebot wurde vom Käufer am 11. September 2023 gemäß geltendem Recht und der MoU initiiert.
(C) Sous réserve, notamment, du succès de l'Offre et de la réalisation de l'Apport (tel que défini ci-après), et conformément au MoU, il est prévu de mettre en œuvre un projet de restructuration et de rationalisation de la détention du groupe après la réalisation de l'Offre et de l'offre	(C) Subject to, inter alia, the success of the Offer and the completion of the Demerger (as defined below), and in accordance with the MoU, the implementation of a project to reorganize and rationalize the group's ownership structure is planned following	(C) Vorbehaltlich unter anderem des Erfolgs des Angebots und des Vollzugs der Einbringung (wie nachstehend definiert) und gemäß der MoU ist, nach dem Vollzug des Angebots und der anschließenden Angebotsfrist (der „**Vollzug des Angebots**“), die

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

	subséquente (*subsequent offering period*) (la "**Réalisation de l'Offre**") au moyen, notamment, de l'Apport et de la Fusion (tels que ces termes sont définis ci-après) (la "**Réorganisation Post-Offre"**).		the consummation of the Offer and of the subsequent offering period (the "**Consummation of the Offer**") by means of, among others, the Demerger and the Merger (as such terms are defined hereinafter) (the "**Post-Offer Reorganization**").		Durchführung eines Projekts zur Reorganisation und Rationalisierung der Eigentumsstruktur der Gruppe unter anderem durch die Einbringung und die Verschmelzung (jeweils wie nachstehend definiert) geplant (die „**Nach-Angebot Restrukturierung**").
(D)	La Société Absorbée détient 100% du capital social et des droits de vote de Sequans Communications SAS, une société par actions simplifiée de droit français au capital social de deux (2) euros, identifiée sous le numéro 979 284 114 RCS Nanterre, dont le siège social officiel est situé Les Portes de la Défense - 15-55 Boulevard Charles de Gaulle 92700 Colombes (France) (la "**Filiale Bénéficiaire de l'Apport**").	(D)	The Absorbed Company holds 100% of the share capital and voting rights of Sequans Communications SAS, a *société par actions simplifiée* organized under French law, with a share capital of two (2) euro, whose registered office is located: Les Portes de la Défense - 15-55 Boulevard Charles de Gaulle 92700 Colombes (France), identified under number 979 284 114 RCS Nanterre (the "**Contribution Sub**").	(D)	Die Übertragende Gesellschaft hält 100% des Grundkapitals und der Stimmrechte der Sequans Communications SAS, einer vereinfachten Aktiengesellschaft (*société par actions simplifiée)* nach französischem Recht mit einem Grundkapital von zwei (2) Euro, die ihren Sitz unter folgender Anschrift hat: Les Portes de la Défense, 15-55 Boulevard Charles de Gaulle, 92700 Colombes, (Frankreich); die Gesellschaft ist eingetragen im Handelsregister von Nanterre unter der Nummer 979 284 114 (die „**Einbringungsbegünstigte Tochtergesellschaft**").
(E)	La Société Absorbée et ses filiales sont des entreprises technologiques et opèrent dans le secteur des semi-conducteurs. Elles développent et commercialisent notamment des	(E)	The Absorbed Company and its subsidiaries are technology companies operating in the semiconductor sector. They develop and market in particular solutions for fixed and mobile terminals	(E)	Die Übertragende Gesellschaft und ihre Tochtergesellschaften sind Technologieunternehmen, die im Halbleitersektor tätig sind. Sie entwickeln und vermarkten

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

	solutions pour les terminaux fixes et mobiles connectés aux réseaux cellulaires. Ces solutions comprennent des puces analogiques et numériques incluant des circuits radiofréquence émetteur/récepteur, des fonctions de modulation/démodulation et de codage/décodage du signal radio ainsi que des processeurs supportant les différentes couches logicielles permettant à ces solutions de communiquer avec les réseaux cellulaires (l' "**Activité**").		connected to cellular networks. These solutions integrate analog and digital chips including radio frequency transmitter/receiver circuits, modulation/demodulation and radio signal coding/decoding functions as well as processors supporting the various software layers enabling these solutions to communicate with cellular networks (the "**Business**").		insbesondere Lösungen für Fest- und Mobilfunkendgeräte, die an Mobilfunknetze angeschlossen sind. Diese Lösungen integrieren analoge und digitale Chips, einschließlich Hochfrequenz-Sender-/Empfängerschaltungen, Modulations-/Demodulations- und Funksignalkodierungs-/Dekodierungsfunktionen sowie Prozessoren, die die verschiedenen Softwareschichten unterstützen, die es diesen Lösungen ermöglichen, mit Mobilfunknetzen zu kommunizieren (das „**Geschäft**“).
(F)	Par conséquent, il est prévu qu'avant la réalisation de la Fusion, la Société Absorbée apportera à sa Filiale Bénéficiaire de l'Apport, la totalité de ses actifs et passifs, droits et obligations de toute nature et autres rapports juridiques liés à l'Activité (l' "**Apport**"). S'il est mis en œuvre, il est prévu que l'Apport soit réalisé au moyen d'un apport partiel d'actifs soumis au régime des scissions, avant la réalisation de la Fusion. En principe, la réalisation de l'Apport ne devrait pas avoir d'incidence significative sur la valeur des actifs et des passifs de la Société Absorbée et des filiales qu'elle détient de manière directe ou indirecte	(F)	It is therefore contemplated that prior to completion of the Merger, the Absorbed Company will contribute, to the benefit of its Contribution Sub, all of its assets and liabilities, rights and obligations of any kind, and other legal relationships related to the Business (the "**Demerger**"). If implemented, the Demerger is planned to be completed through a partial asset contribution subject to the French-law demerger regime (*apport partiel d'actif soumis au régime des scissions*) prior to completion of the Merger. It is expected that the completion of the Demerger would not have a material impact on the	(F)	Es ist daher vorgesehen, dass die Übertragende Gesellschaft vor Vollzug der Verschmelzung ihr gesamtes Aktiv- und Passivvermögen, ihre sämtlichen Rechte und Pflichten jeglicher Art sowie sonstigen Rechtsverhältnisse im Zusammenhang mit dem Geschäft (die „**Einbringung**“) zugunsten ihrer Einbringungsbegünstigten Tochtergesellschaft einbringt. Falls die Einbringung durchgeführt wird, soll sie durch eine Teileinlage in die Aktiva gemäß der Einbringung nach französischem Recht *(apport partiel d'actif soumis au régime des scissions*) vor dem Vollzug der Verschmelzung

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

	(sur une base consolidée) ; et l'incidence de l'Apport sur le total des capitaux propres de la Société Absorbée (sur une base non-consolidée) devrait être négligeable.		value of the assets and liabilities of the Absorbed Company and its directly or indirectly held subsidiaries (on a consolidated basis); and that the impact of the Demerger on the total equity of the Absorbed Company (on a standalone basis) would not be material.		erfolgen. Es wird erwartet, dass der Vollzug der Einbringung keine wesentlichen Auswirkungen auf den Wert des Aktiv- und Passivvermögens der Übertragenden Gesellschaft und ihrer direkt oder indirekt gehaltenen Tochtergesellschaften (auf konsolidierter Basis) haben wird und dass die Auswirkungen der Einbringung auf das Gesamteigenkapital der Übertragenden Gesellschaft (auf Einzelunternehmensbasis) nicht wesentlich sein werden.
(G)	Il est proposé dans les présentes de conclure, sous réserve, notamment, de la réalisation des Conditions Suspensives (tel que ce terme est défini ci-après) et dans le respect du présent Traité de Fusion, une fusion transfrontalière au sens (i) des Sections 305 et suivant de la LATS et (ii) des articles L. 236-1 et suivants, L. 236-31 et suivants et R. 236-20 à R. 236-34 du CCF (la "**Fusion**"). Conformément aux termes du présent Traité de Fusion et sous réserve de ceux-ci, la Société Absorbante recevra la totalité des actifs et des passifs de la Société Absorbée, à savoir la totalité des titres que la Société Absorbée détiendra dans la Filiale Bénéficiaire de l'Apport par	(G)	It is herein proposed to enter into, subject inter alia to the satisfaction of the Conditions Precedent (as such term is defined hereinafter) and in accordance with this Merger Plan, a cross-border merger within the meaning of (i) Sections 305 et seqq. of the GCTA and (ii) Articles L. 236-1 et seq., L. 236-31 et seq. and R. 236-20 to R. 236-34 of the FCC (the "**Merger**"). In accordance with and subject to the terms of this Merger Plan, the Absorbing Company will receive all the assets and liabilities of the Absorbed Company, meaning in particular all the shares the Absorbed Company will hold in Contribution Sub by universal succession of title	(G)	Es wird hiermit vorgeschlagen, vorbehaltlich der Erfüllung der Aufschiebenden Bedingungen (wie nachstehend definiert) und gemäß diesem Verschmelzungsplan eine grenzüberschreitende Verschmelzung im Sinne (i) der §§ 305 ff. UmwG und (ii) der Artikel L. 236-1 ff., L. 236-31 ff. und R. 236-20 bis R. 236-34 des Französischen HGB zu vollziehen (die „**Verschmelzung**“). Gemäß und vorbehaltlich der Bestimmungen dieses Verschmelzungsplans erhält die Übernehmende Gesellschaft das gesamte Aktiv- und Passivvermögen der Übertragenden Gesellschaft, d.h. insbesondere alle Anteile, die die

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

transmission universelle de patrimoine (*Universalsukzession*) et la Société Absorbée cessera d'exister par l'effet de la Loi. En conséquence, les actions ordinaires de la Société Absorbée en circulation immédiatement avant la réalisation de la Fusion seront, en appliquant la Parité de Fusion, échangées contre des actions émises et libérées de la Société Absorbante, comme décrit plus en détail dans le présent Traité de Fusion.	(*Universalsukzession, transmission universelle du patrimoine*) and the Absorbed Company shall cease to exist by operation of Law. As a result of such Merger, the ordinary shares of the Absorbed Company outstanding immediately prior to the consummation of the Merger will, by applying the Merger Exchange Ratio, be exchanged into duly issued and fully paid shares of the Absorbing Company, as further described in this Merger Plan.	Übertragende Gesellschaft an der Einbringungsbegünstigten Tochtergesellschaft halten wird, im Wege der Universalsukzession (*transmission universelle du patrimoine*), und die Übertragende Gesellschaft erlischt von Rechts wegen. Als Ergebnis der Verschmelzung werden die unmittelbar vor dem Vollzug der Verschmelzung im Umlauf befindlichen Stammaktien der Übertragenden Gesellschaft unter Anwendung des Umtauschverhältnisses der Verschmelzung in ordnungsgemäß ausgegebene und voll eingezahlte Aktien der Übernehmenden Gesellschaft umgetauscht, wie in diesem Verschmelzungsplan näher beschrieben.
(H) Le Conseil de la Société Absorbante a arrêté (ou arrêtera) le présent Traité de Fusion en date du ou vers le 28 décembre 2023 et le Conseil de la Société Absorbée a arrêté (ou arrêtera) le présent Traité de Fusion en date du ou vers le 28 décembre 2023.	(H) The Board of the Absorbing Company has approved this Merger Plan (or will do so) on or around December 28, 2023 and the Board of the Absorbed Company has approved this Merger Plan (or will do so) on or around December 28, 2023.	(H) Der Vorstand der Übernehmenden Gesellschaft hat diesem Verschmelzungsplan am oder um den 28. Dezember 2023 zugestimmt (oder wird dies tun) und der Vorstand der Übertragenden Gesellschaft hat diesem Verschmelzungsplan am oder um den 28. Dezember 2023 zugestimmt (oder wird dies tun).

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

	Le présent Traité de Fusion expose les termes et conditions du projet de fusion entre la Société Absorbée et la Société Absorbante, conformément au Sections 305 et seqq. de la LATS et au Livre II, Titre III, Chapitre VI du CCF.		This Merger Plan sets out the terms and conditions of the contemplated Merger between the Absorbed Company and the Absorbing Company, in accordance with Sections 305 et seqq. of the GCTA and Book II, Title III, Chapter VI of the FCC.		Dieser Verschmelzungsplan legt die Bedingungen der geplanten Verschmelzung zwischen der Übertragenden Gesellschaft und der Übernehmenden Gesellschaft gemäß §§ 305 ff UmwG und Buch II, Titel III, Kapitel VI Französisches HGB fest.
(I)	Aucune des Sociétés Parties à la Fusion n'a été dissoute, n'a été déclarée en état de cessation des paiements ou ne bénéficie d'une suspension des poursuites en paiement, et leurs conseils d'administration respectifs n'ont pas connaissance d'une intention quelconque de dissoudre une Société Partie à la Fusion avant que la Fusion ne produise ses effets, ou d'un recours pendant visant à faire déclarer une Société Partie à la Fusion en état de cessation des paiements ou de suspendre les poursuites en paiement à son encontre. Toutes les actions composant le capital social des Sociétés Parties à la Fusion ont été entièrement libérées.	(I)	None of the Merging Companies has been dissolved, has been declared bankrupt, or has been granted a suspension of payments, and their respective boards of directors are not aware of any intention to dissolve any of the Merging Companies prior to the effectiveness of the Merger, or of any pending request to declare any of the Merging Companies bankrupt or grant a suspension of payments. All shares in the share capital of the Merging Companies have been paid up in full.	(I)	Die Sich Verschmelzenden Gesellschaften wurden nicht aufgelöst, sie wurden nicht für insolvent erklärt oder es wurde ihnen kein Zahlungsaufschub gewährt; ihre jeweiligen Leitungsorgane haben keine Kenntnis von der Absicht, eine der Sich Verschmelzenden Gesellschaften vor dem Wirksamwerden der Verschmelzung aufzulösen, oder von einem anhängigen Antrag, eine der Sich Verschmelzenden Gesellschaften für insolvent zu erklären oder ihr einen Zahlungsaufschub zu gewähren. Alle Anteile am Grundkapital der Sich Verschmelzenden Gesellschaften wurden vollständig eingezahlt.
(J)	Le comité économique et social de la Société Absorbée a été informé et consulté à propos du projet de Fusion, et il a rendu à l'unanimité un avis favorable sur le projet, lors de sa séance du 10	(J)	The social and economic committee (*comité économique et social*) of the Absorbed Company was informed and consulted on the proposed Merger and issued a unanimous favorable opinion	(J)	Der Sozial- und Wirtschaftsausschuss *(comité économique et social*) der Übertragenden Gesellschaft wurde über die geplante Verschmelzung informiert und hierzu angehört und er hat in seiner

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

août 2023. La Société Absorbante confirme, par les présentes, qu'il n'existe aucun organe de représentation des salariés disposant d'un droit de consultation ou d'autres droits dans le cadre de la Fusion.	on the proposal at its meeting on August 10, 2023. The Absorbing Company hereby confirms that there is no existing employee representation body that have consultation or other rights in relation to the Merger.	Sitzung vom 10. August 2023 einstimmig eine positive Stellungnahme zu dem Vorschlag abgegeben. Die Übernehmende Gesellschaft bestätigt hiermit, dass es keine bestehende Arbeitnehmervertretung gibt, die Anhörungs- oder andere Rechte in Bezug auf die Verschmelzung hat.
IL EST ENSUITE CONVENU CE QUI SUIT	**MERGER PLAN**	**VERSCHMELZUNGSPLAN**
1 FUSION ET MOTIFS	**1 MERGER AND RATIONALE**	**1 VERSCHMELZUNG UND GRÜNDE**
1.1 Sous réserve des termes et conditions énoncés dans le présent Traité de Fusion, la Société Absorbée fusionnera (*verschmelzen*) avec la Société Absorbante conformément aux Sections 305 et seqq. de la LATS et au Livre II, Titre III, Chapitre VI du CCF et du fait de la Fusion :	1.1 Subject to the terms and conditions set forth in this Merger Plan, the Absorbed Company will merge (*verschmelzen*) with and into the Absorbing Company pursuant to Sections 305 et seqq. of the GCTA and Book II, Title III, Chapter VI of the FCC, and as a result of the Merger:	1.1 Vorbehaltlich der in diesem Verschmelzungsplan festgelegten Bestimmungen wird die Übertragende Gesellschaft mit der Übernehmenden Gesellschaft gemäß §§ 305 ff UmwG und Buch II, Titel III, Kapitel VI Französisches HGB verschmelzen; als Ergebnis der Verschmelzung:
(i) la Société Absorbante recevra la totalité des actifs et des passifs de la Société Absorbée, à savoir la totalité des titres que la Société Absorbée détiendra dans la Filiale Bénéficiaire de l'Apport, par voie de transmission universelle de patrimoine (*Universalsukzession)* ;	(i) the Absorbing Company shall receive all assets and liabilities of the Absorbed Company, meaning in particular all the shares the Absorbed Company will hold in Contribution Sub by universal succession of title (*Universalsukzession,*	(i) erhält die Übernehmende Gesellschaft das gesamte Aktiv- und Passivvermögen der Übertragenden Gesellschaft, d.h. insbesondere alle Anteile, die die Übertragende Gesellschaft an der Einbringungsbegünstigten Tochtergesellschaft halten wird, im Wege der Universalsukzession

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

	transmission universelle de patrimoine);	(*transmission universelle de patrimoine*);
(ii) la Société Absorbante attribuera des actions nominatives à valeur nominale variable (*nennwertlose Stückaktien, die auf den Namen lauten*), représentant chacune une part égale de l'ensemble du capital social (*Grundkapital*) de la Société Absorbante, de sorte que le montant proportionnel du capital social attribuable à une action individuelle à valeur nominale variable s'élève à un (1) euro (chacune de ces actions nominatives (actuelles ou futures) sans valeur nominale fixe (*nennwertlose Stückaktie, die auf den Namen lautet*) de la Société Absorbante, une « **Action De La Société Absorbante** », et ensemble, les « **Actions De La Société Absorbante** »), aux actionnaires de la Société Absorbée en contrepartie de l'annulation de leurs actions dans la Société Absorbée, conformément aux termes	(ii) the Absorbing Company shall allocate registered shares without a fixed nominal value (*nennwertlose Stückaktien, die auf den Namen lauten*) but each of them representing an equal part of the entire share capital (*Grundkapital*) of the Absorbing Company, so that the pro rata amount of the share capital attributable to the individual share without a fixed nominal value amounts to EUR 1 (each such (current or future) registered share without a fixed nominal value (*nennwertlose Stückaktie, die auf den Namen lautet*) of the Absorbing Company, a "**Share Of The Absorbing Company**", and together, the "**Shares Of The Absorbing Company**"), to the shareholders of the Absorbed Company in exchange for the cancellation of their shares in the Absorbed Company in accordance with the terms	(ii) weist die Übernehmende Gesellschaft den Aktionären der Übertragenden Gesellschaft als Ausgleich für die Kraftloserklärung ihrer Aktien an der Übertragenden Gesellschaft gemäß den Bestimmungen dieses Verschmelzungsplans auf den Namen lautende Stückaktien zu, die am Grundkapital der Gesellschaft jeweils im gleichen Umfang beteiligt sind, sodass der auf die einzelne Stückaktie entfallende anteilige Betrag des Grundkapitals EUR 1 beträgt (jede solche (bestehende oder künftige) auf den Namen lautende nennwertlose Stückaktie der Übernehmenden Gesellschaft, jeweils eine „**Aktie An Der Übernehmenden Gesellschaft**", und zusammen die „**Aktien An Der Übernehmenden Gesellschaft**"); und

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

stipulés dans le présent Traité de Fusion ; et	stipulated by this Merger Plan; and	
(iii) la Société Absorbée cessera d'exister par l'effet de la loi.	(iii) the Absorbed Company will cease to exist by operation of law.	(iii) erlischt die Übertragende Gesellschaft von Rechts wegen.
1.2 Il est prévu que la Réorganisation Post-Offre, en ce incluant la Fusion, aboutissent structurellement à la détention de la Filiale Bénéficiaire de l'Apport et de ses filiales par une société européenne détenue par la Société Mère.	1.2 If implemented, the Post-Offer Reorganization, which includes the Merger, would structurally result in the ownership of the Contribution Sub and its subsidiaries by an European company owned by Parent.	1.2 Im Falle der Umsetzung würde die Nach-Angebot Restrukturierung, die die Verschmelzung einschließt, strukturell dazu führen, dass eine europäische Gesellschaft, die von der Muttergesellschaft gehalten wird, die Einbringungsbegünstigte Tochtergesellschaft und deren Tochtergesellschaften hält.
1.3 Le groupe Renesas a déjà une activité en Allemagne et les parties à l'Offre considèrent que la détention par une société en Allemagne à la suite de la Fusion consécutive à l'Offre optimiserait la structure d'entreprise et l'organigramme du groupe et minimiserait la complexité et les perturbations susceptibles d'affecter le fonctionnement et l'exercice de l'activité, tout en préservant les intérêts des parties prenantes.	1.3 The Renesas group already operates in Germany, and the parties to the Offer consider that the ownership by a company located in Germany following the Post-Offer Reorganization, including the Merger, would optimize the group's corporate structure and organization chart and minimize the complexity and disruption likely to affect the operation and performance of the business, while preserving the interests of the stakeholders.	1.3. Der Renesas-Gruppe ist bereits in Deutschland tätig, und die Parteien des Angebots sind der Ansicht, dass Anteilsinhaberschaft einer Gesellschaft in Deutschland nach der Nach-Angebot Restrukturierung, einschließlich der Verschmelzung, die Unternehmensstruktur und das Organigramm der Gruppe optimieren und die Komplexität und die Störungen, die sich auf den Betrieb und die Leistung des Unternehmens auswirken könnten, minimieren würden, wobei die Interessen der Stakeholder gewahrt bleiben.

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

1.4	La Société Absorbée est l'une des rares sociétés anonymes françaises cotées sur le NYSE et cette situation engendre un certain nombre de difficultés juridiques et de gouvernance. La sortie de cote de la Société Absorbée et la Réorganisation Post-Offre sont censées permettre de minimiser ces difficultés.	1.4	The Absorbed Company is one of the few French *sociétés anonymes* listed on the NYSE, and this situation has given rise to a number of legal and governance difficulties. The Post-Offer Reorganization and delisting of the Absorbed Company are intended to minimize these difficulties.	1.4	Bei der Übertragenden Gesellschaft handelt es sich um eine der wenigen französischen an der NYSE notierten *sociétés anonymes;* dieser Umstand hat zu einer Reihe von rechtlichen wie auch Governance-Schwierigkeiten geführt. Durch die Nach-Angebot Restrukturierung und die Aufhebung der Börsennotierung der Übertragenden Gesellschaft sollen diese Schwierigkeiten auf ein Minimum reduziert werden.
1.5	Enfin, ces opérations permettront de rationaliser et de consolider la structure de détention de la Filiale Bénéficiaire de l'Apport dans le cadre de son rapprochement avec l'Acquéreur et de créer les synergies attendues avec le groupe Renesas.	1.5	Lastly, these transactions will, rationalize and consolidate the ownership structure of the Contribution Sub in the context of its closeness with the Purchaser, and create the expected synergies with the Renesas group.	1.5	Schließlich werden diese Maßnahmen die Eigentumsstruktur der Einbringungsbegünstigten Tochtergesellschaft im Zusammenhang mit ihrer Nähe zum Käufer rationalisieren und konsolidieren und die erwarteten Synergien mit der Renesas-Gruppe schaffen.
1.6	En cas de mise en œuvre des opérations de Réorganisation Post-Offre, dont la Fusion, les activités de la Société Absorbée telles qu'exercées actuellement en France resteraient localisés en France dans la Filiale Bénéficiaire de l'Apport.	1.6	In the event of the Post-Offer Reorganization described above being implemented, including the Merger, the Absorbed Company activities as currently carried out in France will remain located in France in Contribution Sub.	1.6	Für den Fall, dass die vorstehend beschriebene Nach-Angebot Restrukturierung, einschließlich der Verschmelzung, durchgeführt wird, werden die Aktivitäten der Übertragenden Gesellschaft, wie sie derzeit in Frankreich ausgeübt werden, bei der Einbringungsbegünstigten Tochtergesellschaft verbleiben.

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

1.7 De plus amples informations concernant le rapprochement d'entreprise et ses motifs sont disponibles dans la *Schedule* 13E-3 du *Tender Offer Statement* (Déclaration d'offre publique) qui a été déposé auprès de la SEC, le 11 septembre 2023.	1.7 Further information regarding the business combination and the rationale thereof, can be found in the Tender Offer Statement on Schedule 13E-3 as filed with the SEC on September 11, 2023.	1.7 Weitere Informationen über den Unternehmenszusammenschluss und die Gründe hierfür können in der *Schedule* 13E-3 des am 11. September 2023 bei der SEC eingereichten *Tender Offer Statement* nachgelesen werden.
2 INFORMATIONS GENERALES SUR LA SOCIÉTÉ ACQUEREUSE ET LA SOCIÉTÉ ABSORBEE – STATUTS	**2 CORPORATE INFORMATION OF THE ABSORBING COMPANY AND THE ABSORBED COMPANY - ARTICLES OF ASSOCIATION**	**2 UNTERNEHMENSINFORMATIONEN DER ÜBERNEHMENDEN GESELLSCHAFT UND DER ÜBERTRAGENDEN GESELLSCHAFT - SATZUNG**
2.1 **Informations générales sur la Société Absorbante**	**2.1 Corporate information of the Absorbing Company**	**2.1 Unternehmensinformationen der Übernehmenden Gesellschaft**
		(§ 307 Abs. 2 ***Nr 1****,* ***Nr. 9*** *UmwG*)
- Dénomination : Renesas Sting Merger AG - Forme : société par actions (*Aktiengesellschaft*) de droit allemand - Etablissement principal (*inländische Geschäftsanschrift*) : Arcadiastrasse 10, 40472 Düsseldorf, Allemagne	- Name: Renesas Sting Merger AG - Form: German stock corporation (*Aktiengesellschaft*) incorporated under the laws of Germany - Domestic business address (*inländische Geschäftsanschrift*):	- Firma: Renesas Sting Merger AG) - Rechtsform: Aktiengesellschaft nach deutschem Recht - Inländische Geschäftsanschrift: Arcadiastraße 10, 40472 Düsseldorf, Deutschland - Gesellschaftssitz: Düsseldorf

- Siège social: Düsseldorf - Durée : indéfinie - Capital social : à la date de certification notariée du présent Traité de Fusion, le capital social émis par la Société Absorbante s'élève à 50.000 euros, divisé en 50.000 Actions De La Société Absorbante - Exercice social : débute le 1er janvier et se termine le 31 décembre de chaque année	Arcadiastrasse 10, 40472 Düsseldorf, Germany - Corporate seat: Düsseldorf - Duration: indefinite term - Share capital: as of the date of notarization of this Merger Plan, the Absorbing Company has an issued share capital of EUR 50,000, divided into 50,000 Shares Of The Absorbing Company - Financial year: starts on January 1 and ends on December 31 each year	- Dauer: unbefristet - Grundkapital: am Tag der Beurkundung dieses Verschmelzungsplans beträgt das ausgegebene Grundkapital der Übernehmenden Gesellschaft 50.000 EUR, eingeteilt in 50.000 Aktien An Der Übernehmenden Gesellschaft - Geschäftsjahr: beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines jeden Jahres
2.2 **Informations générales sur la Société Absorbée**	**2.2 Corporate information of the Absorbed Company**	**2.2 Unternehmensinformationen der Übertragenden Gesellschaft**
- Dénomination : Sequans Communications SA - Forme : société anonyme de droit français - Siège social officiel : Les Portes de la Défense - 15-55 Boulevard Charles de Gaulle 92700 Colombes (France)	- Name: Sequans Communications SA - Form: public limited company (*société anonyme*) incorporated under the laws of France - Registered office: Les Portes de la Défense - 15-55 Boulevard	- Firma: Sequans Communications SA - Rechtsform: Aktiengesellschaft *(société anonyme*) nach französischem Recht - Sitz: Les Portes de la Défense - 15-55 Boulevard Charles de

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

- Durée : jusqu'au 7 octobre 2102 - Capital social : à la date de certification notariée des présentes, le capital social émis par la Société Absorbée s'élève à 2.462.620,04 euros, divisé en 246.262.004 actions d'une valeur nominale de 0,01 euro chacune. Il est précisé que la Société Absorbée a mis en place des plans permettant à ses mandataires sociaux et/ou ses salariés de se voir attribuer des actions gratuites, des bons de souscription d'actions (BSA) et des options de souscription d'actions, dont la liste est jointe en Annexe 1 (les "**Plans d'Intéressement au Capital de la Société Absorbée**") - Exercice social : débute le 1er janvier et se termine le 31 décembre de chaque année	Charles de Gaulle 92700 Colombes (France) - Duration: until October 7, 2102 - Share capital: as of the date of notarization of this Merger Plan, the Absorbed Company has an issued share capital of EUR 2,462,620.04, divided into 246,262,004 shares, each with a nominal value of EUR 0.01. It is specified that the Absorbed Company has implemented plans allowing its officers and/or its employees to be granted free shares, stock subscription warrants (BSA) and stock options, the list of which is attached as Schedule 1 (the "**Absorbed Company Equity Incentive Plans**") - Financial year: starts on January 1 and ends on December 31 each year	Gaulle, 92700 Colombes, (Frankreich) - Dauer: bis 7. Oktober 2102 - Grundkapital: am Tag der Beurkundung dieses Verschmelzungsplans beträgt das ausgegebene Grundkapital der Übertragenden Gesellschaft 2.462.620,04 EUR, eingeteilt in 246.262.004 Aktien mit einem Nennwert von je 0,01 EUR. Es wird klargestellt, dass die Übertragende Gesellschaft Pläne aufgestellt hat, die es ihren leitenden Angestellten und/oder ihren Mitarbeitern ermöglichen, Gratisaktien, Aktienbezugsscheine (BSA) und Aktienoptionen zu erhalten; eine Aufstellung mit diesem Plänen ist als Anlage 1 beigefügt (die „**Aktienbonuspläne der Übertragenden Gesellschaft**") - Geschäftsjahr: beginnt am 1. Januar und endet am 31. Dezember eines jeden Jahres
2.3 La Société Absorbante a été établie par acte notarié, contenant également les	2.3 The Absorbing Company was established by notarial deed, containing	2.3 Die Übernehmende Gesellschaft wurde durch notarielle, auch die ursprüngliche

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

	statuts initiaux (*Satzung*) de la Société Absorbante, notarié le 25 mai 2023 devant le Notaire Public Dr. Albert Rabi, dont le siège officiel est à Bonn, en Allemagne (acte no. 817/2023-R). Les statuts (*Satzung*) de la Société Absorbante en vigueur au moment de l'authentification du présent Traité de Fusion ("**Statuts de la Société Absorbante**") sont joints au présent Traité de Fusion en Annexe 2.		also the initial articles of association (*Satzung*) of the Absorbing Company, notarized on 25 May 2023 before the Notary Public Dr. Albert Rabl, with official seat (*Amtssitz*) in Bonn, Germany (deed no. 817/2023-R). The articles of association (*Satzung*) of the Absorbing Company in the form as applicable at the time of notarization of this Merger Plan ("**Absorbing Company Articles**") are attached to this Merger Plan as Schedule 2.		Satzung der Übernehmenden Gesellschaft enthaltende, Urkunde, die am 25. Mai 2023 vor dem Notar Dr. Albert Rabl, mit Amtssitz in Bonn, Deutschland (Urkunden- Nr. 817/2023-R) beurkundet wurde, errichtet Die Satzung der Übernehmenden Gesellschaft in der zum Zeitpunkt der Beurkundung dieses Verschmelzungsplans geltenden Fassung („**Satzung der Übernehmenden Gesellschaft**“) ist diesem Verschmelzungsplan als Anlage 2 beigefügt.
2.4	Dans le cadre de la Fusion, il est prévu de procéder à certaines modifications (essentiellement) techniques. Ces modifications porteront notamment sur la création du nombre requis d'Actions De La Société Absorbante et/ou d'autres droits requis dans le cadre de la Fusion, par exemple pour les bénéficiaires des Plans d'Intéressement au Capital de la Société Absorbée. Cela se fera au moyen d'une ou de plusieurs augmentations de capital de quelque nature que ce soit ou autrement, en particulier en incluant également une augmentation de capital conditionnelle	2.4	In connection with the Merger, certain (predominantly) technical changes are intended to be carried out. These changes will cover, in particular, the establishment of the required number of Shares Of The Absorbing Company and/or other rights as required in connection with the Merger, e.g. for the beneficiaries under the Absorbed Company Equity Incentive Plans. This shall be reached by way of a capital increase or several capital increases of whatsoever kind or otherwise, in particular including also conditional capital increase (*bedingte*	2.4	Im Zusammenhang mit der Verschmelzung sollen bestimmte (überwiegend) technische Änderungen vorgenommen werden. Diese Änderungen betreffen insbesondere die Schaffung der erforderlichen Anzahl von Aktien An Der Übernehmenden Gesellschaft und/oder anderer im Zusammenhang mit der Verschmelzung erforderlicher Rechte, z.B. für die Begünstigten im Rahmen der Aktienbonuspläne der Übertragenden Gesellschaft. Dies soll durch eine oder mehrere Kapitalerhöhungen gleich welcher Art oder auf andere Weise, insbesondere auch durch eine bedingte

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

	(*bedingte Kapitalerhöhung*) et/ou un capital autorisé (*genehmigtes Kapital*).		*Kapitalerhöhung*) and/or authorized capital (*genehmigtes Kapital*)).		Kapitalerhöhung und/oder ein genehmigtes Kapital, erreicht werden.
3	**DROITS ET COMPENSATION**	**3**	**RIGHTS AND COMPENSATION**	**3**	**RECHTE UND AUSGLEICHSZAHLUNGEN**
					(§ 307 Abs. 2 ***Nr. 7****,* ***Nr. 8*** *UmwG*)
	Il n'existe aucune personne physique, ni personne morale, qui sont actionnaires de la Société Absorbée ou de la Société Absorbante ou propriétaires d'autres titres de la Société Absorbée ou de la Société Absorbante qui disposent ou sont censés disposer de droits spéciaux, tels que ceux qui sont mentionnés à la Section 307 para. 2 no. 7 de la LATS et à l'article R. 236-21 6° du CCF.		There are neither natural persons nor legal entities that are shareholders of the Absorbed Company or the Absorbing Company or owners of other securities of the Absorbed Company or Absorbing Company that have or are supposed to receive any special rights as referred to in Section 307 para. 2 no. 7 of the GCTA and Article R. 236-21 6° of the FCC.		Es gibt weder natürliche noch juristische Personen, die Gesellschafter der Übertragenden Gesellschaft oder der Übernehmenden Gesellschaft sind oder Wertpapiere an der Übertragenden Gesellschaft oder der Übernehmenden Gesellschaft halten und die Sonderrechte im Sinne von § 307 Abs. 2 Nr. 7 UmwG und Artikel R. 236-21 6° Französisches HGB haben oder bekommen sollen.
	Aucun avantage particulier ou bénéfice spécifique au sens de la Section 307 para. 2 no. 8 de la LATS et de l'article R. 236-21 7° du CCF ne sera octroyé dans le cadre de la Fusion à l'une des personnes visées par ces dispositions, en particulier à l'un quelconque des membres des organes d'administration, de direction, de surveillance ou de contrôle des Sociétés Parties à la Fusion, ou à l'un quelconque des		No specific advantages or benefits within the meaning of Section 307 para. 2 no. 8 of the GCTA and Article R. 236-21 7° of the FCC shall be conferred in connection with the Merger to any of the individuals referred to in such provisions, in particular the Merging Companies' managing directors or supervisory directors, any member of the administrative, management, supervisory or control bodies of the		Es werden keine besonderen Vorteile oder Vergünstigungen im Sinne von § 307 Abs. 2 Nr. 8 UmwG und Artikel R. 236-21 7° Französisches HGB im Zusammenhang mit der Verschmelzung an die in diesen Bestimmungen genannten Personen, insbesondere die Geschäftsleiter oder Aufsichtsräte der Sich Verschmelzenden Gesellschaften, Mitglieder der Verwaltungs-, Leitungs-, Aufsichts- oder Kontrollorgane der Sich

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

	membres des organes d'administration, de direction, de surveillance ou de contrôle des Sociétés Parties à la Fusion, ou à toute autre partie impliquée dans la Fusion.		Merging Companies or any other party involved in the Merger.		verschmelzenden Gesellschaften oder andere an der Verschmelzung beteiligten Partei, gewährt.
4	**MESURES PRISES DANS LE CADRE DE L'ECHANGE DE LA PROPRIETE DES ACTIONS DANS LA SOCIÉTÉ ABSORBEE – REMUNERATION, PARITE D'ECHANGE, CREATION ET ATTRIBUTION DES ACTIONS DE LA SOCIÉTÉ ABSORBANTE, CALENDRIER DE LA PARTICIPATION AUX BENEFICES, REGLEMENT EN ESPECES**	**4**	**MEASURES IN CONNECTION WITH EXCHANGE OF SHARE OWNERSHIP IN THE ABSORBED COMPANY - CONSIDERATION, EXCHANGE RATIO, CREATION AND ALLOTMENT OF SHARES OF THE ABSORBING COMPANY, TIME OF PROFIT PARTICIPATION, CASH SETTLEMENT**	**4**	**MASSNAHMEN IM ZUSAMMENHANG MIT DEM UMTAUSCH VON AKTIEN AN DER ÜBERTRAGENDEN GESELLSCHAFT - GEGENLEISTUNG, UMTAUSCHVERHÄLTNIS, SCHAFFUNG UND ZUWEISUNG VON AKTIEN DER ÜBERNEHMENDEN GESELLSCHAFT, ZEITPUNKT DER BETEILIGUNG AM GEWINN, BARABFINDUNG**
					(§ 307 Abs. 2 ***Nr. 2****,* ***Nr. 3****,* ***Nr. 5****,* ***Nr. 13*** *UmwG*)
4.1	A la Date d'Effet, du fait de la réalisation de la Fusion, les mesures présentées dans le présent Article 4 doivent être prises dans le cadre du transfert de la propriété des actions composant le capital de la Société Absorbée, comme l'indiquent la Section 305 para. 2 en lien avec la Section 20 de la LATS et l'article L. 236-3 du CCF.	4.1	On the Effective Date, as a result of the completion of the Merger, the measures set forth in this Clause 4 are to be taken in connection with the transition of ownership of shares in the capital of the Absorbed Company, as referred to in Section 305 para. 2 in connection with Section 20 of the GCTA and Article L. 236-3 of the FCC.	4.1	Am Stichtag sind infolge des Vollzugs der Verschmelzung die in dieser Ziffer 4 genannten Maßnahmen im Zusammenhang mit dem Übergang des Eigentums an den Aktien der Übertragenden Gesellschaft gemäß § 305 Abs. 2 i.V.m. § 20 UmwG und Artikel L. 236-3 Französisches HGB zu treffen.

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

4.2	Toutes les actions ayant une valeur nominale de 0,01 euro composant le capital social de la Société Absorbée (chacune de ces actions étant dénommée une "**Action Sequans**") qui sont, le cas échéant, détenues en propre par la Société Absorbée, immédiatement avant la Date d'Effet, seront annulées et cesseront d'exister, et aucune rémunération ne sera versée ou exigible en échange de ces actions, conformément à l'article L.236-3 du CCF; conformément à la Section 305 para. 2 de la LATS, en relation avec la Section 68, para. 1 no 2 de la LATS, la Société Absorbante ne doit pas augmenter son capital social aux fins d'une fusion, dans la mesure où une Société Absorbée détient ses propres actions ; étant précisé qu'à la date d'authentification du Traité de Fusion, la Société Absorbée ne détient aucune Action Sequans auto-détenues.	4.2	All shares, with a nominal value of EUR 0.01, in the share capital of the Absorbed Company (any such share being referred to as "**Sequans Share**") that are owned (as the case may be) by the Absorbed Company as treasury shares immediately prior to the Effective Date shall be cancelled and shall cease to exist and no consideration shall be delivered or deliverable in exchange therefor, in accordance with Article L. 236-3 of the FCC; pursuant to Section 305 para. 2 of the GCTA in connection with Section 68 para. 1 no 2 of the GCTA, the Absorbing Company must not increase its share capital for the purposes of a merger, to the extent an Absorbed Company holds its own shares; it being specified that as of the date of notarization of the Merger Plan, the Absorbed Company does not hold any Sequans Shares as treasury shares.	4.2	Alle Aktien mit einem Nennwert von 0,01 EUR am Grundkapital der Übertragenden Gesellschaft (eine solche Aktie wird als „**Sequans-Aktie**" bezeichnet), die sich unmittelbar vor dem Stichtag als eigene Aktien im Besitz der Übertragenden Gesellschaft befinden, werden für kraftlos erklärt und erlöschen; für solche Aktien erfolgt keine Gegenleistung oder ein Austausch gemäß Artikel L. 236-3 Französisches HGB; gemäß § 305 Abs. 2 UmwG in Verbindung mit § 68 Abs. 1 Nr. 2 UmwG darf die Übernehmende Gesellschaft ihr Grundkapital zum Zwecke einer Verschmelzung nicht erhöhen, soweit die Übertragende Gesellschaft eigene Aktien hält; es wird spezifiziert, dass die Übertragende Gesellschaft zum Zeitpunkt der Beurkundung dieses Verschmelzungsplans keine Sequans-Aktien als eigene Aktien hält.
4.3	En dehors des actions qui seraient détenues en propre tel que visé à l'Article 4.2 ci-dessus, chacune des Actions Sequans émises et en circulation immédiatement avant la Date d'Effet sera annulée. La valeur unitaire d'une Action Sequans est de USD	4.3	Each Sequans Share other than potential treasury shares as referred to in Clause 4.2 above that is issued and outstanding immediately prior to the Effective Date shall be cancelled. The value of a Sequans Share is USD 0.7575. The value of a Share of the	4.3	Jede nicht zu den potenziellen eigenen Aktien im Sinne der vorstehenden Ziffer 4.2 gehörende Sequans-Aktie, die unmittelbar vor dem Stichtag ausgegeben und in Umlauf ist, wird für kraftlos erklärt. Der Wert einer Sequans-Aktie beträgt USD 0,7575. Der Wert

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

0,7575. La valeur unitaire d'une Action De La Société Absorbante est de 1,00 euro. En conséquence, le rapport d'échange de la fusion serait de 3:2 (la « **Parité de Fusion** »), tandis que :

(i) le nombre d'Actions De La Société Absorbante à attribuer aux titulaires des Actions Sequans (annulées) sera d'abord calculé sur la base de cette Parité de Fusion, considérant que, dans un souci de clarification et comme montré dans l'exemple de calcul en Annexe 3 à des fins d'illustration, (x) les 3 Actions Sequans ne constitueront pas un nombre minimum d'actions requis (y) moins de 3 Actions Sequans sont également suffisantes pour l'attribution d'Actions De La Société Absorbante, dans chaque cas dans la mesure où le nombre d'Actions Sequans est arithmétiquement suffisant pour attribuer (même si à cet égard il est inférieur à 2) des Actions De La Société Absorbante entières, et

(ii) tout droit partiel potentiel, pour lequel une Action De La Société

Absorbing Company is EUR 1,00. As a consequence, the merger exchange ratio shall be 3:2 (the "**Merger Exchange Ratio**"), whereas

(i) the number of Shares of The Absorbing Company to be granted to the holders of the (cancelled) Sequans-Shares shall first be calculated on the basis of this Merger Exchange Ratio, whereas, for the sake of clarification and as shown in the sample calculation in Schedule 3 for illustrative purposes, (x) the 3 Sequans Shares shall not constitute a required minimum share number and (y) also less than 3 Sequans-Shares are sufficient for the granting of Shares Of The Acquiring Company, in each case to the extent that the number of Sequans-Shares is arithmetically enough to grant (even if in this respect less than 2) whole Shares Of The Acquiring Company, and

(ii) any potential partial rights, for which a (whole) Share Of The Absorbing Company could (for

einer Aktie An Der Übernehmenden Gesellschaft beträgt EUR 1,00. Infolgedessen soll das Umtauschverhältnis 3:2 (das „**Umtauschverhältnis der Verschmelzung**") betragen, wobei

(i) die Zahl der den Inhabern der (für kraftlos erklärten) Sequans-Aktien zu gewährenden Aktien An Der Übernehmenden Gesellschaft zunächst aufgrund dieses Umtauschverhältnisses der Verschmelzung zu berechnen ist, wobei, der Klarstellung halber und wie in der Beispielrechnung in Anhang 3 zur Veranschaulichung dargestellt, (x) die Zahl von 3 Sequans-Aktien keine erforderliche Mindestaktienzahl darstellen soll und (y) auch weniger als 3 Sequans-Aktien für die Gewährung von Aktien Am Übernehmenden Rechtsträger ausreichend sind, jeweils soweit die Zahl der Sequans-Aktien rechnerisch ausreicht, um (wenn insoweit auch weniger als 2) ganze Aktien Am

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

Absorbante (entière) ne pourrait (pour des raisons arithmétiques) être attribuée, sera compensé conformément aux Clauses 4.4 et 4.5 ci-dessous. Pour les besoins des présentes, la Parité de Fusion a été déterminée sur la base du cours *spot* du taux de change dollar-euro en vigueur la veille de la date de l'authentification du présent Traité de Fusion et constaté sur le site internet de la Banque Centrale Européenne, soit USD 1 = EUR 0,9038. Les actionnaires de la Société Absorbée deviendront actionnaires de la Société Absorbante en vertu de la loi, comme le prévoit la Section 305 para. 2 en lien avec la Section 20 para. 1 no. 3 de la LATS. Afin de réaliser la Fusion, la Société Absorbante augmentera son capital social conformément à la Section 305, para. 2 de la LATS en relation avec la Section 69 de la LATS dans la mesure nécessaire et créera ainsi le nombre requis de nouvelles Actions De La Société Absorbante. L'augmentation de capital sera structurée soit comme une augmentation de capital ordinaire, soit comme une augmentation de capital	arithmetical reasons) not be grated, shall be compensated pursuant to Clauses 4.4 and 4.5 below. For the purposes hereof, the Merger Exchange Ratio has been determined on the basis of the *spot* rate of the dollar-euro exchange rate prevailing on the day before the date of notarization of this Merger Plan and shown on the website of the European Central Bank, i.e. USD 1 = EUR 0.9038. The shareholders of the Absorbed Company will become shareholders of the Absorbing Company by virtue of law as provided for in Section 305 para. 2 in connection with Section 20 para. 1 no. 3 of the GCTA. In order to carry out the merger, the Absorbing Company will increase its share capital in accordance with Section 305 para. 2 of the GCTA in connection with Section 69 of the GCTA to the extent required and, thereby, create the required number of new Shares Of The Absorbing Company. The share capital increase will be structured either as an ordinary capital increase, as a conditional capital increase, and/or	Übernehmenden Rechtsträger zu gewähren, und (ii) eventuelle Teilrechte, für die eine (ganze) Aktie An Der Übernehmenden Gesellschaft nicht gewährt werden konnte, gemäß der nachfolgenden Ziffern 4.4 und 4.5 ausgeglichen werden. Für die vorliegenden Zwecke wurde das Umtauschverhältnis der Verschmelzung auf der Grundlage des am Tag vor der notariellen Beurkundung dieses Verschmelzungsplans geltenden und auf der Webseite der Europäischen Zentralbank angezeigten Wechselkurses (*spot* rate) zwischen Dollar und Euro ermittelt, d.h. 1 USD = 0,9038 EUR. Die Aktionäre der Übertragenden Gesellschaft werden gemäß § 305 Abs. 2 i.V.m. § 20 Abs. 1 Nr. 3 UmwG von Gesetzes wegen zu Aktionären der Übernehmenden Gesellschaft. Zur Durchführung der Verschmelzung wird die Übernehmende Gesellschaft ihr Grundkapital gem. § 305 Abs. 2 UmwG i.V.m. § 69 UmwG im erforderlichen

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

	conditionnelle, et/ou par la création d'un capital autorisé. Pour éviter toute ambiguïté, aucune Action De La Société Absorbante ne sera attribuée au titre des Actions Sequans détenues en propre par la Société Absorbée.		through the creation of authorized capital. For the avoidance of doubt, no Shares Of The Absorbing Company will be allotted in respect of any Sequans Shares held by the Absorbed Company as treasury shares.		Umfang erhöhen und dadurch die erforderliche Zahl an neuen Aktien An Der Übernehmenden Gesellschaft schaffen. Die Kapitalerhöhung wird entweder als ordentliche Kapitalerhöhung, als bedingte Kapitalerhöhung, und/oder durch Schaffung eines genehmigten Kapital ausgestaltet werden. Der Klarstellung halber: es werden keine Aktien An Der Übernehmenden Gesellschaft in Bezug auf Sequans-Aktien zugewiesen, die von der Übertragenden Gesellschaft als eigene Aktien gehalten werden.
4.4	Les actionnaires de la Société Absorbée dont le nombre total d'Actions Sequans n'est pas divisible par 3 sans que le résultat de cette division ne soit un nombre avec des chiffres fractionnaires (i.e. pas de nombre entier sans chiffre fractionnaire) se verront attribuer, dans la mesure où l'attribution d'Actions de la Société Absorbante (entières) n'est pas possible en raison de la Parité de Fusion de 3:2, le paiement d'une somme additionnelle en espèces (*bare Zuzahlung*) pour les ou droits (partiels) ou Actions de Sequans non	4.4	The shareholders of the Absorbed Company whose total number of Sequans Shares is not divisible by 3 without the result of this division being a number with fractional digits (i.e. no integer (whole number) without fractional digits) shall, to the extent that a grant of (whole) Shares On The Absorbing Company is not possible due to the Merger Exchange Ratio of 3:2, be granted an additional payment in cash (*bare Zuzahlung*) for the non-exchangeable Sequans Shares or (partial) rights (the sum of the non-	4.4	Den Aktionären der Übertragenden Gesellschaft, deren Gesamtzahl an Sequans-Aktien nicht durch 3 teilbar ist, ohne dass das Ergebnis dieser Division eine Zahl mit Nachkommastellen (d.h. keine Integer (ganze Zahl) ohne Nachkommastellen) ergibt, wird, soweit eine Gewährung von (ganzen) Aktien An Der Übernehmenden Gesellschaft aufgrund des Umtauschverhältnisses der Verschmelzung von 3:2 nicht möglich ist, für die nicht umtauschfähigen Sequans-Aktien bzw. (Teil-) Rechte eine bare Zuzahlung

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

échangeables (la somme des droits partiels ou Actions Sequans non échangeables d'un actionnaire de la Société Absorbée (qui, pour éviter tout doute, peut également être un nombre avec des chiffres fractionnaires) ci-après, collectivement, les « **Rompus** »).

Cette somme additionnelle (*bare Zuzahlung*) à payer par la Société Absorbante serait, pour chaque Rompu, égale au prix déterminé dans l'Offre (c'est-à-dire USD 0,7575 par action ordinaire), et serait convertie en euros (EUR), sur la base du cours *spot* du taux de change dollar-euro en vigueur la veille de la date du présent Traité de Fusion et constaté sur la page écran diffusée par la Banque Centrale Européenne, soit USD 1 = EUR 0,9038. Alternativement, c'est-à-dire au lieu d'un paiement en euros tel que décrit dans la phrase précédente, chaque propriétaire d'un Rompu aurait le droit, à sa seule discrétion, de demander un paiement s'élevant à 0,7575 USD (par souci de clarification : en dollars américains) par Rompu.

exchangeable Sequans Shares or partial rights of a shareholder of the Absorbed Company (which, for the avoidance of doubt, may also be a number with fractional digits), hereinafter together the "**Cash Settled Shares**").

Such additional payment (*bare Zuzahlung*) to be paid by the Absorbing Company shall, for each Cash Settled Share, be equal to the consideration determined in the Offer (i.e. USD 0.7575 per ordinary share) and shall be converted into euros (EUR) on the basis of the *spot* rate of the dollar-euro exchange rate prevailing on the day before the date of this Merger Plan and shown on the screen page broadcasted by the European Central Bank, i.e. USD 1 = EUR 0,9038. Alternatively, i.e. instead of a payment in EUR as described in the preceding sentence, each owner of a Cash Settled Share shall be entitled, at his/her/its sole discretion, to request a payment amounting to USD 0.7575 (for the sake of clarification: in US dollar) per Cash Settled Share.

gewährt (die Summe der nicht eintauschbaren Sequens-Aktien oder Teilrechte eines Aktionärs der Übertragenden Gesellschaft (welche, der Klarstellung halber, auch eine Zahl mit Nachkommastellen sein kann), nachfolgend zusammen die „**Barabfindungs-Aktien**").

Diese von der Übernehmenden Gesellschaft zu zahlende bare Zuzahlung entspricht je Barabfindungs-Aktie der im Angebot festgelegten Gegenleistung (d.h. USD 0,7575 je Stammaktie) und soll auf der Grundlage des am Tag vor der notariellen Beurkundung dieses Verschmelzungsplans geltenden und auf der Webseite der Europäischen Zentralbank angezeigten Wechselkurses (*spot* rate) zwischen Dollar und Euro umgerechnet werden, d.h. 1 USD = 0,9038 EUR. Alternativ, d.h. anstatt einer Zahlung in Euro wie im vorstehenden Satz beschrieben, ist jede(r) Inhaber(in) von Barabfindungs-Aktien nach eigenem Ermessen berechtigt, eine Zahlung von USD 0,7575 (der Klarheit halber: in US

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

					Dollar) je Barabfindungs-Aktie zu verlangen.
	À titre d'illustration, l'Annexe 3 contient un exemple de calcul du nombre d'Actions De La Société Absorbante à attribuer à un actionnaire de la Société Absorbée, du nombre d'actions indemnisées en espèces et de l'indemnité en espèces à attribuer.		For illustrative purposes, Schedule 3 contains an exemplary calculation of the number of Shares Of The Absorbing Company to be granted to a shareholder of the Absorbed Company, the number of shares to be compensated in cash and the cash compensation to be granted.		Anlage 3 enthält zu Veranschaulichungszwecken eine beispielshafte Berechnung der Anzahl an Aktien An Der Übernehmenden Gesellschaft, die Anzahl an in bar abzufindenden Aktien sowie der baren Zuzahlung, die einem Aktionär des Übertragenden Rechtsträgers zu gewähren sind.
4.5	Certains actionnaires de la Société Absorbée bénéficient d'un régime fiscal de faveur en France, au titre duquel lesdits titulaires de ces actions ne doivent pas, pendant une période de conservation spécifique, recevoir de compensation financière en cas de rompus (ces actions, les « **Actions Gratuites** ») sous peine de perdre le bénéfice du régime fiscal de faveur. Ainsi, de façon à protéger les titulaires d'Actions Gratuites et leur permettre de préserver leur régime fiscal de faveur au titre de leurs Actions Gratuites, par exception à l'Article 4.4 ci-dessus, il est précisé que les titulaires d'Actions Gratuites pourront renoncer, à leur discrétion, expressément et par acte	4.5	Certain shareholders of the Absorbed Company benefit from a preferential tax regime in France, under which the said holders of such shares must, within a specific lock-up period, not receive any financial compensation in the event of fractional shares (such shares, the "**Unsellable Shares**"), failing which they will lose the benefit of the preferential tax regime. Therefore, in order to protect holders of Unsellable Shares and to enable them to preserve their preferential tax treatment in respect of their Unsellable Shares, as an exception to Article 4.4 above, it is hereby specified that the holders of Unsellable Shares will be able to waive, at their discretion, expressly and by separate	4.5	Bestimmte Aktionäre der Übertragenden Gesellschaft profitieren von einer steuerlichen Vorzugsregelung in Frankreich, wonach besagte Inhaber von Aktien im Falle von Bruchteilsaktien innerhalb einer bestimmten Sperrfrist keinen finanziellen Ausgleich erhalten dürfen (diese Aktien, die „**Unveräußerlichen Aktien**"), da sie anderenfalls den Vorteil der steuerlichen Vorzugsregelung verlieren. Zum Schutz der Inhaber Unveräußerlicher Aktien, und um diesen die Möglichkeit zu geben, die steuerliche Vorzugsbehandlung für ihre Unveräußerlichen Geschäftsanteile zu wahren, wird daher abweichend von vorstehender Ziffer 4.4 festgelegt, dass

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

	séparé, au droit au paiement d'une somme additionnelle en espèces (*bare Zuzahlung*) ou à tout autre type de paiement. Dans le cas où un titulaire d'Actions Gratuites exercerait ce droit de renonciation, aucun paiement en espèces ne sera effectué à ce titulaire d'Actions Gratuites et le montant correspondant de cette somme additionnelle sera comptabilisé en « produits financiers ».		agreement, the right to an additional cash payment (*bare Zuzahlung*) or other kind of payment. In the event that a holder of Unsellable Shares exercises such waiver right, no cash payment shall be made to such holder of Unsellable Shares and the corresponding amount of the balance will be recorded under "financial income".		die Inhaber Unveräußerlicher Aktien nach eigenem Ermessen ausdrücklich und durch gesonderte Vereinbarung auf das Recht, eine bare Zuzahlung oder eine andere Art von Zahlung, verzichten können. Macht ein Inhaber Unveräußerlicher Aktien von seinem Verzichtsrecht Gebrauch, erfolgt keine Barzahlung an diesen Inhaber Unveräußerlicher Aktien und der entsprechende Saldo wird unter „Finanzerträge“ verbucht.
4.6	Les inscriptions en compte qui correspondaientt auparavant à des Actions Sequans enregistrées auprès de Société Générale Securities Services ("**SGSS**"), en tant que teneur de compte conservateur, susceptible de désigner des Actions Sequans détenues (i) au nominatif pur ou (ii) au nominatif administré immédiatement avant la Date d'Effet, correspondra par la suite, sans qu'il soit besoin de l'échanger, conformément et en appliquant la Parité de Fusion, à des Actions De La Société Absorbante, dont les propriétaires sont inscrits dans un registre d'actions (*Aktienregister*). Le droit pour les actionnaires de recevoir une attestation originale d'inscription en compte	4.6	Book-entry positions (*inscription en compte*) previously evidencing any Sequans Shares registered with Société Générale Securities Services ("**SGSS**"), as custodian (*teneur de compte conservateur*), which may include any Sequans Shares held in (i) pure registered form (*nominatif pur*) and (ii) administered registered form (*nominatif administré*) immediately prior to the Effective Date shall thereafter represent, without the requirement of any exchange thereof, in accordance with and by applying the Merger Exchange Ratio, Share(s) Of The Absorbing Company, the owners of which shall be registered with a share register (*Aktienregister*). The right to individual	4.6	Buchmäßig erfasste Positionen *(inscription en compte*), die zuvor Sequans-Aktien verbrieft haben, die bei Société Générale Securities Services („**SGSS**“) als Verwahrer *(teneur de compte conservateur*) registriert sind, die Sequans-Aktie umfassen können, die (i) in reiner Namensform *(nominatif pur*) und (ii) in verwalteter Namensform *(nominatif administré*) unmittelbar vor dem Stichtag gehalten werden, stellen danach, ohne dass ein Umtausch erforderlich ist, in Einklang mit und unter Anwendung des Umtauschverhältnisses der Verschmelzung, Aktie(n) An Der Übernehmenden Gesellschaft dar, deren Inhaber im Aktienregister einzutragen sind. Das Recht auf

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

	(*Einzelverbriefung*) des Actions De La Société Absorbante est exclu conformément aux statuts applicables de la Société Absorbante ; dans un souci de clarification, les éventuels autres droits des actionnaires ne sont pas affectés.		certification (*Einzelverbriefung*) of the Shares Of The Absorbing Company is excluded in accordance with the applicable articles of association of the Absorbing Company; for the sake of clarification, any possible further rights of the shareholders remain unaffected.		Einzelverbriefung der Aktien An Der Übernehmenden Gesellschaft ist gem. der geltenden Satzung der Übernehmenden Gesellschaft ausgeschlossen; eventuelle weitere Rechte der Aktionäre bleiben, der Klarstellung halber, unberührt.
4.7	Chaque Action De La Société Absorbante à attribuer dans le cadre de la Fusion, conformément à la Parité de Fusion, devra être entièrement libérée et venir au même rang (pari passu), à tous égards, que toutes les Actions De La Société Absorbante en circulation. Toutefois la libération du capital social dans le cadre de la Fusion ne sera pas réalisée par le biais d'un paiement en espèces, mais par la réalisation de la Fusion, par laquelle les fonds propres nécessaires au bilan de la Société Absorbée seront désormais attribués à la Société Absorbante et lui appartiendront.	4.7	Each Share Of The Absorbing Company to be allotted in connection with the Merger pursuant to the Merger Exchange Ratio will be fully paid up and rank *pari passu* in all respects with all outstanding Shares Of The Absorbing Company. However the contribution to the share capital of the Absorbing Company to be increased in connection with the Merger will not be achieved by way of a cash payment, but by virtue of completion of the Merger, by which the required balance sheet equity of the Absorbed Company will henceforth be attributed to and owned by the Absorbing Company.	4.7	Jede im Zusammenhang mit der Verschmelzung gemäß dem Umtauschverhältnis der Verschmelzung zugewiesene Aktie An Der Übernehmenden Gesellschaft ist voll eingezahlt und in jeder Hinsicht gleichrangig (*pari passu)* mit allen ausstehenden Aktien An Der Übernehmenden Gesellschaft. Allerdings wird die Einlage auf das im Zusammenhang mit der Verschmelzung zu erhöhende Grundkapital der Übernehmenden Gesellschaft nicht durch Barzahlung erbracht, sondern durch den Vollzug der Verschmelzung, indem das erforderliche bilanzielle Eigenkapital der Übertragenden Gesellschaft fortan der Übernehmenden Gesellschaft zugerechnet wird und ihr gehört.
4.8	Aucun avantage particulier ou restriction ne doit être octroyé dans la Société	4.8	No special right or restriction is to be granted in the Absorbing Company to	4.8	Den Inhabern von Aktien An Der Übernehmenden Gesellschaft werden in

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

	Absorbante à des détenteurs d'Actions De La Société Absorbante, et aucune action de préférence ne doit être attribuée par la Société Absorbante, puisqu'il n'existe pas actuellement de tels avantages particuliers, restrictions ou d'action de préférence dans la Société Absorbée.		any holder of Shares Of The Absorbing Company, and no shares of special classes are to be allotted by the Absorbing Company, given that no such special rights or restrictions or special classes are currently in existence in the Absorbed Company.		der Übernehmenden Gesellschaft keine Sonderrechte oder Beschränkungen gewährt; und von der Übernehmenden Gesellschaft werden keine Aktien besonderer Gattungen zugewiesen, da in der Übertragenden Gesellschaft derzeit keine derartigen Sonderrechte oder Beschränkungen oder besondere Gattungen bestehen.
4.9	Chaque Action De La Société Absorbante à attribuer dans le cadre de la Fusion donnera à son titulaire le droit de bénéficier des éventuelles distributions effectuées par la Société Absorbante, à compter de la Date d'Effet.	4.9	Each Share Of The Absorbing Company to be allotted in connection with the Merger shall entitle its holder to benefit from distributions of the Absorbing Company, if any, as from the Effective Date.	4.9	Jede im Zusammenhang mit der Verschmelzung zuzuweisende Aktie An Der Übernehmenden Gesellschaft berechtigt ihren Inhaber ab dem Stichtag zur Teilhabe an etwaigen Ausschüttungen der Übernehmenden Gesellschaft.
4.10	Conformément à l'article L. 236-40 du CCF, tout actionnaire qui aura voté contre l'approbation du présent Traité de Fusion, tout porteur d'actions sans droit de vote ou tout actionnaire dont les droits de vote sont temporairement suspendus, pourra notifier à la Société Absorbée par lettre recommandée avec accusé de réception adressée au siège social de la Société ou par voie électronique à l'adresse ci-après deborah@ sequans.com , son intention de céder ses actions, dans un délai de	4.10	Pursuant to article L. 236-40 of CCF, any shareholder who has voted against approval of this Merger Plan, any shareholder without voting rights or any shareholder whose voting rights are temporarily suspended, may notify the Absorbed Company by registered letter with acknowledgement of receipt sent to the registered office of the Absorbed Company or by electronic communication at the following e-mail address: deborah@ sequans.com , of his, her or its intention to sell his, her or	4.10	Gemäß Artikel L. 236-40 Französisches HGB kann jeder Aktionär bzw. jede Aktionärin, der/die gegen die Zustimmung zu diesem Verschmelzungsplan gestimmt hat, jeder Aktionär bzw. jede Aktionärin ohne Stimmrecht oder jeder Aktionär bzw. jede Aktionärin, dessen bzw. deren Stimmrecht vorübergehend ausgesetzt ist, der Übertragenden Gesellschaft per Einschreiben mit Rückschein an den Sitz der Übertragenden Gesellschaft oder per elektronischer Mitteilung an die

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

dix (10) jours à compter de la date de la décision collective des associés approuvant la Fusion. Dans un délai de dix (10) jours à compter de la notification de l'actionnaire ou du porteur, le cas échéant, la Société Absorbée adressera une offre de rachat portant sur l'ensemble de ses Actions Sequans par voie électronique ou par lettre recommandée avec accusé de réception à l'adresse indiquée par ledit actionnaire ou porteur, le cas échéant. L'ensemble des Actions Sequans seront alors acquises par la Société Absorbée, ou tout successeur de celle-ci, dans un délai de deux (2) mois à compter de la Date d'Effet, au prix de l'Offre, tel que déterminé en application de l'article R. 236-26 du CCF. L'actionnaire ou le porteur devra alors indiquer s'il souhaite recevoir le paiement du prix de cession de ses Actions Sequans objet de la demande de rachat au prix de l'Offre en dollars (USD) ou en euros (EUR), sur la base d'un taux de change dollar-euro en vigueur la veille de la date de paiement du prix de cession des Actions Sequans objet de la demande de rachat à 12:00:00 (midi) CET constaté sur le	its shares, within ten (10) days from the date of the approval of the Merger by the shareholders. Within ten (10) days upon receipt of the shareholder's notification, the Absorbed Company shall address a repurchase offer of all of his, her or its Sequans Shares by electronic communication or by registered letter with acknowledgement of receipt sent to address provided by such shareholder. All of his, her or its Sequans Shares will then be acquired by the Absorbed Company, or any successor thereof, within two (2) months as from the Effective Date, at the Offer's price, as determined pursuant to Article R. 236-26 of CCF. The shareholder must then indicate whether he, she or it wishes to receive payment of the sale price of the Sequans Shares subject to the repurchase offer at the Offer price in dollars (USD) or in euros (EUR), based on the dollar-euro exchange rate in effect on the day before the date of payment of the sale price of the Sequans Shares subject to the repurchase offer at 12:00:00pm CET displayed on the website of the European Central Bank.	E-Mail-Adresse deborah@sequans.com seine bzw. ihre Absicht mitteilen, seine bzw. ihre Aktien innerhalb von zehn (10) Tagen ab dem Datum der Zustimmung zur Verschmelzung durch die Aktionäre zu verkaufen. Innerhalb von zehn (10) Tagen nach Erhalt der Mitteilung des Aktionärs unterbreitet die Übertragende Gesellschaft ein Rückkaufangebot für alle seine bzw. ihre Sequans-Aktien per elektronischer Mitteilung oder per Einschreiben mit Rückschein an die von dem Aktionär angegebene Adresse. Sämtliche seiner bzw. ihrer Sequans-Aktien werden dann von der Übertragenden Gesellschaft oder deren Rechtsnachfolger innerhalb von zwei (2) Monaten ab dem Stichtag zu dem gemäß Artikel R. 236-26 Französisches HGB festgelegten Angebotspreis erworben. Der bzw. die Aktionär(in) muss dann angeben, ob er bzw. sie die Zahlung des Verkaufspreises für die Sequans-Aktien, die Gegenstand des Rückkaufangebotes sind, zum Preis im Angebot in Dollar (USD) oder in Euro (EUR) auf der Grundlage des Dollar-Euro-Wechselkurses, der am Tag vor der Zahlung des Verkaufspreises der Sequans-Aktien, die Gegenstand des Rückkaufangebots sind, um 12:00:00

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

site internet de la Banque Centrale Européenne. En outre, il n'y a pas lieu d'accorder une indemnité en espèces (*Barabfindung*) conformément à la Section 313 de la LATS, étant donné que la Section 313 de la LATS n'est applicable que si la Société Absorbante ou nouvelle n'est pas une société de droit allemand. Les informations sur les détails de l'offre d'une indemnité en espèces (*Barabfindung*) conformément à la Section 307 para. 2 no. 13 de la LATS ne sont donc pas requises séparément. Cependant, au titre de l'article L. 236-41 du CCF, tout actionnaire d'une des sociétés qui fusionnent qui n'aurait pas eu ou qui n'aurait pas exercé le droit de céder ses actions conformément à l'article L. 236-40 du CCF, s'il estimait que le rapport d'échange des actions était insuffisant, pourrait le contester en demandant que la société verse une somme additionnelle en espèces, sans que cela fasse obstacle à la prise d'effet de la Fusion.	Furthermore, a cash compensation (*Barabfindung*) pursuant to Section 313 of the GCTA is not to be granted, as Section 313 of the GCTA is only applicable if the absorbing or new company is not a company governed by German law. Information on details of the offer of a cash compensation (*Barabfindung*) pursuant to Section 307 para. 2 no. 13 of the GCTA is therefore not separately required. However, pursuant to Article L. 236-41 of the CCF, any shareholder of any of the companies participating in the Merger who did not have or did not exercise the right to sell his shares in accordance with Article L. 236-40 of the CCF, if he considered that the share exchange ratio was insufficient, could contest it by requesting that the company pay an additional payment in cash, without this being an obstacle to the Merger taking effect.	(mittags) (CET) auf der Webseite der Europäischen Zentralbank angezeigt wird, erhalten möchte. Darüber hinaus ist eine Barabfindung gem. § 313 UmwG nicht zu gewähren, da § 313 UmwG nur anwendbar ist, wenn die übernehmende oder neue Gesellschaft nicht eine Gesellschaft nach deutschem Recht ist. Angaben über Einzelheiten zum Angebot einer Barabfindung gem. § 307 Abs. 2 Nr. 13 UmwG sind daher nicht gesondert erforderlich. Allerdings kann gem. Artikel L. 236-41 des Französischen HGB jeder Aktionär einer der an der Verschmelzung beteiligten Gesellschaften, der ein Recht zum Verkauf seiner Aktien gem. Artikel L. 236-40 des Französischen HGB nicht hatte oder nicht ausgeübt hat, wenn er das Umtauschverhältnis für unzureichend hält, dieses anfechten, indem er von der Gesellschaft eine zusätzliche Barzahlung verlangt, ohne dass dies dem Wirksamwerden der Verschmelzung entgegensteht.

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

5	**PLANS D'INTERESSEMENT AU CAPITAL DE LA SOCIÉTÉ ABSORBEE**	**5**	**ABSORBED COMPANY EQUITY INCENTIVE PLANS**	**5**	**AKTIENBONUSPLÄNE DER ÜBERTRAGENDEN GESELLSCHAFT**
5.1	Tous les Plans d'Intéressement au Capital de la Société Absorbée qui seraient, le cas échéant, toujours en vigueur immédiatement avant la Date d'Effet, cesseront de se rapporter à un droit à l'octroi d'Actions Sequans, ou de représenter celui-ci, lequel sera converti, à la Date d'Effet, en un droit se rapportant aux Actions De La Société Absorbante, ou en un droit à l'octroi d'Actions de la Société Absorbante (tout droit d'accès au capital de ce type étant un "**Droit d'Accès au Capital de la Société Absorbante**") de même type et suivant les mêmes modalités (en ce compris toute période minimale d'acquisition ou de détention concernant les actions livrées postérieurement à ces attributions) que celles qui étaient applicables aux Plans d'Intéressement au Capital de la Société Absorbée au moment de la Date d'Effet, sous réserve des ajustements suivants : le nombre d'Actions De La Société Absorbante concernées par ledit Droit d'Accès au Capital de la Société Absorbante équivaudra au produit (arrondi à l'entier	5.1	All the Absorbed Company Equity Incentive Plans still outstanding immediately prior to the Effective Date, if any, shall cease to relate to or represent a right to receive Sequans Shares and shall be converted, at the Effective Date, into a right relating to or to receive Shares Of The Absorbing Company (any such equity related right, the "**Absorbing Company Equity Right**") of the same type and on the same terms and conditions (including any minimum vesting and/or holding period with respect to the shares delivered upon vesting of such awards) as were applicable to the corresponding Absorbed Company Equity Incentive Plans at the Effective Date, subject to the following adjustments: the number of Shares Of The Absorbing Company covered by each such Absorbing Company Equity Right shall be equal to the product (rounded down to the nearest whole number) of (A) the number of Sequans Shares subject to an Absorbed Company Share Plan immediately prior to the Effective date	5.1	Alle etwaigen unmittelbar vor dem Stichtag noch ausstehenden Aktienbonuspläne der Übertragenden Gesellschaft beziehen sich nicht mehr auf Sequans-Aktien bzw. stellen kein Recht auf deren Erhalt mehr dar und werden am Stichtag in ein sich auf Aktien An Der Übernehmenden Gesellschaft beziehendes Recht bzw. ein Recht auf deren Erhalt umgewandelt (jedes solche eigenkapitalbezogene Recht wird als „**Eigenkapitalrecht Übernehmende Gesellschaft**" bezeichnet) und zwar derselben Art und zu denselben Bedingungen (einschließlich einer Mindestsperrfrist und/oder einer Mindesthaltezeit für die Aktien, die nach Unverfallbarkeit für solche Rechte geliefert werden), wie sie für die entsprechenden Aktienbonuspläne der Übertragenden Gesellschaft am Stichtag galten, vorbehaltlich der folgenden Anpassungen: die Anzahl der Aktien An Der Übernehmenden Gesellschaft, auf die sich jedes dieser Eigenkapitalrechte Übernehmende Gesellschaft bezieht,

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

	inférieur) du (A) nombre d'Actions Sequans faisant l'objet d'un Plan d'Intéressement au Capital de la Société Absorbée à la Date d'Effet et de la (B) Parité de Fusion. Toute période minimale d'attribution ou de détention applicable aux Actions Sequans livrées après l'attribution de Plans d'Intéressement au Capital de la Société Absorbée antérieurement à la Date d'Effet se poursuivra pour une durée équivalente s'agissant des Actions De La Société Absorbante avec lesquelles ces Actions Sequans sont échangées, dans la mesure requise par le droit applicable.		and (B) the Merger Exchange Ratio. Any minimum holding period applicable to Sequans Shares allocated upon the vesting of the Absorbed Company Equity Incentive Plans prior to the Effective Date shall continue for the same duration with respect to Shares Of The Absorbing Company for which such Sequans Shares are exchanged, to the extent required by applicable law.		entspricht dem Produkt (abgerundet auf die nächste ganze Zahl) aus (A) der Anzahl der Sequans-Aktien, die unmittelbar vor dem Stichtag einem Aktienplan der Übertragenden Gesellschaft unterliegen, und (B) dem Umtauschverhältnis der Verschmelzung. Jede Mindesthaltefrist, die auf Sequans-Aktien anwendbar ist, die nach der Unverfallbarkeit der Aktienbonuspläne der Übertragenden Gesellschaft vor dem Stichtag zugeteilt wurden, gilt für die gleiche Dauer in Bezug auf die Aktien An Der Übernehmenden Gesellschaft, die gegen solche Sequans-Aktien umgetauscht werden, soweit dies nach geltendem Recht erforderlich ist.
5.2	Dans l'hypothèse où un Plan d'Intéressement au Capital de la Société Absorbée serait, immédiatement avant la Date d'Effet, soumis à une condition d'acquisition fondée sur la performance ou à d'autres conditions de performance, le Conseil de la Société Absorbée, ou un comité approprié, peut, antérieurement à la Date d'Effet, procéder à des ajustements équitables, le cas échéant, aux conditions d'acquisition, objectifs de performance	5.2	To the extent any Absorbed Company Share Plan is, immediately prior to the Effective Date, subject to any performance-based vesting or other performance conditions, the Board of the Absorbed Company, or an applicable committee thereof, may, prior to the Effective Date, make such equitable adjustments, if any, to the applicable vesting terms, performance goals or conditions relating to the Absorbed Company Equity Incentive	5.2	Soweit ein Aktienplan der Übertragenden Gesellschaft unmittelbar vor dem Stichtag leistungsabhängigen Unverfallbarkeits- oder anderen Leistungsbedingungen unterliegt, kann der Vorstand der Übertragenden Gesellschaft, oder ein entsprechender Ausschuss dessen, vor dem Stichtag gegebenenfalls angemessene Anpassungen an den geltenden Unverfallbarkeitsbedingungen vornehmen, Leistungsziele oder -

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

	ou conditions se rapportant aux Plans d'Intéressement au Capital de la Société Absorbée, que le Conseil de la Société Absorbée (ou le comité, le cas échéant) aura estimé nécessaires ou appropriés du fait de la réalisation de la Fusion, lesquels ajustements équitables prendront effet à partir, et seront applicables sous réserve de la réalisation de la Fusion.		Plans, as the Board of the Absorbed Company (or such committee, as applicable) may determine to be necessary or appropriate as a result of the consummation of the Merger, which equitable adjustments shall take effect upon and be subject to the consummation of the Merger.		bedingungen in Bezug auf die Aktienbonuspläne der Übertragenden Gesellschaft vornehmen, die der Vorstand der Übertragenden Gesellschaft (oder gegebenenfalls ein entsprechender Ausschuss) infolge des Vollzugs der Verschmelzung für notwendig oder angemessen hält, wobei diese angemessenen Anpassungen mit dem Vollzug der Verschmelzung wirksam werden und von diesem abhängig sind.
5.3	Dès que possible à compter de la Date d'Effet, la Société Absorbante notifiera aux détenteurs de Plans d'Intéressement au Capital de la Société Absorbée les droits qu'ils possèdent en vertu de leurs Plans d'Intéressement au Capital de la Société Absorbée respectifs et indiquant que lesdits Plans d'Intéressement au Capital de la Société Absorbée et les contrats qui s'y rapportent ont été repris par la Société Absorbante et que leurs effets se poursuivront suivant les mêmes modalités (sous réserve des ajustements requis ou autorisés par le présent Article 5 après la Date d'Effet, et par les termes des Plans d'Intéressement au Capital de la Société	5.3	As soon as practicable after the Effective Date, the Absorbing Company shall notify to the holders of the Absorbed Company Equity Incentive Plans the rights they hold pursuant to the respective Absorbed Company Equity Incentive Plans and stating that such Absorbed Company Equity Incentive Plans and the agreements relating thereto have been assumed by the Absorbing Company and shall continue in effect on the same terms and conditions (subject to the adjustments required or permitted by this Clause 5 after giving effect to the Merger and the terms of applicable Absorbed Company Equity Incentive	5.3	So bald wie nach dem Stichtag praktisch möglich, teilt die Übernehmende Gesellschaft den Inhabern der Aktienbonuspläne der Übertragenden Gesellschaft die Rechte mit, die sie gemäß den jeweiligen Aktienbonusplänen der Übertragenden Gesellschaft innehaben, und erklärt, dass diese Aktienbonuspläne der Übertragenden Gesellschaft und die diesbezüglichen Vereinbarungen von der Übernehmenden Gesellschaft übernommen wurden und zu denselben Bedingungen weiter gelten (vorbehaltlich der Anpassungen, die gemäß dieser Ziffer 5 nach Wirksamwerden der Verschmelzung und den Bedingungen der anwendbaren

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

	Absorbée applicables, et de tous les ajustements requis par le droit applicable).		Plans and any adjustments required by applicable law).		Aktienbonuspläne der Übertragenden Gesellschaft erforderlich oder zulässig sind, sowie aller nach geltendem Recht erforderlichen Anpassungen).
5.4	Antérieurement à la Date d'Effet, la Société Absorbée prendra toutes les mesures nécessaires pour le traitement des Plans d'Intéressement au Capital de la Société Absorbée conformément au présent Article 5, sous réserve que ces mesures soient conditionnées à la réalisation de la Fusion. Une autorisation d'émission d'Actions De La Société Absorbante et toute autre décision sociale appropriée permettra à la Société Absorbante d'émettre un nombre d'Actions De La Société Absorbante correspondant au nombre d'Actions de la Société Absorbante qui feront l'objet d'un Droit d'Accès au Capital de la Société Absorbante tel qu'il serait établi selon la Parité de Fusion à l'issue des opérations prévues par le présent Article 5, en autorisant l'émission d'Actions De La Société Absorbante et en prenant toute autre mesure sociale appropriée.	5.4	Prior to the Effective Date, the Absorbed Company shall take all necessary actions for the treatment of the Absorbed Company Equity Incentive Plans under this Clause 5, provided that such actions shall expressly be conditioned upon the consummation of the Merger. The Absorbing Company shall be authorized to issue a number of Shares Of The Absorbing Company corresponding to the number of Shares Of The Absorbing Company that will be subject to the Absorbing Company Equity Right as it would be determined in accordance with the Merger Exchange Ratio as a result of the actions contemplated by this Clause 5, by authorizing the issuance of Shares Of The Absorbing Company and taking any other appropriate corporate action.	5.4	Vor dem Stichtag ergreift die Übertragende Gesellschaft alle erforderlichen Maßnahmen für die Behandlung der Aktienbonuspläne der Übertragenden Gesellschaft gemäß dieser Ziffer 5, wobei diese Maßnahmen ausdrücklich vom Vollzug der Verschmelzung abhängig gemacht werden. Die Übernehmende Gesellschaft wird ermächtigt, eine Anzahl von Aktien An Der Übernehmenden Gesellschaft auszugeben, die derjenigen Anzahl von Aktien An Der Übernehmenden Gesellschaft entspricht, die gemäß dem Umtauschverhältnis der Verschmelzung infolge der in dieser Ziffer 5 vorgesehenen Maßnahmen dem Eigenkapitalrecht Übernehmende Gesellschaft unterliegen werden, indem sie zur Ausgabe von Aktien An Der Übernehmenden Gesellschaft und zur Ergreifung sonstiger geeigneter Kapitalmaßnahmen ermächtigt wird.

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

6 ACTIFS ET PASSIFS TRANSFERES A LA SOCIÉTÉ ACQUEREUSE	**6 THE ASSETS AND LIABILITIES TRANSFERRED TO THE ABSORBING COMPANY**	**6 DAS AUF DIE ÜBERNEHMENDE GESELLSCHAFT ÜBERTRAGENE AKTIV-UND PASSIVVERMÖGEN**
6.1 **Comptes sociaux utilisés pour la détermination des conditions de la Fusion**	**6.1 Financial statements used for the determination of the Merger conditions**	**6.1 Zur Festlegung der Bedingungen der Verschmelzung verwendete Jahresabschlüsse**
		*(§ 307 Abs. 2 **Nr. 12** UmwG)*
Les termes et conditions de la Fusion ont été établis sur la base (i) d'un état comptable intermédiaire établi à la date du 30 septembre 2023 établi sur la base des mêmes méthodes comptables et utilisant la même présentation que celle des comptes annuels et après avoir donné effet à l'Apport (les « **Comptes Projetés Intermédiaires de la Société Absorbée** ») figurant en Annexe 4 et (ii) le bilan d'ouverture non-audité (*Eröffnungsbilanz*) de la Société Absorbante au 25 mai 2023 préparé conformément aux principes comptables généralement admis en Allemagne, qui est resté inchangé au 30 septembre 2023 (le "**Bilan de la Société Absorbante**") et qui est joint au présent Traité de Fusion en Annexe 5. Des changements importants des actifs (*Aktiva*) et des passifs (*Passiva*) de la	The terms and conditions of the Merger have been established on the basis of (i) an interim financial statement as at September 30, 2023, prepared using the same accounting methods and the same presentation as the annual financial statements (the "**Projected Interim Accounts of the Absorbed Company**") attached to this Merger Plan as Schedule 4 and (ii) the non-audited opening balance sheet (*Eröffnungsbilanz*) of the Absorbing Company as of 25 May 2023 under German generally accepted accounting principles, which was, as of September 30, 2023, unchanged (the "**Balance Sheet of the Absorbing Company**"), and which is attached to this Merger Plan as Schedule 5. Material changes of the assets (*Aktiva*) and liabilities (*Passiva*) of the Absorbing Company are	Die Bedingungen der Verschmelzung wurden festgelegt auf der Grundlage (i) einer Zwischenbilanz vom 30. September 2023, die nach den gleichen Rechnungslegungsmethoden und in der gleichen Darstellung wie der Jahresabschluss erstellt wurde (die „**Prognostizierte Zwischenbilanz der Übertragenden Gesellschaft**"), welche diesem Verschmelzungsplan als Anlage 4 beigefügt ist, und (ii) der nicht geprüften Eröffnungsbilanz der Übernehmenden Gesellschaft zum 25. Mai 2023 nach deutschen Rechnungslegungsgrundsätzen, welche am 30. September 2023 unverändert war (die „**Bilanz der Übernehmenden Gesellschaft**"), und welche diesem Verschmelzungsplan als Anlage 5 beigefügt ist. Wesentliche Änderungen an den Aktiva und Passiva der

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

Société Absorbante ne sont pas attendus à la Date d'Effet. La situation comptable de la Société Absorbée à la date du 30 septembre 2023 reflète l'ensemble des opérations intervenues jusqu'à cette date.	not expected by the Effective Date. The accounting situation of the Absorbed Company as at September 30, 2023 reflects all transactions up to that date.	Übernehmenden Gesellschaft sind bis zum Stichtag nicht zu erwarten. Die Rechnungslegungslage der Übertragenden Gesellschaft zum 30. September 2023 weist alle Transaktionen bis zu diesem Datum aus.
6.2 **Actifs et passifs transférés à la Société Absorbante**	**6.2 Assets and liabilities transferred to the Absorbing Company**	**6.2 Auf die Übernehmende Gesellschaft übertragenes Aktiv- und Passivvermögen**
6.2.1 Sous réserve de la réalisation des Conditions Suspensives (ou de la renonciation à celles-ci), et dans les conditions stipulées aux présentes, la totalité des actifs et des passifs de la Société Absorbée, à savoir la totalité des titres que la Société Absorbée détiendra dans la Filiale Bénéficiaire de l'Apport, tels qu'ils existeront à la Date d'Effet, seront transférés par voie de transmission universelle de patrimoine à la Société Absorbante, sans la moindre restriction ni exception, en dehors de celles que prévoit la Loi applicable.	6.2.1 Subject to the satisfaction (or waiver) of the Conditions Precedent, and under the conditions provided for herein, any and all of the assets and liabilities of the Absorbed Company, meaning in particular all the shares the Absorbed Company will hold in Contribution Sub, as they will exist as at the Effective Date shall transfer by universal succession of title to the Absorbing Company, with no restriction or exception, save as provided for by applicable Law.	6.2.1 Vorbehaltlich der Erfüllung (oder des Verzichts) der Aufschiebenden Bedingungen und unter den hierin vorgesehenen Bedingungen wird das gesamte Aktiv- und Passivvermögen der Übertragenden Gesellschaft, wie es am Stichtag vorhanden ist, d.h. insbesondere alle Anteile, die die Übertragende Gesellschaft an der Einbringungsbegünstigten Tochtergesellschaft halten wird, im Wege der Universalsukzession auf die Übernehmende Gesellschaft übertragen, und zwar ohne Einschränkung oder Ausnahme, soweit dies nicht nach geltendem Recht vorgesehen ist.

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

6.2.2 La description des actifs et des passifs, à savoir la totalité des titres que la Société Absorbée détiendra dans la Filiale Bénéficiaire de l'Apport, transférés par transmission universelle de patrimoine à la Société Absorbante, du fait de la Fusion, est établie à titre purement indicatif au vu des Comptes Projetés Intermédiaires de la Société Absorbée.	6.2.2 The description of the assets and liabilities, meaning all the shares the Absorbed Company will hold in Contribution Sub, transferred by universal succession of title to the Absorbing Company as a result of the Merger is established for information purposes only based on the Projected Interim Accounts of the Absorbed Company.	6.2.2 Die Beschreibung des infolge der Verschmelzung im Wege der Universalsukzession auf die Übernehmende Gesellschaft übertragenen Aktiv- und Passivvermögens, d.h. aller Anteile, die die Übertragende Gesellschaft an der Einbringungsbegünstigten Tochtergesellschaft halten wird, wird nur zu Informationszwecken auf der Grundlage des Prognostizierten Zwischenabschlusses der Übertragenden Gesellschaft vorgenommen.
6.2.3 Les actifs qui seront transférés à la Société Absorbante à la Date d'Effet sont décrits plus en détails dans les Comptes Projetés Intermédiaires de la Société Absorbée. Pour lever toute ambiguïté, il est précisé qu'au cas où des actifs quelconques n'auraient pas été mentionnés dans le présent Traité de Fusion ou non comptabilisés dans les Comptes Définitifs de la Société Absorbée en raison d'une erreur ou d'une omission, ou pour tout autre motif, ces actifs seront réputés appartenir en propriété à la Société Absorbante, et ils seront légitimement transférés par transmission universelle de patrimoine à	6.2.3 The assets that will be transferred to the Absorbing Company at the Effective Date are further detailed in the Projected Interim Accounts of the Absorbed Company. For the avoidance of doubt, should any assets not be mentioned in this Merger Plan or not accounted for in the Definitive Accounts of the Absorbed Company as a result of any error or omission, or otherwise, those assets shall be deemed to be the property of the Absorbing Company and shall be rightfully transferred by universal succession of title to the Absorbing Company at the Effective Date without	6.2.3 Die auf die Übernehmende Gesellschaft am Stichtag zu übertragenden Vermögenswerte sind im Prognostizierten Zwischenabschluss der Übertragenden Gesellschaft näher beschrieben. Zur Klarstellung: für den Fall, dass Vermögenswerte aufgrund eines Irrtums oder einer Auslassung oder aus anderen Gründen in diesem Verschmelzungsplan nicht erwähnt oder im Endgültigen Abschluss der Übertragenden Gesellschaft nicht ausgewiesen sind, sind diese Vermögenswerte als Eigentum der Übernehmenden Gesellschaft zu betrachten und werden rechtmäßig im

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

la Société Absorbante, à la Date d'Effet, sans ajustement de la Parité de Fusion.	adjustment of the Merger Exchange Ratio.	Wege der Universalsukzession am Stichtag ohne Anpassung des Umtauschverhältnisses der Verschmelzung auf die Übernehmende Gesellschaft übertragen.
6.2.4 Il est précisé que l'évaluation des apports sur la base de référence constituée par les Comptes Projetés Intermédiaires de la Société Absorbée est faite sous réserve de l'établissement des valeurs comptables définitives de la Société Absorbée telles qu'elles seront le cas échéant modifiées à la Date d'Effet (les « **Comptes Définitifs de la Société Absorbée** »).	6.2.4 It is specified that the valuation of the contributions on the basis of the Projected Interim Accounts of the Absorbed Company is made subject to the establishment of the definitive book values of the Absorbed Company as they may be modified on the Effective Date (the "**Definitive Accounts of the Absorbed Company**").	6.2.4 Es wird hervorgehoben, dass die Bewertung der Einlagen auf der Grundlage des Prognostizierten Zwischenabschlusses der Übertragenden Gesellschaft unter dem Vorbehalt der Feststellung der endgültigen Buchwerte der Übertragenden Gesellschaft erfolgt, so wie sie am Stichtag gegebenenfalls verändert sein werden (der „**Endgültige Abschluss der Übertragenden Gesellschaft**").
6.3 **Valorisation des actifs et passifs**	**6.3 Valuation of the assets and liabilities**	**6.3 Bewertung des Aktiv- und Passivvermögens**
		*(§ 307 Abs. 2 **Nr. 11** UmwG)*
6.3.1 Dans la mesure où la Société Absorbante détiendra et contrôlera les actifs et les passifs de la Société Absorbée, à savoir la totalité des titres que la Société Absorbée détiendra dans la Filiale Bénéficiaire de l'Apport, à compter de la Date d'Effet, les actifs et	6.3.1 As the Absorbing Company shall own and control the assets and liabilities of the Absorbed Company, meaning all the shares the Absorbed Company will hold in Contribution Sub, as from the Effective Date, the Absorbed Company's assets and liabilities, which shall transfer	6.3.1 Da die Übernehmende Gesellschaft ab dem Stichtag Eigentümerin des Aktiv- und Passivvermögens der Übertragenden Gesellschaft, d.h alle Anteile, die die Übertragende Gesellschaft an der Einbringungsbegünstigten

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

passifs de la Société Absorbée qui seront enregistrés par la Société Absorbante, dans la mesure où cela est légalement requis, à la valeur nécessaire pour la mise en œuvre de l'augmentation de capital conformément à l'Article 4.3, mais sinon pour leur valeur nette comptable à la Date d'Effet, telle que cette valeur ressortira dans les Comptes Définitifs de la Société Absorbée.	by universal succession of title to the Absorbing Company and which will be recorded by the Absorbing Company, to the extent legally required, at the value necessary for the implementation of the capital increase pursuant to Clause 4.3 but otherwise at their net book value as at the Effective Date in the Absorbing Company's accounts, as such value will be provided in the Definitive Accounts of the Absorbed Company.	Tochtergesellschaft halten wird, und die Kontrolle über dieses Aktiv- und Passivvermögen ausübt, wird das Aktiv- und Passivvermögen der Übertragenden Gesellschaft, das im Wege der Universalsukzession auf die Übernehmende Gesellschaft übergeht und das von der Übernehmenden Gesellschaft soweit rechtlich notwendig mit dem für die Durchführung der Kapitalerhöhung gem. Ziffer 4.3 notwendigen Wert, im Übrigen aber mit seinem Nettobuchwert am Stichtag in den Büchern der Übernehmenden Gesellschaft ausgewiesen, wie dieser Wert im Endgültigen Abschluss der Übertragenden Gesellschaft angegeben wird.
La somme correspondant à la différence (positive) entre l'Actif Net Définitif et le montant nominal (ou montant proportionnel) de l'augmentation de capital de la Société Absorbante devant être réalisée en rémunération de la Fusion, sera comptabilisée, déduction faite des frais et dépenses (le cas échéant), dans les réserves de capital libre (*freie Kapitalrücklage*) conformément à la Section 272, para. 2, no 4, du code de commerce allemand	The sum corresponding to the (positive) difference between the Definitive Net Assets and the nominal amount (or proportional amount) of the share capital increase of the Absorbing Company to be carried out in consideration for the Merger, shall be booked, less costs and expenses (if any), in the free capital reserves (*freie Kapitalrücklage*) pursuant to Section 272 para. 2 no. 4 of the German Commercial Code	Der Betrag, der der (positiven) Differenz zwischen dem Endgültigen Nettovermögen und dem Nennbetrag (bzw. anteiligen Betrag) der als Gegenleistung für die Verschmelzung durchzuführenden Kapitalerhöhung der Übernehmenden Gesellschaft entspricht, wird abzüglich etwaiger Kosten und Auslagen, in der freien Kapitalrücklage gemäß § 272 Abs. 2 Nr. 4 HGB in der Bilanz der Übernehmenden Gesellschaft verbucht.

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

	(*Handelsgesetzbuch ; HGB*) du bilan de la Société Absorbante.		(*Handelsgesetzbuch; HGB*) on the Absorbing Company's balance sheet.		
	Les réserves de capital libres générées comme indiqué dans le paragraphe ci-dessus seront inscrites dans les capitaux propres (*Eigenkapital*) du bilan de la Société Absorbante pour la totalité de son montant.		The free capital reserves generated as mentioned in the paragraph above will be recorded as part of the equity (*Eigenkapital*) on the balance sheet of the Absorbing Company's for its full amount.		Die freien Kapitalrücklagen, die wie im vorstehenden Absatz beschrieben, gebildet wurden, werden in voller Höhe in der Bilanz der Übernehmenden Gesellschaft als Teil des Eigenkapitals ausgewiesen.
	Il est précisé que l'évaluation de la réserve de capital libre est faite sous réserve de l'établissement de l'actif net définitif sur la base des Comptes Définitifs de la Société Absorbée (l'« **Actif Net Définitif** »).		It is specified that the valuation of the free capital reserves is made subject to the establishment of the definitive net assets on the basis of the Final Statements of the Absorbed Company (the "**Definitive Net Assets**").		Es wird hervorgehoben, dass die Bewertung der freien Kapitalrücklagen unter dem Vorbehalt der Feststellung des endgültigen Nettovermögens auf der Grundlage des Endgültigen Jahresabschlusses der Übertragenden Gesellschaft (das „**Endgültige Nettovermögen**") erfolgt.
6.3.2	Nonobstant l'Article 6.3.1 relatif au traitement comptable au niveau de la Société Absorbante, il est entendu que les actifs et les passifs de la Société Absorbée à la Date d'Effet, à savoir la totalité des titres que la Société Absorbée détiendra dans la Filiale Bénéficiaire de l'Apport, seront transférés à la Société Absorbante dès la réalisation de la Fusion, pour leur valeur nette comptable à la Date d'Effet, telle que cette valeur ressortira dans les	6.3.2	Notwithstanding Clause 6.3.1 regarding the accounting treatment at the level of the Absorbing Company, it being understood that the assets and liabilities of the Absorbed Company as of the Effective Date, meaning in particular all the shares the Absorbed Company will hold in Contribution Sub, will be transferred in the Absorbing Company upon completion of the Merger at their net book value as on the Effective Date, as such value will be provided in the	6.3.2	Unbeschadet Ziffer 6.3.1 bzgl. der buchhalterischen Behandlung auf Ebene der Übernehmenden Gesellschaft wird davon ausgegangen, dass das Aktiv- und Passivvermögen der Übertragenden Gesellschaft am Stichtag, d.h. insbesondere alle Anteile, die die Übertragende Gesellschaft an der Einbringungsbegünstigten Tochtergesellschaft halten wird, nach Vollzug der Verschmelzung zu seinem Nettobuchwert am Stichtag auf die

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

Comptes Définitifs de la Société Absorbée, mais il est toutefois précisé, à titre purement indicatif, que, sur la base des Comptes Projetés Intermédiaires de la Société Absorbée :	Definitive Accounts of the Absorbed Company, it is however specified for information purposes only that, based on the Projected Interim Accounts of the Absorbed Company:	Übernehmende Gesellschaft übertragen wird, wie dieser Wert im Endgültigen Abschluss der Übertragenden Gesellschaft angegeben wird; es wird jedoch, lediglich zu Informationszwecken, angegeben, dass auf der Grundlage des Prognostizierten Zwischenabschlusses der Übertragenden Gesellschaft:
(i) la valeur comptable totale des actifs de la Société Absorbée qui sont transférés s'élève à 2.000.000 euros ;	(i) the total book value of the transferred assets of the Absorbed Company amounts to EUR 2,000,000;	(i) der Gesamtbuchwert der übertragenen Vermögenswerte der Übertragenden Gesellschaft 2.000.000 EUR beträgt;
(ii) la valeur comptable totale des passifs de la Société Absorbée qui sont transférés s'élève à 0 euro ;	(ii) the total book value of the transferred liabilities of the Absorbed Company amounts to EUR 0;	(ii) der Gesamtbuchwert des übertragenen Passivvermögens der Übertragenden Gesellschaft 0 EUR beträgt;
soit un actif net apporté par la Société Absorbée à la Société Absorbante estimé à ce jour à 2.000.000 euros (l'"**Actif Net Provisoire**").	resulting in net assets contributed by the Absorbed Company to the Absorbing Company currently estimated at 2,000,000 euros (the "**Provisional Net Assets**").	was zu einem von der Übertragenden Gesellschaft in die Übernehmende Gesellschaft einzubringenden Nettovermögen von derzeit geschätzt 2.000.000 Euro führt (das „**Vorläufige Nettovermögen**").
6.4 **Garanties offertes aux créanciers**	**6.4 Guarantees offered to creditors**	**6.4 Den Gläubigern angebotene Sicherheitsleistungen**

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

		(§ 307 Abs. 2 ***Nr. 14*** *UmwG*)
Du fait de l'Apport envisagé, la Société Absorbée aura déjà transféré la totalité de ses actifs et passifs, et droits et obligations de toute nature, et en conséquence, détiendra la totalité des titres de la Filiale Bénéficiaire de l'Apport. Dès lors, la réalisation de la Fusion ne devrait pas avoir un quelconque effet direct sur les créanciers. Par ailleurs, la Société Absorbante n'est pas tenue d'offrir des titres à ses créanciers, étant donné que la Section 314 de la LATS ne s'applique qu'aux entités transférantes de droit allemand. Il n'est donc pas nécessaire de fournir d'autres informations conformément à la Section 307, para. 2, no. 14, de la LATS. Les droits des créanciers de la Société Absorbante, en particulier en vertu de la Section 305, para. 2, de la LATS en relation avec la Section 22 de la LATS, doivent rester inchangés.	As a result of the Demerger, the Absorbed Company will already have contributed, to the benefit of Contribution Sub, all of its assets and liabilities, and rights and obligations of any kind, and consequently, will hold all the shares of Contribution Sub. Consequently, the completion of the Merger is not expected to have any direct impact on creditors. Apart from that, the Absorbing Company is not required to offer any securities to its creditors, as Section 314 of the GCTA applies to transferring entities under German law only. Further information pursuant to Section 307 para. 2 no. 14 of the GCTA is therefore not required. The rights of the creditors of the Absorbing Company, in particular pursuant to Section 305 para. 2 of the GCTA in connection with sec. Section 22 of the GCTA, shall, for the sake of clarification, remain unaffected.	Infolge der Einbringung wird die Übertragende Gesellschaft bereits ihr gesamtes Aktiv- und Passivvermögen sowie Rechte und Pflichten jeglicher Art zugunsten der Einbringungsbegünstigten Tochtergesellschaft eingebracht haben und, folglich, sämtliche Anteile an der Einbringungsbegünstigten Tochtergesellschaft halten. Folglich wird der Vollzug der Verschmelzung voraussichtlich keine direkten Auswirkungen auf die Gläubiger haben. Darüber hinaus sind hat die Übernehmende Gesellschaft ihren Gläubigern keine Sicherheiten anzubieten, da § 314 UmwG nur für übertragende Rechtsträger deutschen Rechts Anwendung findet. Weitere Angaben gem. § 307 Abs. 2 Nr. 14 UmwG sind damit nicht zu machen. Die Rechte der Gläubiger der Übernehmenden Gesellschaft, insb. aus § 305 Abs. 2 i.V.m. § 22 UmwG, bleiben, der Klarstellung halber, unberührt.

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

7	**CONSEQUENCES DE LA FUSION**	**7**	**CONSEQUENCES OF THE MERGER**	**7**	**WIRKUNGEN DER VERSCHMELZUNG**
					(§ 307 Abs. 2 ***Nr. 4****,* ***Nr. 16*** *UmwG*)
7.1	Du point de vue comptable, les informations financières de la Société Absorbée à compter de la Date d'Effet seront retranscrites dans les comptes annuels de la Société Absorbante.	7.1	From an accounting standpoint, the financial information of the Absorbed Company as from the Effective Date will be accounted for in the annual accounts of the Absorbing Company.	7.1	Unter dem Gesichtspunkt der Rechnungslegung werden die Finanzdaten der Übertragenden Gesellschaft ab dem Stichtag in den Jahresabschlüssen der Übernehmenden Gesellschaft verbucht.
7.2	La Société Absorbée compte zero (0) employés ; un changement significatif avant la Date d'Effet n'est pas attendu. La Société Absorbante n'a pas de salariés et il n'est pas prévu qu'elle en embauche d'ici à la Date d'Effet. Il n'est pas prévu que la Fusion ait un quelconque effet direct sur l'emploi.	7.2	The Absorbed Company has zero (0) employees; a significant change before the Effective Date is not expected. The Absorbing Company has no employees and it is not intended that the Absorbing Company hires employees by the Effective Date. The Merger is not expected to have any direct effect on employment.	7.2	Die Übertragende Gesellschaft hat 0 Arbeitnehmer; eine signifikante Änderung steht bis zum Stichtag nicht zu erwarten. Die Übernehmende Gesellschaft hat keine Arbeitnehmer und es ist nicht geplant, dass die Übernehmende Gesellschaft bis zum Stichtag Arbeitnehmer einstellt. Es steht nicht zu erwarten, dass die Verschmelzung unmittelbare Auswirkungen auf die Beschäftigung haben wird.
7.3	La Fusion ne devrait pas avoir d'effet direct sur les pensions professionnelles (*Betriebsrenten*) et les droits à pension professionnelle (*Betriebsrentenanwartschaften*) étant donné (i) qu'à la suite de l'Apport	7.3	The Merger is not expected to have any direct effect on occupational pensions (*Betriebsrenten*) and occupational pension expectancies (*Betriebsrentenanwartschaften*) since, as (i) a result of the contemplated	7.3	Es steht nicht zu erwarten, dass die Verschmelzung unmittelbare Auswirkungen auf Betriebsrenten und Betriebsrentenanwartschaften haben wird, da (i) infolge der geplanten, vor der Verschmelzung durchzuführenden

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

envisagé avant la Fusion, ces pensions professionnelles (*Betriebsrenten*) et droits à pension professionnelle (*Betriebsrentenanwartschaften*) (le cas échéant) sont transférés à la Filiale Bénéficiaire de l'Apport à compter de la date de réalisation de l'Apport et (ii) qu'en raison de l'absence de salariés, ni les pensions professionnelles (*Betriebsrenten*) ni les expectatives de pension professionnelle (*Betriebsrentenanwartschaften*) n'existent ou ne sont pertinentes ou ne sont censées exister ou devenir pertinentes au niveau de la Société Absorbante à la Date d'Effet.	Demerger to be carried out prior to the Merger, any such occupational pensions (*Betriebsrenten*) and occupational pension expectancies (*Betriebsrentenanwartschaften*) (if any) are transferred to Contribution Sub as from the completion date of the Demerger and (ii) due to the absence of employees, neither occupational pensions (*Betriebsrenten*) nor occupational pension expectancies (*Betriebsrentenanwartschaften*) exist or are relevant or are supposed to exist or become relevant on the level of the Absorbing Company by the Effective Date.	Einbringung solche Betriebsrenten und Betriebsrentenanwartschaften (falls vorhanden) mit dem Vollzugsdatum der Einbringung auf die Einbringungsbegünstigte Tochtergesellschaft übertragen werden und (ii) auf Ebene der Übernehmenden Gesellschaft aufgrund des Fehlens von Arbeitnehmer weder Betriebsrenten noch Betriebsrentenanwartschaften existieren oder relevant sind oder zum Stichtag existieren werden oder relevant werden.
7.4 En principe, à la date de l'*Offer Acceptance Time*, avant la réalisation de la Fusion, la composition des conseils des Sociétés Parties à la Fusion sera la suivante :	7.4 It is envisaged that as of the date of the Offer Acceptance Time, prior to the completion of the Merger, the composition of the boards of the Merging Companies will be as follows:	7.4 Es ist vorgesehen, dass die Vorstände der Sich Verschmelzenden Gesellschaften zum Zeitpunkt der Angebotsannahme (*Offer Acceptance Time*) und vor dem Vollzug der Verschmelzung wie folgt zusammengesetzt sein werden:
(i) Il est prévu que le Conseil de la Société Absorbante soit composé des personnes suivantes : - Carsten Jauch.	(i) The Board of the Absorbing Company is envisaged to consist of the following persons: - Carsten Jauch.	(i) Es ist vorgesehen, dass sich der Vorstand der Übernehmenden Gesellschaft aus den folgenden Personen zusammensetzt: - Carsten Jauch.

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

(ii) Il est prévu que le Conseil de la Société Absorbée soit composé des personnes suivantes : - Georges Karam, - Sailesh Chittipeddi, et - Stephanie Sessler	(ii) The Board of the Absorbed Company is envisaged to consist of the following persons: - Georges Karam, - Sailesh Chittipeddi, and - Stephanie Sessler	(ii) Es ist vorgesehen, dass sich der Vorstand der Übertragenden Gesellschaft aus den folgenden Personen zusammensetzt: - Georges Karam, - Sailesh Chittipeddi, und - Stephanie Sessler
7.5 Il est prévu qu'à la Date d'Effet, dès réalisation de la Fusion, le Conseil de la Société Absorbante soit composé comme suit : - Carsten Jauch	7.5 It is envisaged that, on the Effective Date, upon completion of the Merger, the composition of the Board of the Absorbing Company will be as follows: - Carsten Jauch	7.5 Es ist vorgesehen, dass sich der Vorstand der Übernehmenden Gesellschaft am Stichtag nach Abschluss der Verschmelzung wie folgt zusammensetzen wird: - Carsten Jauch
8 RÉGIME FISCAL	**8 TAX REGIME**	**8 STEUERLICHE BEHANDLUNG**
8.1 **Clauses générales**	**8.1 General provisions**	**8.1 Allgemeine Bestimmungen**
8.1.1 La Société Absorbée et de la Société Absorbante se conformeront à toutes les dispositions de la Loi en vigueur, en ce qui concerne les déclarations à déposer au titre de l'impôt sur les sociétés et de tous les autres impôts, taxes ou droits	8.1.1 The Absorbed Company and the Absorbing Company will comply with all the provisions of the Law in force, concerning the returns to be filed in respect of corporate income tax and all other taxes or duties that result from the	8.1.1 Die Übertragende Gesellschaft und die Übernehmende Gesellschaft werden alle Bestimmungen des geltenden Rechts in Bezug auf die einzureichenden Körperschaftssteuererklärungen und alle

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

résultant de la réalisation définitive du Traité de Fusion, conformément aux stipulations ci-dessous.	definitive completion of the Merger Plan, in accordance with the provisions below.	anderen Steuern oder Abgaben, die sich aus dem endgültigen Vollzug des Verschmelzungsplans ergeben, gemäß den nachstehenden Bestimmungen einhalten.
8.1.2 La Société Absorbée et la Société Absorbante sont toutes deux des sociétés assujetties à l'impôt sur les sociétés dans leurs pays respectifs.	8.1.2 The Absorbed Company and the Absorbing Company are both companies liable to corporate income tax in their respective jurisdictions.	8.1.2 Sowohl die Übertragende Gesellschaft als auch die Übernehmende Gesellschaft sind Gesellschaften, die in ihren jeweiligen Rechtsordnungen körperschaftsteuerpflichtig sind.
8.1.3 Les dispositions des Articles 6.3.1 et 6.3.2 ne sont pas affectées et, dans la mesure nécessaire, prévalent également en ce qui concerne les conséquences fiscales.	8.1.3 The provisions in Clauses 6.3.1 and 6.3.2 shall remain unaffected and, to the extent required, prevail also with regard to tax consequences.	8.1.3 Die Regelungen in Ziffer 6.3.1 und 6.3.2 bleiben unberührt und sind, soweit anwendbar, auch hinsichtlich der steuerlichen Auswirkungen vorranging.
8.2 **Impôt sur les Sociétés**	**8.2 Corporate income tax**	**8.2 Körperschaftssteuer**
8.2.1 La Société Absorbante et la Société Absorbée déclarent placer la présente fusion sous le régime fiscal de faveur des fusions prévu par l'article 210 A du Code Général des Impôts français, et les dispositions de la doctrine administrative fiscale française (BOI-IS-FUS-10-20-20-20191004 §100. En conséquence, la Société Absorbante s'engage expressément à :	8.2.1 The Absorbing Company and the Absorbed Company declare that they place this merger under the rollover regime for mergers provided by Article 210 A of the French Tax Code and the provisions of French administrative tax guidelines (BOI-IS-FUS-10-20-20-20191004 §100). Consequently, the Absorbing Company expressly undertakes:	8.2.1 Die Übernehmende Gesellschaft und die Übertragende Gesellschaft erklären, dass sie diese Verschmelzung unter die Rollover-Regelung für Verschmelzungen gemäß Artikel 210 A des Französischen Steuergesetzbuchs und die Vorschriften der französischen Steuerverwaltungsrichtlinien (BOI-IS-FUS-10-20-20-20191004 §100) stellen. Folglich verpflichtet sich die

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

		Übernehmende Gesellschaft ausdrücklich:
(i) reprendre à son passif, s'il y a lieu, les provisions dont l'imposition a été différée ; (ii) reprendre à son passif, s'il y a lieu, les réserves spéciales, où la Société Absorbée a porté les plus-values à long terme soumises antérieurement au taux réduit de 10%, de 15%, de 18%, de 19% ou de 25%, ainsi que celles où ont été portées les provisions pour fluctuation des cours, en application du sixième alinéa du 5° du 1 de l'article 39 du Code Général des Impôts français ;	(i) to take over in its liabilities, as the case may be, the provisions for which the taxation was deferred; (ii) take over in its liabilities, if any, the special reserves in which the Absorbed Company carried its long term capital gains previously subject to the reduced rate of 10%, 15%, 18%, 19% or 25%, as well as the special reserves where the provisions for stock market fluctuation have been reported pursuant to the sixth paragraph of 5° of 1 of Article 39 of the French Tax Code;	(i) die Rückstellungen, für die die Besteuerung aufgeschoben wurde, in ihr Passivvermögen zu übernehmen; (ii) die Sonderrücklagen, sofern einschlägig, in die die Übertragende Gesellschaft ihre langfristigen Kapitalgewinne, die dem ermäßigten Satz von 10 %, 15 %, 18 %, 19 % oder 25 % unterliegen, zuvor eingebracht hat, sowie die Sonderrücklagen, in der die Rückstellungen für Börsenschwankungen gemäß dem sechsten Absatz von 5° von 1 von Artikel 39 des Französischen Steuergesetzbuchs ausgewiesen wurden, in ihr Passivvermögen zu übernehmen;
(iii) se substituer à la Société Absorbée pour la réintégration des résultats dont la prise en compte avait été différée pour l'imposition de cette dernière ;	(iii) to be substituted for the Absorbed Company in adding back results which recognition had been deferred for the taxation of the latter;	(iii) bei der Hinzurechnung von Ergebnissen, deren Erfassung für die Besteuerung aufgeschoben wurden, an die Stelle der

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

					Übertragenden Gesellschaft zu treten;
(iv)	calculer les plus-values réalisées ultérieurement à l'occasion de la cession des immobilisations non-amortissables qui lui sont apportées d'après la valeur qu'elles avaient, d'un point de vue fiscal, dans les écritures de la Société Absorbée ;	(iv)	to compute the capital gains realized subsequently on sale of the non-depreciable fixed assets which are contributed to it on the basis of the tax value that these assets had within the Absorbed Company's books;	(iv)	die später bei der Veräußerung der eingebrachten nicht abschreibungsfähigen Gegenstände des Anlagevermögens erzielten Veräußerungsgewinne auf der Grundlage des steuerlichen Wertes zu berechnen, den diese Vermögenswerte in den Büchern der Übertragenden Gesellschaft hatten;
(v)	réintégrer dans ses bénéfices imposables, les plus-values dégagées lors de l'apport des biens amortissables. La réintégration des plus-values est effectuée par parts égales sur une période de quinze ans pour les constructions et les droits qui se rapportent à des constructions, ainsi que pour les plantations et les agencements et aménagements des terrains amortissables sur une période au moins égale à cette durée ; dans les autres cas, la réintégration s'effectue par parts égales sur	(v)	to add back to its taxable income the capital gains derived from the contribution of depreciable assets,. The add-back of the capital gains is carried out by equal portion on a 15-year period regarding construction and rights relating to these constructions as well as plantations, arrangements and developments of depreciable land over a period at least equal to this period ; in other cases, the add-back shall take place in equal parts over a 5-year period. When the total net capital gains on buildings, plantations and land	(v)	die aus der Einbringung von abschreibungsfähigen Vermögenswerten erzielten Kapitalgewinne zu ihrem steuerpflichtigen Einkommen wieder hinzuzurechnen. Die Wiederhinzurechnung der Kapitalgewinne wird zu gleichen Teilen über einen Zeitraum von 15 Jahren für Bauwerke und Rechte an diesen Bauwerken sowie für Anpflanzungen, Anlagen und Erschließungen von abschreibungsfähigen Grundstücken über einen Zeitraum, der mindestens diesem

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

une période de cinq ans. Lorsque le total des plus-values nettes sur les constructions, les plantations et les agencements et aménagements des terrains excède 90% de la plus-value nette globale sur éléments amortissables, la réintégration des plus-values afférentes aux constructions, aux plantations et aux agencements et aménagements des terrains est effectuée par parts égales sur une période égale à la durée moyenne pondérée d'amortissement de ces biens. Toutefois, la cession d'un bien amortissable entraîne l'imposition immédiate de la fraction de la plus-value afférente à ce bien qui n'a pas encore été réintégrée. En contrepartie, les amortissements et les plus-values ultérieurs afférents aux éléments amortissables sont calculés d'après la valeur qui leur a été attribuée lors de l'apport. A compter de l'exercice au cours duquel la société absorbante déduit de son résultat imposable, en application du troisième alinéa du 2° du 1 de l'article 39 du Code	improvements exceed 90% of the total net capital gains on depreciable items, the reinstatement of capital gains on buildings, plantations and land improvements is carried out in equal parts over a period equal to the weighted average depreciation-period of these assets. However, the disposal of depreciable assets results in the immediate taxation of the portion of the capital gain on these assets that has not yet been added-back. In return, depreciation and subsequent capital gains relating to depreciable items are calculated on the basis of the value assigned to them at the time of the contribution. As from the financial year in which the absorbing company deducts from its taxable income, in application of the third paragraph of 2° of 1 of Article 39 of the French General Tax Code, the amortization of goodwill recorded in the accounts, this goodwill is covered by the present paragraph. Where no depreciation is deducted from taxable income, the goodwill	Zeitraum entspricht, ausgeführt; In anderen Fällen erfolgt die Wiederhinzurechnung in gleichen Teilen über einen Zeitraum von 5 Jahren. Übersteigt der Gesamtbetrag der Nettokapitalgewinne aus Gebäuden, Anpflanzungen und Bodenverbesserungen 90 % des Gesamtbetrags der Nettokapitalgewinne aus abschreibungsfähigen Gegenständen, erfolgt die Wiederzuschreibung der Kapitalgewinne aus Gebäuden, Anpflanzungen und Bodenverbesserungen zu gleichen Teilen über einen Zeitraum, der dem gewogenen durchschnittlichen Abschreibungszeitraum dieser Vermögenswerte entspricht. Die Veräußerung von abschreibungsfähigen Vermögenswerten führt jedoch zur sofortigen Besteuerung des noch nicht wieder hinzugerechneten Teils des Veräußerungsgewinns aus diesen Vermögenswerten. Im Gegenzug werden Abschreibungen und

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

	général des impôts, l'amortissements d'un fonds commercial pratiqué en comptabilité, ce fonds relève du présent paragraphe. Lorsqu'il ne donne pas lieu à un amortissement déduit du résultat imposable, le fonds commercial reçu relève du précédent paragraphe ;		received is covered by the preceding paragraph;		spätere Kapitalgewinne bei abschreibungsfähigen Gegenständen auf der Grundlage des ihnen zum Zeitpunkt der Einbringung zugewiesenen Wertes berechnet; Ab dem Geschäftsjahr, in dem die Übernehmende Gesellschaft in Anwendung von 2° von 1 des Artikels 39 Absatz 3 des Französischen Allgemeinen Steuergesetzbuchs die Abschreibung des buchmäßig erfassten Geschäfts- oder Firmenwerts (*goodwill*) von ihrem steuerpflichtigen Einkommen abzieht, fällt dieser Geschäfts- oder Firmenwert (*goodwill*) unter den vorliegenden Absatz. Wird vom steuerpflichtigen Einkommen keine Abschreibung abgezogen, fällt der erhaltene Geschäfts- oder Firmenwert unter den vorstehenden Absatz;
(vi)	inscrire à son bilan les éléments autres que les immobilisations pour la valeur qu'ils avaient, du point de vue fiscal, dans les écritures de la Société Absorbée. A défaut, elle doit comprendre	(vi)	enter items other than fixed assets on its balance sheet at the value they had, for tax purposes, in the books of the Absorbed Company. Otherwise, it must include in its results for the year in	(vi)	andere Gegenstände als die des Anlagevermögens in ihrer Bilanz mit dem Wert, den sie zu steuerlichen Zwecken hatten, in den Büchern der Übertragenden Gesellschaft auszuweisen.

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

dans ses résultats de l'exercice au cours duquel intervient l'opération le profit correspondant à la différence entre la nouvelle valeur de ces éléments et la valeur qu'ils avaient, du point de vue fiscal, dans les écritures de la Société Absorbée ; et	which the transaction takes place the profit corresponding to the difference between the new value of these items and the value they had, for tax purposes, in the books of the Absorbed Company; and	Anderenfalls muss sie den Gewinn, der der Differenz zwischen dem neuen Wert dieser Gegenstände und dem steuerlichen Wert in den Büchern der Übertragenden Gesellschaft entspricht, in ihr Ergebnis für das Jahr, in dem die Transaktion stattfindet, einbeziehen;
(vii) respecter les engagements souscrits par la Société Absorbée en ce qui concerne les titres reçus dans le cadre de l'apport qui proviennent d'opérations antérieures.	(vii) comply with the undertakings given by the Absorbed Company in respect of shares received as part of the contribution from prior transactions.	(vii) von der Übertragenden Gesellschaft eingegangenen Verpflichtungen in Bezug auf Anteile, die sie als Teil der Einbringung unter früheren Transaktionen erhalten hat, einhalten.
8.2.2 L'ensemble des apports étant transcrits sur la base de leur valeur comptable, la Société Absorbante, conformément à la doctrine administrative BOFiP, BOI-IS-FUS-10-20-40- 20 n°170, s'engage à reprendre à son bilan, d'une part, la valeur d'origine des éléments reçus, d'autre part, les dépréciations constatées par la Société Absorbée.	8.2.2 As all the contributions are recorded at their book value, the Absorbing Company, in accordance with the BOFiP administrative doctrine, BOI-IS-FUS-10-20-40- 20 n°170, undertakes to record in its balance sheet, on the one hand, the original value of the items received and, on the other hand, the depreciations recorded by the Absorbed Company.	8.2.2 Da alle Einlagen zu ihrem Buchwert verbucht sind, verpflichtet sich die Übernehmende Gesellschaft gemäß der BOFiP-Verwaltungsdoktrin BOI-IS-FUS-10-20-40-20 n°170, in ihrer Bilanz einerseits den ursprünglichen Wert der erhaltenen Gegenstände und andererseits die von der Übertragenden Gesellschaft verbuchten Abschreibungen zu verbuchen.
8.2.3 La Société Absorbante s'engage expressément, au nom et pour le compte de la Société Absorbée, à :	8.2.3 In addition, the Absorbing Company undertakes, in its own name and on behalf of the Absorbed Company:	8.2.3 Darüber hinaus verpflichtet sich die Übernehmende Gesellschaft in ihrem

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

		eigenen Namen und im Namen der Übertragenden Gesellschaft:
(i) souscrire une déclaration de cessation d'activité dans les trente (30) jours à compter de la première publication de la fusion dans un journal habilité à recevoir les annonces judiciaires et légales ;	(i) file a declaration of cessation of activity within thirty (30) days of the first publication of the Merger in a newspaper authorized to carry legal or and judicial notices.	(i) innerhalb von dreißig (30) Tagen nach der ersten Veröffentlichung der Verschmelzung in einer Zeitung, die berechtigt ist, gesetzliche oder gerichtliche Bekanntmachungen zu veröffentlichen, eine Erklärung über die Einstellung der Tätigkeit abzugeben;
(ii) déposer la déclaration des résultats non encore imposés qui doivent faire l'objet d'une imposition immédiate dans un délai de soixante (60) jours à compter de la première publication de la fusion dans un journal habilité à recevoir les annonces judiciaires ou légales ;	(ii) file the declaration of untaxed income subject to immediate taxation within sixty (60) days of the first publication of the Merger in a newspaper authorized to carry legal or judicial notices;	(ii) die Erklärung über die unversteuerten Einkünfte, die der sofortigen Besteuerung unterliegen, innerhalb von sechzig (60) Tagen nach der ersten Veröffentlichung der Verschmelzung in einer Zeitung einzureichen, die berechtigt ist, gesetzliche oder gerichtliche Bekanntmachungen zu veröffentlichen;
(iii) joindre, en application de l'article 54 septies I du Code général des impôts, à la déclaration de résultats mentionnée ci-dessus, un état de suivi des valeurs fiscales des éléments amortissables et non	(iii) pursuant to article 54 septies I of the French General Tax Code, attach to the above-mentioned income tax return a statement tracking the tax value of depreciable and non-depreciable items contributed and benefiting	(iii) gemäß Artikel 54 Abschnitt I des Französischen Allgemeinen Steuergesetzbuchs der oben genannten Einkommensteuererklärung eine Erklärung beizufügen, in der der Steuerwert der eingebrachten

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

amortissables apportés et bénéficiant d'un sursis d'imposition, établi conformément à l'article 38 quindecies de l'annexe III au Code général des impôts.	from a tax deferral, established in accordance with article 38 quindecies of appendix III to the French General Tax Code.	abschreibungsfähigen und nicht abschreibungsfähigen Gegenstände aufgeführt ist, für die ein Steueraufschub gemäß Artikel 38 fünfzehnter Teil von Anhang III des Französischen Allgemeinen Steuergesetzbuchs gewährt wurde.
8.2.4 La Société Absorbante s'engage expressément à :	8.2.4 The Absorbing Company expressly undertakes to :	8.2.4 Die Übernehmende Gesellschaft verpflichtet sich ausdrücklich,
(i) déposer en application de l'article 54 septies I du Code général des impôts un état de suivi des valeurs fiscales des éléments amortissables et non amortissables et bénéficiant d'un sursis d'imposition établi conformément à l'article 38 quindecies de l'annexe III du Code général des impôts. Cet état de suivi doit être joint au titre de l'exercice de réalisation de l'opération de fusion et au titre des exercices suivants, tant que subsistent à l'actif du bilan des éléments auxquels est attaché un sursis ou un report d'imposition ;	(i) file, in accordance with article 54 septies I of the French General Tax Code, a statement tracking the tax value of depreciable and non-depreciable items benefiting from a tax deferral, established in accordance with article 38 quindecies of appendix III of the French General Tax Code. This statement must be attached for the year in which the merger takes place and for subsequent years, for as long as there are assets on the balance sheet to which a tax deferral is attached;	(i) gemäß Artikel 54 Abschnitt I des Französischen Allgemeinen Steuergesetzbuchs eine Erklärung einzureichen, in der der Steuerwert der abschreibungsfähigen und nicht abschreibungsfähigen Gegenstände, für die ein Steueraufschub gemäß Artikel 38 fünfzehnter Teil von Anhang III des Französischen Allgemeinen Steuergesetzbuchs gewährt wurde, aufgeführt ist. Diese Erklärung muss für das Jahr, in dem die Verschmelzung stattfindet, und für die folgenden Jahre beigefügt werden, solange in der Bilanz Aktiva vorhanden

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

		sind, für die ein Steueraufschub gewährt wird;
(ii) tenir en application de l'article 54 septies II du Code général des impôts un registre de suivi des plus-values sur éléments d'actifs non amortissables dont l'imposition a été reportée et à le conserver dans les conditions prévues à l'article L 102-B du Livre des procédures.	(ii) in accordance with article 54 septies II of the French General Tax Code, keep a register of capital gains on non-depreciable assets which taxation has been deferred, and keep it in accordance with article L 102-B of the French Procedure Book.	(ii) gemäß Artikel 54 Abschnitt II des Französischen Allgemeinen Steuergesetzbuchs ein Verzeichnis der Wertzuwächse von nicht abschreibungsfähigen Wirtschaftsgütern zu führen, deren Besteuerung aufgeschoben wurde, und dieses Verzeichnis gemäß Artikel L 102-B des Französischen Verfahrensbuchs zu führen
8.2.5 La Société Absorbée s'engage également à déposer électroniquement, dans les conditions énoncées à l'article 210-0 A du Code Général des Impôts français, et dans le même délai que sa Déclaration Fiscale de Résultats au titre de l'exercice social au cours duquel a eu lieu l'opération, une déclaration particulière #2260 (CERFA #15884) permettant d'apprécier les objectifs et les conséquences de l'opération.	8.2.5 The Absorbed Company also undertakes to file electronically under the conditions set in Article 210-0 A of the French Tax Code, and within the same deadline as its Corporate Income Tax Return for the fiscal year during which the transaction occurred, a specific return #2260 (CERFA #15884) allowing assessing the goals and consequences of the transaction.	8.2.5 Die Übertragende Gesellschaft verpflichtet sich außerdem, gemäß den in Artikel 210-0 A des Französischen Steuergesetzbuchs festgelegten Bestimmungen und innerhalb der gleichen Frist wie ihre Körperschaftssteuererklärung für das Steuerjahr, in dem die Transaktion stattgefunden hat, eine spezifische Erklärung Nr. 2260 (CERFA Nr. 15884) elektronisch einzureichen, die es ermöglicht, die Ziele und Folgen der Transaktion zu bewerten.
8.2.6 La Société Absorbante s'engage à se substituer purement et simplement à la Société Absorbée à l'égard de toutes les	8.2.6 The Absorbing Company undertakes to purely and simply substitute itself for the Absorbed Company with respect to all	8.2.6 Die Übernehmende Gesellschaft verpflichtet sich, in Bezug auf alle anderen Steuerverbindlichkeiten und -

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

	autres charges et obligations de nature fiscale afférentes à la Fusion dont la Société Absorbée pourrait être redevable.		other tax liabilities and obligations relating to the Merger for which the Absorbed Company may be liable.		verpflichtungen im Zusammenhang mit der Verschmelzung, für die die Übernehmende Gesellschaft möglicherweise haftet, an die Stelle der Übertragenden Gesellschaft zu treten.
8.3	**Droits de mutation**	**8.3**	**Transfer tax**	**8.3**	**Übertragungssteuer**
	En application de l'article 635-1-5° du Code Général des Impôts français, le présent Traité de Fusion devra être enregistré dans le mois de sa date. Cet enregistrement sera effectué gratuitement en vertu de l'article 816 du Code Général des Impôts français.		Pursuant to Article 635-1-5° of the French Tax Code, this Merger Plan will be registered within one month of its date. This registration will be free of charge pursuant to Article 816 of the French Tax Code.		Gemäß Artikel 635-1-5° des Französischen Allgemeinen Steuergesetzbuchs wird der vorliegende Verschmelzungsplan innerhalb eines Monats nach seinem Datum eingetragen. Diese Eintragung ist gemäß Artikel 816 des Französischen Steuergesetzbuchs gebührenfrei.
8.4	**TVA**	**8.4**	**VAT**	**8.4**	**Umsatzsteuer**
	L'apport des actions résultant de la Fusion ne sera pas soumis à la TVA française, en application du Code Général des Impôts français		The contribution of shares resulting from the Merger will not be subject to French VAT, in accordance with the French Tax Code.		Die aus der Verschmelzung folgende Einbringung von Aktien wird, gemäß dem Französischen Steuergesetzbuch, keiner französischen Umsatzbesteuerung unterliegen.
9	**CHARGES ET CONDITIONS DE LA FUSION**	**9**	**CHARGES AND CONDITIONS OF THE MERGER**	**9**	**KOSTEN UND BEDINGUNGEN DER VERSCHMELZUNG**
9.1	Transfert de tous les droits et obligations de la Société Absorbée par transmission universelle de patrimoine	**9.1**	**Transfer of all rights and obligations of the Absorbed Company by universal succession of title**	**9.1**	**Übertragung aller Rechte und Pflichten der Übertragenden Gesellschaft im Wege der Universalsukzession**

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

9.1.1 A compter de la Date d'Effet, la Société Absorbante devra, du fait de la Fusion, notamment (sans limiter ou étendre le principe général de la transmission universelle de patrimoine) :	9.1.1 As from the Effective Date, the Absorbing Company shall, as a consequence of the Merger, notably (without limiting or extending the general principle of the universal succession):	9.1.1 Ab dem Stichtag wird die Übernehmende Gesellschaft als Wirkung der Verschmelzung insbesondere (ohne Einschränkung oder Erweiterung des allgemeinen Prinzips der Universalsukzession):
(i) recevoir par transmission universelle de patrimoine tous les actifs et passifs, quels qu'ils soient, de la Société Absorbée, à savoir notamment la totalité des titres que la Société Absorbée détiendra dans la Filiale Bénéficiaire de l'Apport, dans la forme et l'état qui sont les leurs à la Date d'Effet tel que définis dans les Comptes Définitifs de la Société Absorbée;	(i) receive by universal succession of title any and all of the assets and liabilities of the Absorbed Company, meaning in particular all the shares the Absorbed Company will hold in Contribution Sub, in the consistency and condition they have as on the Effective Date as provided in the Definitive Accounts of the Absorbed Company;	(i) im Wege der Universalsukzession das gesamte Aktiv- und Passivvermögen der Übertragenden Gesellschaft, d.h. insbesondere alle Anteile, die die Übertragende Gesellschaft an der Einbringungsbegünstigten Tochtergesellschaft halten wird, in der Beschaffenheit und in dem Zustand erhalten, in dem es sich am Stichtag befindet, wie im Endgültigen Abschluss der Übertragenden Gesellschaft ausgewiesen;
(ii) être subrogée de plein droit dans tous les droits et obligations de la Société Absorbée.;	(ii) by operation of law, be subrogated in all rights and obligations of the Absorbed Company;	(ii) von Rechts wegen in alle Rechte und Pflichten der Übertragenden Gesellschaft einzutreten;
(iii) se conformer aux dispositions législatives et réglementaires concernant la gestion et la nature des actifs transférés, et veiller à	(iii) comply with the legislative and regulatory provisions concerning the management and nature of the transferred assets and shall	(iii) die Rechts- und Verwaltungsvorschriften über die Verwaltung und die Art der übertragenen Vermögenswerte

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

	ce que toutes les autorisations requises, quel qu'en soit le type, soient obtenues ou renouvelées, à ses propres risques et à ses propres frais ;		ensure that any and all required authorizations are obtained or renewed, at its own risk and expense;		einhalten und sicherstellen, dass alle erforderlichen Genehmigungen auf eigenes Risiko und auf eigene Kosten eingeholt oder erneuert werden;
(iv)	satisfaire obligatoirement toutes les obligations, quelles qu'elles soient, et bénéficier de tous les droits, quels qu'ils soient, de la Société Absorbée ou nés dans le cadre ou du fait de sa gestion et, en particulier, tous les droits et obligations résultant de tous les permis, accords et autorisations ;	(iv)	be required to fulfil any and all of the obligations and benefit from any and all of the rights of the Absorbed Company or in connection with its management or resulting therefrom and notably from all the rights and obligations resulting from all permits, agreements and authorizations;	(iv)	verpflichtet, alle Pflichten zu erfüllen und alle Rechte der Übertragenden Gesellschaft oder im Zusammenhang mit ihrer Verwaltung oder daraus resultierenden Rechte und Pflichten zu nutzen, insbesondere alle Rechte und Pflichten, die sich aus allen Genehmigungen, Vereinbarungen und Erlaubnissen ergeben;
(v)	être subrogée de plein droit dans les droits de la Société Absorbée, prise en sa qualité de demanderesse ou de défenderesse, le cas échéant, dans le cadre de toutes les procédures en justice, administratives ou autres ; et	(v)	by operation of law be subrogated in the rights of the Absorbed Company acting as plaintiff or defendant, as the case may be, in all legal, administrative or other proceedings; and	(v)	von Rechts wegen in die Rechte der Übertragenden Gesellschaft als Kläger bzw. Beklagter in allen Gerichts-, Verwaltungs- oder sonstigen Verfahren eintreten; und
(vi)	devenir un actionnaire, un propriétaire ou un associé dans chaque société (en ce compris, pour lever toute ambiguïté, la Filiale Bénéficiaire de l'Apport),	(vi)	become a shareholder of, an owner of or a partner in, each company (including for the avoidance of doubt Contribution Sub), business or entity in which	(vi)	Anteilseigner, Eigentümer oder Gesellschafter jeder Gesellschaft (zur Klarstellung: einschließlich der Einbringungsbegünstigten Tochtergesellschaft), jedes

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

entreprise ou entité dans laquelle la Société Absorbée détient une participation ou un droit de propriété ou autre type de droit, reconnu en droit ou existant de facto, et à hauteur de cette participation ou de ce droit, le cas échéant, sous réserve du respect des stipulations contractuelles et des dispositions législatives et réglementaires applicables.	the Absorbed Company holds a shareholding or legal, beneficial or other interest and to the extent thereof, as the case may be, provided that the applicable contractual, regulatory and legislative provisions shall be complied with.	Unternehmens oder jedes Rechtsträgers zu werden, an denen die Übertragende Gesellschaft eine Beteiligung oder ein rechtliches, wirtschaftliches oder sonstiges Interesse hält, und zwar in dem entsprechenden Umfang, vorausgesetzt, die geltenden vertraglichen, aufsichtsrechtlichen und gesetzlichen Bestimmungen werden eingehalten.
9.1.2 La Société Absorbée devra notamment :	9.1.2 The Absorbed Company shall notably:	9.1.2 Die Übertragende Gesellschaft ist insbesondere verpflichtet:
(i) communiquer à la Société Absorbante toutes les informations, quelles qu'elles soient, dont elle pourrait avoir besoin, et lui apporter toutes les signatures et toute l'assistance nécessaire afin de garantir l'opposabilité à tous du transfert des actifs et des passifs transférés dans le cadre de la Fusion, à savoir la totalité des titres que la Société Absorbée détiendra dans la Filiale Bénéficiaire de l'Apport, et le plein	(i) provide to the Absorbing Company any and all information that it may need and shall give it all signatures and shall provide all necessary support in order to ensure the effectiveness vis-à-vis any party of the transfer of the assets and liabilities transferred in the context of the Merger, meaning all the shares the Absorbed Company will hold in Contribution Sub, and that this Merger Plan has full effect; and	(i) der Übernehmenden Gesellschaft alle erforderlichen Informationen zur Verfügung zu stellen und ihr alle Unterschriften zu erteilen und ihr jegliche erforderliche Unterstützung zu gewähren, damit die Übertragung des im Rahmen der Verschmelzung übertragenen Aktiv- und Passivvermögens, d.h. aller Anteile, die die Übertragende Gesellschaft an der Einbringungsbegünstigten Tochtergesellschaft halten wird, gegenüber allen Beteiligten

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

	effet du présent Traité de Fusion ; et				wirksam ist und dieser Verschmelzungsplan vollumfänglich wirksam ist; und
	(ii) en particulier, établir tous accords ayant pour objet de compléter, réitérer ou confirmer le projet de Fusion, et fournir toutes explications et signatures qui pourront être requises pour faire profiter la Société Absorbante du plein effet et du bénéfice de la réalisation de la Fusion.		(ii) in particular establish any supplemental, reiterative or confirmatory agreements in respect of the contemplated Merger and provide any explanations and signatures that may be required to convey the full effectiveness and benefit of consummation of the Merger to the Absorbing Company.		(ii) insbesondere alle ergänzenden, wiederholenden oder bestätigenden Vereinbarungen in Bezug auf die geplante Verschmelzung zu treffen und alle Erklärungen und Unterschriften zu erteilen, die erforderlich sind, um der Übernehmenden Gesellschaft die vollumfängliche Wirksamkeit und den vollumfänglichen Nutzen des Vollzugs der Verschmelzung zu vermitteln.
9.2	**Stipulations particulières relatives aux accords conclus entre la Société Absorbée et la Société Absorbante**	**9.2**	**Specific provisions relating to agreements entered into between the Absorbed Company and the Absorbing Company**	**9.2**	**Besondere Bestimmungen für Vereinbarungen zwischen der Übertragenden Gesellschaft und der Übernehmenden Gesellschaft**
	Tout accord conclu exclusivement entre la Société Absorbante et la Société Absorbée prendra automatiquement fin, du fait de la présente Fusion, à compter de la Date d'Effet conformément au concept juridique de confusion (*Konfusion*) ; étant toutefois précisé, pour lever toute ambiguïté, que les droits et obligations de tout tiers qui serait partie à un accord conclu à la fois		Any agreement entered into solely between the Absorbing Company and the Absorbed Company shall, as a result of this Merger, automatically terminate as from the Effective Date in accordance with the legal concept of confusion (*Konfusion*); provided for the avoidance of doubt that the rights and obligations of any third party to an agreement entered into with both the Absorbing		Jeder ausschließlich zwischen der Übernehmenden Gesellschaft und der Übertragenden Gesellschaft geschlossene Vertrag endet infolge dieser Verschmelzung gemäß der Rechtsfigur der Konfusion automatisch am Stichtag; dies mit der Maßgabe, zur Klarstellung, dass die Rechte und Pflichten eines Dritten, der an einem Vertrag beteiligt ist, der sowohl mit der

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

	avec la Société Absorbante et la Société Absorbée, continuera néanmoins de s'appliquer, conformément aux termes contractuels applicables, mais uniquement à l'égard de la Société Absorbante.		Company and the Absorbed Company shall nonetheless continue to apply in accordance with the applicable contractual terms, but only towards the Absorbing Company.		Übernehmenden Gesellschaft als auch mit der Übertragenden Gesellschaft geschlossen wurde, dennoch gemäß den geltenden Vertragsbedingungen weiterhin bestehen, jedoch nur gegenüber der Übernehmenden Gesellschaft.
10	**CONDITIONS SUSPENSIVES**	**10**	**CONDITIONS PRECEDENT**	**10**	**AUFSCHIEBENDE BEDINGUNGEN**
10.1	La mise en œuvre et l'opposabilité de la Fusion sont soumises aux conditions suspensives suivantes (les "**Conditions Suspensives**") :	10.1	The implementation and the effectiveness of the Merger are subject to the following conditions precedent ("**Conditions Precedent**"):	10.1	Die Durchführung und das Wirksamwerden der Verschmelzung unterliegen den folgenden aufschiebenden Bedingungen („**Aufschiebende Bedingungen**"):
	(i) la Réalisation de l'Offre ;		(i) the Consummation of the Offer;		(i) dem Vollzug des Angebots;
	(ii) la réalisation de l'Apport conformément à la Loi applicable ;		(ii) the Demerger having been completed in accordance with applicable Law;		(ii) dem Vollzug der Einbringung gemäß geltendem Recht;
	(iii) l'approbation de la Fusion par l'assemblée générale extraordinaire de la Société Absorbée ;		(iii) the extraordinary general meeting of the Absorbed Company having approved the Merger;		(iii) der Zustimmung zur Verschmelzung durch die außerordentliche Hauptversammlung der Übertragenden Gesellschaft;
	(iv) l'approbation de la Fusion par l'assemblée générale (*Hauptversammlung*) en tant qu'organe compétent de la Société Absorbante, et, le cas		(iv) the approval by the general meeting (*Hauptversammlung*) as the competent body of the Absorbing Company of the Merger and, as the case may be,		(iv) der Zustimmung der Hauptversammlung als das zuständige Gesellschaftsorgan der Übernehmenden Gesellschaft zur Verschmelzung und ggf. zu

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

échéant, de toutes les opérations juridiques qui s'y rapportent, y compris celles prévues par les dispositions légales relatives à la post-fondation (Nachgründung) conformément à la Section 305 para. 2 en relation avec l'article 67 de la LATS, en relation avec la Section 52 para. 3, para. 4, et du para. 6, au para. 9, de la LATS (*Aktiengesetz ; AktG*) ;	all relevant legal transactions in connection therewith, including as provided for by the legal provisions for the post-foundation (*Nachgründung*) pursuant to Section 305 para. 2 in connection with Section 67 of the GCTA, in connection with Section 52 para. 3, para 4, para. 6 through para. 9 of the German Stock Corporation Act (*Aktiengesetz; AktG*);	allen damit zusammenhängenden Rechtsgeschäften, einschließlich wie in den Regelungen zur Nachgründung gem. § 305 Abs. 2 i.V.m. § 67 UmwG i.V.m. § 52 Abs. 3, Abs. 4, Abs. 6 bis 9 AktG vorgesehen;
(v) l'expiration du délai d'opposition de trois (3) mois des créanciers visé aux articles L. 236-15 et R. 236-34 du Code de commerce, cette Condition Suspensive étant stipulée au profit de chacune des Parties;	(v) the expiration of the three (3) months opposition period of the creditors pursuant to articles L. 236-15 and R. 236-34 of the French Commercial code, this Condition Precedent being stipulated for the benefit of each of the Parties;	(v) dem Ablauf der Widerspruchsfrist der Gläubiger von drei (3) Monaten gemäß Artikel L. 236-15 und R. 236-34 des französischen Handelsgesetzbuchs, wobei diese Bedingung zugunsten jeder der Parteien festgelegt wird;
(vi) la délivrance par le greffe du Tribunal de Commerce de Nanterre de l'attestation de conformité, en application des articles L. 236-42 et R. 236-30 du CCF, confirmant la bonne exécution, selon la Loi française, des actes et formalités accomplis préalablement à la Fusion, et sa remise au registre du commerce	(vi) the issuance by the Clerk of the Commercial Court of Nanterre (*greffe du Tribunal de Commerce de Nanterre*) of the conformity certificate (*attestation de conformité*) pursuant to Articles L. 236-42 and R. 236-30 of the FCC certifying the proper completion of the pre-Merger acts and formalities under French Law and	(vi) der Ausstellung der Konformitätsbescheinigung *(attestation de conformité*) durch den Urkundsbeamten des Handelsgerichts von Nanterre *(greffe du Tribunal de Commerce de Nanterre*) gemäß den Artikeln L. 236-42 und R. 236-30 Französisches HGB, in der die ordnungsgemäße Durchführung

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

allemand via le système BRIS ou autre ; (vii) l'inscription de la Fusion au registre du commerce (*Handelsregister*) conformément à la Section 305, para. 2 de la LATS, en relation avec la Section 20 de la LATS;	delivery thereof to the German commercial register via the BRIS system or otherwise; (vii) the registration of the Merger with the commercial register (*Handelsregister*) pursuant to Section 305 para. 2 GCTA in connection with Section 20 GCTA;	der der Verschmelzung vorausgehenden Rechtshandlungen und Formalitäten nach Französischem Recht bescheinigt wird, sowie die Übermittlung dieser an das Handelsregister über das BRIS System oder anderweitig; (vii) der Eintragung der Verschmelzung in das Handelsregister gemäß § 305 Abs. 2 UmwG in Verbindung mit § 20 UmwG.
10.2 Si les Conditions Suspensives ne sont pas satisfaites (ou si elles ne font pas l'objet d'une renonciation) au plus tard au 31 décembre 2024, ou dans l'hypothèse où le Traité d'Apport serait devenu caduc conformément à ses termes, avant cette date, le présent Traité de Fusion sera réputé caduc, sans que cela n'ouvre droit au moindre dédommagement pour aucune des parties.	10.2 If the Conditions Precedent are not met (or waived) at the latest on December 31, 2024, or in the event the Demerger Agreement has lapsed in accordance with its terms before such date, this Merger Plan shall be deemed to have lapsed, without any right to compensation on either side.	10.2 Wenn die Aufschiebenden Bedingungen nicht spätestens am 31. Dezember 2024 erfüllt sind (oder auf sie verzichtet wird) oder wenn der Einbringungsvertrag vor diesem Zeitpunkt gemäß seinen Bestimmungen hinfällig geworden ist, gilt dieser Verschmelzungsplan als hinfällig, ohne dass eine der beiden Seiten Anspruch auf Entschädigung hat.
10.3 Le représentant légal de la Société Absorbante, ou tout autre mandataire social dûment autorisé, et le Directeur	10.3 The legal representative of the Absorbing Company, or any other duly authorized officers, and the CEO of the	10.3 Der gesetzliche Vertreter der Übernehmenden Gesellschaft oder ein anderer ordnungsgemäß

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

	Général de la Société Absorbée, ou tout autre mandataire social dûment autorisé, devront, à des fins internes uniquement, chacun confirmer par écrit à l'autre que (i) les Conditions Suspensives énoncées à l'Article 10.1 sont satisfaites ou, le cas échéant, qu'elles ont fait l'objet d'une renonciation conjointe, et que (ii) la réalisation de la Fusion va avoir lieu (la "**Confirmation de la Fusion**"). Afin de lever toute confusion, il est précisé que la Confirmation de la Fusion n'a qu'une finalité interne et, en particulier, n'étend pas le champ d'application de l'examen du registre du commerce (*Handelsregister*) tel que prévu par la loi applicable.		Absorbed Company or any other duly authorized officers shall, however for internal purposes only, confirm in writing to each other (i) the satisfaction or joint waiver, as the case may be, of the Conditions Precedent set out in Clause 10.1, and (ii) that the completion of the Merger shall occur ("**Merger Confirmation**"). For the avoidance of doubt: the Merger Confirmation shall have internal purposes only and shall, in particular, not extend the scope of the examination of the commercial register (*Handelsregister*) as provided for by applicable law.		bevollmächtigter leitender Angestellter und der Generaldirektor (*Directeur Général*) der Übertragenden Gesellschaft oder ein anderer ordnungsgemäß bevollmächtigter leitender Angestellter bestätigen einander schriftlich, jedoch nur für interne Zwecke, (i) die Erfüllung oder den gemeinsamen Verzicht auf die in Ziffer 10.1 festgelegten Aufschiebenden Bedingungen und (ii) dass der Vollzug der Verschmelzung erfolgt („**Verschmelzungsbestätigung**"). Zur Klarstellung: die Verschmelzungsbestätigung dient ausschließlich für interne Zwecke und erweitert insbesondere nicht den Prüfungsumfang des Handelsregisters, wie er im geltenden Recht vorgesehen ist.
11	**DATE D'EFFET DE LA FUSION**	**11**	**EFFECTIVE DATE OF THE MERGER**	**11**	**VERSCHMELZUNGSSTICHTAG**
					*(§ 307 Abs. 2 **Nr. 6** UmwG)*
11.1	La Fusion sera juridiquement effective à la date d'inscription de la Fusion au registre du commerce (*Handelsregister*) de la Société Absorbante (la "**Date d'Effet**"), qui est également la date visée à la Section 307 para. 2 no. 6 de	11.1	The Merger will be legally effective on the date of registration of the Merger with the commercial register (*Handelsregister*) of the Absorbing Company (the "**Effective Date**"), which shall also be the date pursuant to	11.1	Die Verschmelzung wird zum Zeitpunkt der Eintragung der Verschmelzung in das Handelsregister der Übernehmenden Gesellschaft rechtswirksam (der „**Stichtag**"), bei dem es sich auch um den Zeitpunkt gemäß §

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

la LATS, c'est-à-dire la date à partir de laquelle les actes de la Société Absorbée sont réputés avoir été accomplis pour le compte de la Société Absorbante d'un point de vue comptable (*Verschmelzungsstichtag*). Il est précisé que les Parties partent du principe que le registre du commerce (*Handelsregister*), après avoir procédé à l'examen prévu à la Section 318, para. 3, de la LATS, soumettra, via le Système d'Interconnexion des Registres du Commerce (BRIS), tel que prévu à la Section 318, para. 4 de la LATS, la notification requise ; ce qui n'est toutefois pas déterminant pour la fixation de la Date d'Effet.	Section 307 para. 2 no. 6 GCTA, i.e. the date from which the acts of the Absorbed Company are deemed to have been performed for the account of the Absorbing Company from an accounting point of view (*Verschmelzungsstichtag*). For the avoidance of doubt, the Parties assume that the commercial register (*Handelsregister*) will, after its examination pursuant to Section 318 para. 3 of the GCTA, submit via the Business Registers Interconnection System (BRIS), as provided for in Section 318 para. 4 of the GCTA, the required notification; this shall, however, not be decisive for the determination of the Effective Date.	307 Abs. 2 Nr. 6 UmwG handelt, d.h. um den Zeitpunkt, von dem an die Handlungen der Übertragenden Gesellschaft unter dem Gesichtspunkt der Rechnungslegung als für Rechnung der Übernehmenden Gesellschaft vorgenommen gelten *(Verschmelzungsstichtag*). Zur Klarstellung: die Parteien davon aus, dass das Handelsregister nach seiner Prüfung gemäß § 318 Abs. 3 UmwG über das System zur Verknüpfung von Unternehmensregistern (*Business Registers Interconnection System - BRIS*) die erforderliche Mitteilung macht, wie in § 318 Abs. 4 UmwG vorgesehen; dies ist jedoch für die Bestimmung des Stichtags nicht maßgebend.
12 PARTICIPATION DES SALARIES	**12 EMPLOYEE PARTICIPATION**	**12 MITBESTIMMUNG DER ARBEITNEHMER**
		*(§ 307 Abs. 2 **Nr. 10** UmwG*)
Dans la mesure où ni la Société Absorbante, ni la Société Absorbée ne sont soumises à un régime de participation des salariés tel que visé par la Section 307 para. 2 no. 10 de la LATS et l'article L. 236-45 du CCF, il	Given that the Absorbing Company and the Absorbed Company are not subject to employee participation as referred to in Section 307 para. 2 no. 10 of the GCTA and Article L. 236-45 of the FCC, no procedure for the establishment of	Da die Übernehmende Gesellschaft und die Übertragende Gesellschaft nicht der Arbeitnehmermitbestimmung gemäß § 307 Abs. 2 Nr. 10 UmwG und Artikel L. 236-45 Französisches HGB unterliegen, muss kein Verfahren über die

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

	n'est pas nécessaire de suivre une procédure d'établissement des règles concernant la participation des salariés pour la Société Absorbante, et les dispositions de l'article 16 de la Directive 2005/56/CE du Parlement Européen et du Conseil du 26 octobre 2005 sur les fusions transfrontalières des sociétés de capitaux ne seront pas applicables.		rules concerning employee participation in respect of the Absorbing Company needs to be followed and the provisions of Article 16 of the Directive 2005/56/EC of the European Parliament and of the Council of October 26, 2005 on cross-border mergers of limited liability companies shall not apply.		Mitbestimmung der Arbeitnehmer in Bezug auf die Übernehmende Gesellschaft geregelt werden und die Bestimmungen von Artikel 16 der Richtlinie 2005/56/EG des Europäischen Parlaments und des Rates vom 26. Oktober 2005 über die Verschmelzung von Kapitalgesellschaften aus verschiedenen Mitgliedstaaten finden keine Anwendung.
13	**NOMINATION DES COMMISSAIRES A LA FUSION ET DECLARATIONS**	**13**	**APPOINTMENT OF AUDITORS AND DECLARATIONS**	**13**	**BESTELLUNG DER VERSCHMELZUNGSPRÜFER UND ERKLÄRUNGEN**
13.1	Conformément à l'article L. 236-10 du CCF, sur requête conjointe de la Société Absorbante et de la Société Absorbée, le président du tribunal de commerce de Nanterre a désigné Monsieur Fabrice Vidal, dont les bureaux sont situés 43, rue du Liège – 75008 Paris (France), en qualité de commissaire à la fusion *(Verschmelzungsprüfer*) le 13 septembre 2023, afin d'examiner le présent Traité de Fusion et de préparer un rapport sur le caractère équitable de la Parité de Fusion, ainsi qu'un rapport appréciant la valeur nette des actifs transférés par la Société Absorbée à la Société Absorbante, tel que visés par	13.1	In accordance with Article L. 236-10 of the FCC, at the joint request of the Absorbing Company and the Absorbed Company, the president of the commercial court of Nanterre appointed Monsieur Fabrice Vidal, whose office is located 43, rue du Liège – 75008 Paris (France), as merger appraiser (*commissaire à la fusion*; *Verschmelzungsprüfer*) on September 13, 2023 to examine this Merger Plan and to prepare report on the fairness of the Merger Exchange Ratio and a report assessing the value of the net assets transferred by the Absorbed Company to the Absorbing Company as referred	13.1	Gemäß Artikel L. 236-10 Französisches HGB hat der Präsident des Handelsgerichts von Nanterre Herrn Fabrice Vidal mit Geschäftssitz in 43 Rue du Liège, 75008 Paris (Frankreich), auf gemeinsamen Antrag der Übernehmenden Gesellschaft und der Übertragenden Gesellschaft am 13. September 2023 zum Verschmelzungsprüfer *(commissaire à la fusion*) für die Prüfung dieses Verschmelzungsplans und die Erstellung eines Berichts über die Angemessenheit des Umtauschverhältnisses der Verschmelzung sowie eines Berichts

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

	l'article L. 236-10 I et III du CCF et Sections 311 para. 1 sent. 1, 9-12 of the LATS. Monsieur Fabrice Vidal rédigera son rapport en langue française, et une traduction en langue allemande par un traducteur certifié sera également mise à disposition de la Société Absorbante.		to in Article L. 236-10 I and III of the FCC and Sections 311 para. 1 sent. 1, 9-12 of the GCTA. Monsieur Fabrice Vidal will draft his report in French, and a translation in German by a certified translator will also be made available to the Absorbing Company.		über den Wert des von der Übertragenden Gesellschaft auf die Übernehmende Gesellschaft übertragenen Nettovermögens gemäß Artikel L. 236-10 I und III Französisches HGB und §§ 311 Abs. 1 Satz 1, 9-12 UmwG bestellt. Monsieur Fabrice Vidal wird seinen Bericht in französischer Sprache verfassen, und eine Übersetzung ins Deutsche durch einen beglaubigten Übersetzer wird der Übernehmenden Gesellschaft zur Verfügung gestellt werden.
13.2	Le rapport visé ci-dessus sera communiqué par chacune des Sociétés Parties à la Fusion, conformément à la Loi applicable, dans la mesure requise.	13.2	The above-mentioned report will be made available by each of the Merging Companies in accordance with applicable Law, to the extent required.	13.2	Der vorgenannte Bericht wird von jeder der Sich Verschmelzenden Gesellschaften gemäß dem geltenden Recht zur Verfügung gestellt, soweit dies erforderlich ist.
14	**RAPPORT DE FUSION**	**14**	**MERGER REPORT**	**14**	**VERSCHMELZUNGSBERICHT**
14.1	Le Conseil de la Société Absorbée a préparé un rapport conformément à l'article L. 236-36 du CCF expliquant, notamment, les aspects juridiques, sociaux et économiques de la Fusion, ainsi que les méthodes de détermination de la Parité de Fusion. Ce rapport sera mis à disposition au siège social de la Société Absorbée, pour examen par les	14.1	The Board of the Absorbed Company has prepared a report in accordance with Article L. 236-36 of the FCC explaining among other things the legal, social and economic aspects of the Merger as well as the methods for determining the Merger Exchange Ratio. Such report will be made available for inspection at the registered offices of the Absorbed Company for those persons	14.1	Der Vorstand der Übertragenden Gesellschaft hat einen Bericht gemäß Artikel L. 236-36 Französisches HGB erstellt, in dem unter anderem die rechtlichen, sozialen und wirtschaftlichen Aspekte der Verschmelzung sowie die Methoden zur Bestimmung des Umtauschverhältnisses der Verschmelzung erläutert werden. Dieser

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

	personnes qui sont en droit de le consulter en vertu de la Loi française.		that are entitled to inspect them in accordance with the Laws of France.		Bericht wird am Sitz der Übertragenden Gesellschaft denjenigen Personen zur Einsichtnahme zur Verfügung gestellt, die nach französischem Recht zur Einsichtnahme berechtigt sind.
14.2	L'obligation pour l'organe de représentation (*Vertretungsorgan*) de la Société Absorbante (c'est-à-dire le conseil d'administration (*Vorstand*)) d'établir un rapport de fusion (*Verschmelzungsbericht*), comme le prévoit la Section 309 de la LATS ne s'applique pas au cas présent, conformément à l'article 309 para. 6, phrase 4 du LATS étant donné que la Société Absorbante n'a pas d'employés.	14.2	The requirement of the body of representation (*Vertretungsorgan*) of the Absorbing Company (i.e. the management board (*Vorstand*)) to prepare of a merger report (*Verschmelzungsbericht*), as set forth in Section 309 of the GCTA does not apply pursuant to Section 309 para. 6 sent. 4 of the GCTA as the Absorbing Company has no employees.	14.2	Die Verpflichtung des Vertretungsorgans der Übernehmenden Gesellschaft (d.h. des Vorstands) aus § 309 UmwG, einen Verschmelzungsbericht zu erstellen, findet mangels Arbeitnehmern der Übernehmenden Gesellschaft gem. § 309 Abs. 6 S. 4 UmwG keine Anwendung.
15	**APPROBATIONS**	**15**	**APPROVALS**	**15**	**ZUSTIMMUNGEN**
	Le Conseil de la Société Absorbée a arrêté le Traité de Fusion lors d'une réunion dûment convoquée qui s'est tenue le 28 décembre 2023. La résolution de procéder à la Fusion prise par l'assemblée générale de la Société Absorbée n'est subordonnée à aucune autre approbation émanant d'un autre organe social de la Société Absorbée.		The Board of the Absorbed Company approved the Merger Plan at a duly convened meeting held on December 28, 2023. The resolution to proceed to the Merger by the general meeting of the Absorbed Company is not subject to any other approval by any other corporate body of the Absorbed Company.		Der Vorstand der Übertragenden Gesellschaft hat dem Verschmelzungsplan in einer ordnungsgemäß einberufenen Sitzung am 28. Dezember 2023 zugestimmt. Der Beschluss der Hauptversammlung der Übertragenden Gesellschaft, die Verschmelzung vorzunehmen, unterliegt keiner weiteren Zustimmung durch ein

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

					anderes Gesellschaftsorgan der Übertragenden Gesellschaft.
	Le Conseil de la Société Absorbante a arrêté le Traité de Fusion le 28 décembre 2023. Les Statuts de la Société Absorbante ne prévoient pas que la résolution de conclure la Fusion prise par l'assemblée générale de la Société Absorbante doit être subordonnée à une autre approbation émanant d'un autre organe social de la Société Absorbante.		The Board of the Absorbing Company approved the Merger Plan on December 28, 2023. The Absorbing Company Articles provide no provision pursuant to which the resolution to enter into the Merger by the general meeting of the Absorbing Company would be subject to any other approval by any other corporate body of the Absorbing Company.		Der Vorstand der Übernehmenden Gesellschaft hat dem Verschmelzungsplan am 28. Dezember 2023 zugestimmt. Die Satzung der Übernehmenden Gesellschaft sieht keine Bestimmung vor, nach der der Beschluss der Hauptversammlung der Übernehmenden Gesellschaft darüber, die Verschmelzung einzugehen, der weiteren Zustimmung durch ein anderes Gesellschaftsorgan der Übernehmenden Gesellschaft unterliegen würde.
16	**DEPOTS ET COMMUNIQUES**	**16**	**FILINGS AND ANNOUNCEMENTS**	**16**	**EINREICHUNGEN UND BEKANNTMACHUNGEN**
16.1	Le Traité de Fusion sera (i) soumis au Registre de Commerce du tribunal local de Düsseldorf, accompagné de la documentation y afférente, comme l'exige la Loi allemande, en particulier la Section 308 de la LATS et (ii) déposé au Greffe du Tribunal de Commerce de Nanterre, accompagné de la documentation y afférente, comme l'exige la Loi française. En outre, le présent Traité de Fusion, ainsi que les documents requis aux termes de la Loi allemande et de la Loi française, seront,	16.1	The Merger Plan will be (i) submitted to the Commercial Register of the Local Court of Düsseldorf together with the relevant documentation as required under German Law, in particular Section 308 of the GCTA, and (ii) filed with the Clerk of the Commercial Court of Nanterre together with the relevant documentation as required under French Law. In addition, this Merger Plan, together with such documents as required under German and French Law, will, to the extent legally required,	16.1	Der Verschmelzungsplan wird (i) beim Handelsregister des Amtsgerichts Düsseldorf zusammen mit den nach deutschem Recht, insbesondere nach § 308 UmwG, erforderlichen Unterlagen eingereicht und (ii) bei dem Urkundsbeamten des Handelsgerichts von Nanterre zusammen mit den nach Französischem Recht erforderlichen Unterlagen vorgelegt. Darüber hinaus wird dieser Verschmelzungsplan zusammen mit den nach Deutschem und Französischem Recht erforderlichen

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

	dans la mesure où cela est légalement requis, mis à disposition aux sièges sociaux des Sociétés Parties à la Fusion, pour examen par les personnes susceptibles de les consulter en vertu de la Loi allemande et de la Loi française.		be made available for inspection at the registered offices of the Merging Companies by persons eligible under German and French Law.		Unterlagen, soweit rechtlich erforderlich, am Sitz der Sich Verschmelzenden Gesellschaften zur Einsichtnahme durch nach Deutschem und Französischem Recht berechtigte Personen ausgelegt.
16.2	Un avis annonçant les dépôts susvisés sera publié (i) par le Registre de Commerce du tribunal local de Düsseldorf au moyen d'une publication électronique du registre (*elektronische Registerbekanntmachung*), (ii) dans un journal d'annonces légales français habilité à publier des annonces légales dans les Hauts-de-Seine, (iii) le Bulletin officiel des annonces civiles et commerciales français ("**BODACC**") et (iv) le Bulletin des annonces légales obligatoires français ("**BALO**").	16.2	An announcement of the aforementioned filings will be published (i) by the Commercial Register of the Local Court of Düsseldorf by way of an electronic register publication (*elektronische Registerbekanntmachung*), (ii) a French legal gazette empowered to publish legal notices in Hauts-de-Seine, (iii) the French official bulletin of civil and commercial announcements (BODACC) and (iv) the French official bulletin of legal notices (BALO).	16.2	Eine Bekanntmachung der vorgenannten Einreichungen wird veröffentlicht (i) durch das Handelsregister beim Amtsgericht Düsseldorf im Wege der elektronischen Registerbekanntmachung, (ii) durch ein französisches Amtsblatt mit der Befugnis zur Veröffentlichung von Rechtsmitteilungen im Departement Hauts-de-Seine, (iii) durch das französische Amtsblatt für zivil- und handelsrechtliche Bekanntmachungen („**BODACC**“) und (iv) durch das französische Amtsblatt für Rechtsmitteilungen („**BALO**“).
17	**DECLARATION DE SINCERITE**	**17**	**STATEMENT OF SINCERITY**	**17**	**ERKLÄRUNG ÜBER DIE RICHTIGKEIT**
	Par les présentes, les Sociétés Parties à la Fusion déclarent expressément, sous peine d'encourir les pénalités prévues à l'article 1837 du Code Général des Impôts français, que le présent Traité de		The Merging Companies hereby expressly state, under the penalties provided for in Article 1837 of the French Tax Code, that this Merger Plan		Die Sich Verschmelzenden Gesellschaften erklären hiermit ausdrücklich gemäß den in Artikel 1837 des Französischen Steuergesetzbuchs vorgesehenen Sanktionen, dass der

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

	Fusion reflète l'intégralité de la valeur des actifs transférés.		reflects the entirety of the value of the transferred assets.		vorliegende Verschmelzungsplan den gesamten Wert der übertragenen Vermögenswerte wiedergibt.
18	**STIPULATIONS DIVERSES**	**18**	**MISCELLANEOUS**	**18**	**SONSTIGES**
18.1	Le présent Traité de Fusion a été préparé à la fois en anglais, en allemand et en français. Le contenu de la Colonne 1 (version française), de la Colonne 2 (version anglaise) et de la Colonne 3 (version en allemand) du présent Traité de Fusion sont identiques, en dehors de la différence tenant à la langue dans laquelle ces parties ont été rédigées, et à l'exception des sous-titres détaillant les différents numéros de ce traité dans la LATS, qui ne figurent que dans la version allemande.	18.1	This Merger Plan has been prepared in each of the French, English and German languages. The contents of (the French language) Column l, (the English language) Column 2 and (the German language) Column 3 of this Merger Plan are equal, apart from having been prepared in three separate languages and except that the subheadings with details of the various numbers in the GCTA are only included in the German version.	18.1	Dieser Verschmelzungsplan wurde in französischer, englischer und deutscher Sprache verfasst. Spalte 1 (in französischer Sprache), Spalte 2 (in englischer Sprache) und Spalte 3 (in deutscher Sprache) dieses Verschmelzungsplans sind inhaltlich gleich, abgesehen davon, dass sie in drei verschiedenen Sprachen abgefasst wurden und dass die Zwischenüberschriften mit Angaben zu den verschiedenen Ziffern im UmwG lediglich in der deutschen Fassung zu finden sind.
18.2	Les Annexes du présent Traité de Fusion en font partie intégrante.	18.2	The Schedules to this Merger Plan form an integral part of this Merger Plan.	18.2	Die Anlagen zu diesem Verschmelzungsplan sind integraler Bestandteil dieses Verschmelzungsplans.
19	**DEFINITIONS**	**19**	**DEFINITIONS**	**19**	**BEGRIFFSBESTIMMUNGEN**
"Acquéreur" a le sens indiqué au point (A) du Préambule ;		"**Purchaser**" shall have the meaning set forth in Recital (A);		„**Käufer**" hat die in Vorbemerkungen (A) festgelegte Bedeutung;	

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

"Actions De La Société Absorbante" a le sens indiqué à l'Article 4.3 ;	"**Shares Of The Absorbing Company**" shall have the meaning set forth in Clause 4.3;	„**Aktie(n) An Der Übernehmenden Gesellschaft**" hat die in Ziffer 4.3 festgelegte Bedeutung;
"Actions Gratuites" a le sens indiqué à l'Article 4.5 ;	"**Unsellable Shares**" shall have the meaning set forth in Clause 4.5.	„**Unveräußerliche Aktien**" hat die in Ziffer 4.5 festgelegte Bedeutung.
"Actions Sequans" a le sens indiqué à l'Article 4.2 ;	"**Sequans Shares**" shall have the meaning set forth in Clause 4.2;	„**Sequans-Aktien**" hat die in Ziffer 4.2 festgelegte Bedeutung;
"**Activité"** a le sens indiqué au point (E) du Préambule ;	"**Business**" shall have the meaning set forth in Recital (E);	„**Geschäft**" hat die in Vorbemerkungen (E) festgelegte Bedeutung;
"ADSs" a le sens indiqué au point (B) du Préambule ;	"**ADS(s)**" shall have the meaning set forth in Recital (B);	„**ADS**" hat die in Vorbemerkungen (B) festgelegte Bedeutung;
"Apport" a le sens indiqué au point (F) du Préambule ;	"**Demerger**" shall have the meaning set forth in Recital (F);	„**Einbringung**" hat die in Vorbemerkungen (F) festgelegte Bedeutung;
"Autorité Compétente" désigne tout organisme ou autorité législatif, administratif, ou de régulation, tribunal, arbitre, tribunal arbitral ou organe similaire (public ou privé), ou tout marché financier sur lequel des valeurs mobilières quelconques d'une Société Partie à la Fusion sont négociées, qu'il soit français, de l'Union Européenne, allemand, américains (US), ou qu'il intervienne à un niveau supranational, national, fédéral, régional ou local, dans chaque cas, uniquement si l'entité concernée est	"**Relevant Authority**" shall mean any French, European Union, German, U.S. and other supranational, national, federal, regional or local legislative, administrative or regulatory authority, agency, court, tribunal, arbitrator, arbitration panel or similar body (public or private) or any securities exchange on which any securities of any Merging Company are trading, in each case only to the extent that such entity has authority and jurisdiction in the particular context;	„**Relevante Behörde**" bedeutet jede französische, EU-, deutsche, US-Amerikanische und andere supranationale, nationale, föderale, regionale oder lokale Gesetzgebungs-, Verwaltungs- oder Regulierungsbehörde, Agentur, jedes Gericht, Tribunal, jeden Schiedsrichter, jedes Schiedsgericht oder ähnliches (öffentliches oder privates) Gremium oder jede Wertpapierbörse, an der Wertpapiere einer Sich Verschmelzenden Gesellschaft gehandelt werden, und zwar jeweils nur in dem Umfang, in dem die betreffende

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

compétente compte tenu de la situation particulière en cause ;		Einrichtung in dem jeweiligen Zusammenhang zuständig und verantwortlich ist;
"CCF" désigne le Code de Commerce français ;	"**FCC**" means the French Commercial Code (*Code de Commerce*);	„**Französisches HGB**“ bedeutet das französische Handelsgesetzbuch *(Code de Commerce*);
"Comptes Définitifs de la Société Absorbée" a le sens indiqué à l'Article 6.2.5 ;	"**Definitive Accounts of the Absorbed Company**" shall have the meaning set forth in Clause 6.2.5;	„**Endgültiger Abschluss der Übertragenden Gesellschaft**“ hat die in Ziffer 6.2.5 festgelegte Bedeutung;
"Comptes Projetés Intermédiaires de la Société Absorbée" a le sens indiqué à l'Article 6.1 ;	"**Projected Interim Accounts of the Absorbed Company**" shall have the meaning set forth in Clause 6.1;	„**Prognostizierter Zwischenabschluss der Übertragenden Gesellschaft**“ hat die in Ziffer 6.1 festgelegte Bedeutung;
"Conditions Suspensives" a le sens indiqué à l'Article 10.1 ;	"**Conditions Precedent**" shall have the meaning set forth in Clause 10.1;	„**Aufschiebende Bedingungen**“ hat die in Ziffer 10.1 festgelegte Bedeutung;
"Confirmation de la Fusion" a le sens indiqué à l'Article 10.3 ;	"**Merger Confirmation**" shall have the meaning set forth in Clause 10.3;	„**Verschmelzungsbestätigung**“ hat die in Ziffer 10.3 festgelegte Bedeutung;
"Conseil de la Société Absorbée" désigne le conseil d'administration de la Société Absorbée ;	"**Board of the Absorbed Company** " shall mean the board of directors of the Absorbed Company;	„**Vorstand der Übertragenden Gesellschaft**“ bedeutet den Vorstand der Übertragenden Gesellschaft;
"Conseil de la Société Absorbante" désigne le conseil d'administration (*Vorstand*) de la Société Absorbante ;	"**Board of the Absorbing Company** " shall mean the management board (*Vorstand*) of the Absorbing Company;	„**Vorstand der Übernehmenden Gesellschaft**“ bedeutet den Vorstand der Übernehmenden Gesellschaft;
"Date d'Effet" a le sens indiqué à l'Article 11.1 ;	"**Effective Date**" shall have the meaning set forth in Clause 11.1;	„**Stichtag**“ hat die in Ziffer 11.1 festgelegte Bedeutung;

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

"Directeur Général de la Société Absorbée" désigne le directeur général de la Société Absorbée ;	"**CEO of the Absorbed Company** " shall mean the chief executive officer (*directeur général*) of the Absorbed Company;	„**Generaldirektor der Übertragenden Gesellschaft** " bedeutet den Generaldirektor *(directeur général*) der Übertragenden Gesellschaft;
"DTC" désigne la Depository Trust Company ;	"**DTC**" means the Depository Trust Company;	„**DTC**“ bedeutet die Depository Trust Company;
"Filiale Bénéficiaire de l'Apport" a le sens indiqué au point (D) du Préambule ;	"**Contribution Sub**" shall have the meaning set forth in Recital (D);	„**Einbringungsbegünstigte Tochtergesellschaft**" hat die in Vorbemerkungen (D) festgelegte Bedeutung;
"Fusion" a le sens indiqué au point (G) du Préambule ;	"**Merger**" shall have the meaning set forth in Recital (G);	„**Verschmelzung**“ hat die in Vorbemerkungen (G) festgelegte Bedeutung;
"Loi" désigne toute règle de droit (en ce compris la *common law*), loi, ordonnance, règlement, réglementation, jugement, ordonnance d'un tribunal, injonction, décret, sentence arbitrale, règle ou exigence, dans chaque cas, édicté, prononcé, promulgué ou imposé par une Autorité Compétente quelconque en France, aux Etats-Unis, en Allemagne ou ailleurs ;	"**Law**" shall mean any law (including common law), statute, ordinance, rule, regulation, judgment, order, injunction, decree, arbitration award, regulation or requirement, in each case enacted, issued, promulgated or enforced by any Relevant Authority in France, the United States, Germany or elsewhere;	„**Recht**“ bedeutet jedes Gesetz (einschließlich des Gewohnheitsrechts), jede Satzung, Verordnung, Regel, Vorschrift, jedes Urteil, jeden Beschluss, jede einstweilige Verfügung, jedes Urteil, jeden Schiedsspruch, jede Vorschrift oder Anforderung, die von einer Relevanten Behörde in Frankreich, den Vereinigten Staaten von Amerika, Deutschland oder anderswo erlassen, herausgegeben, verkündet oder durchgesetzt werden;
"LATS" Désigne la Loi allemande de Transformation des Sociétés (*Umwandlungsgesetz*) ;	"**GCTA**" means the German Companies Transformation Act (*Umwandlungsgesetz*);	„**UmwG**“ bedeutet das Deutsche Umwandlungsgesetz;
"MoU" a le sens indiqué au point (B) du Préambule ;	"**MoU**" shall have the meaning set forth in Recital (B);	„**MoU**“ hat die in Vorbemerkungen (B) festgelegte Bedeutung;

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

"Offre" a le sens indiqué au point (B) du Préambule ;	"**Offer**" shall have the meaning set forth in Recital (B);	„**Angebot**“ hat die in Vorbemerkungen (B) festgelegte Bedeutung;
"Offer Acceptance Time" désigne le moment auquel l'Acquéreur accepte de payer et procède au paiement de toutes les actions ordinaires en circulation, d'une valeur nominale de 0,01 euro par action, de la Société Absorbée ;	**"Offer Acceptance Time"** shall mean the time at which Purchaser accepts for payment and pays for all the outstanding ordinary shares, nominal value of €0.01 per share, of the Absorbed Company;	„**Zeitpunkt der Angebotsannahme**“ (*Offer Acceptance Time*) bedeutet den Zeitpunkt, zu dem der Käufer alle ausstehenden Stammaktien der Übertragenden Gesellschaft mit einem Nennwert von EUR 0,01 je Aktie zur Zahlung annimmt und bezahlt;
"Parité de Fusion" a le sens indiqué à l'Article 4.3 ;	**Merger Exchange Ratio**" shall have the meaning set forth in Clause 4.3;	„**Umtauschverhältnis der Verschmelzung**“ hat die in Ziffer 4.3 festgelegte Bedeutung;
"Plans d'Intéressement au Capital de la Société Absorbée" a le sens indiqué à l'Article 2.2 ;	"**Absorbed Company Equity Incentive Plans**" shall have the meaning set forth in Clause 2.2;	„**Aktienbonuspläne der Übertragenden Gesellschaft**“ hat die in Ziffer 2.2 festgelegte Bedeutung;
"Réalisation de l'Offre" a le sens indiqué au point (C) du Préambule ;	"**Consummation of the Offer**" shall have the meaning set forth in Recital (C);	„**Vollzug des Angebots**“ hat die in Vorbemerkungen (C) festgelegte Bedeutung;
"Rompus" a le sens indiqué à l'Article 4.4 ;	"**Cash Settled Shares**" shall have the meaning set forth in Clause 4.4;	“**Barabfindungs-Aktien**” hat die in Ziffer 4.4 festgelegte Bedeutung;
"SEC" désigne l'United States Securities et Exchange Commission (Commission des opérations de bourse des Etats-Unis d'Amérique) ;	"**SEC**" shall mean the United States Securities and Exchange Commission;	„**SEC**“ bedeutet die United States Securities and Exchange Commission;
"SGSS" a le sens indiqué à l'Article 4.6;	"**SGSS**" shall have the meaning set forth in Clause 4.6;	„**SGSS**“ hat die in Ziffer 4.6 festgelegte Bedeutung;

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

"Société Absorbée" désigne la partie visée dans le présent Traité de Fusion, au point 1 ;	"**Absorbed Company**" is the party mentioned in this Merger Plan at 1;	„**Übertragende Gesellschaft**“ bedeutet die in diesem Verschmelzungsplan unter 1 genannte Partei;
"Société Absorbante" désigne la partie visée dans le présent Traité de Fusion, au point 2 ;	"**Absorbing Company**" is the party mentioned in this Merger Plan at 2;	„**Übernehmende Gesellschaft**“ bedeutet die in diesem Verschmelzungsplan unter 2 genannte Partei;
"Société Mère" a le sens indiqué au point (A) du Préambule ;	"**Parent**" shall have the meaning set forth in Recital (A);	„**Muttergesellschaft**“ hat die in Vorbemerkungen (A) festgelegte Bedeutung;
"Sociétés Parties à la Fusion" a le sens indiqué dans le présent Traité de Fusion, au point 2 ;	"**Merging Companies**" shall have the meaning set forth in this Merger Plan at 2;	„**Sich Verschmelzende Gesellschaften**“ hat die in diesem Verschmelzungsplan unter 2 festgelegte Bedeutung;
"Statuts de la Société Absorbante" a le sens indiqué à l’Article 2.3 ;	"**Absorbing Company Articles**" shall have the meaning set forth in Clause 2.3;	„**Satzung der Übernehmenden Gesellschaft**“ hat die in Ziffer 2.3 festgelegte Bedeutung;
"Traité d’Apport" désigne l’accord conclu séparément entre la Société Absorbée et la Filiale Bénéficiaire de l’Apport à la date de certification notariée des présentes, fixant les termes et conditions de l’Apport ;	"**Demerger Agreement**" shall mean the separately concluded agreement entered into between the Absorbed Company and Contribution Sub on the date of the notarization hereof, setting forth the terms and conditions of the Demerger;	„**Einbringungsvertrag**“ bedeutet den zwischen der Übertragenden Gesellschaft und der Einbringungsbegünstigten Tochtergesellschaft am Tag der Beurkundung separat abgeschlossenen Vertrag, der die Bedingungen der Einbringung festlegt;
"Traité de Fusion" désigne le présent projet commun de traité de fusion transfrontalière entre la Société Absorbée et la Société Absorbante.	"**Merger Plan**" shall mean this joint cross-border merger plan between the Absorbed Company and the Absorbing Company.	„**Verschmelzungsplan**“ bedeutet diesen gemeinsamen grenzüberschreitenden Verschmelzungsplan zwischen der Übertragenden Gesellschaft und der Übernehmenden Gesellschaft.

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

SIGNATURES

SEQUANS COMMUNICATIONS SA Par : [●]
RENESAS STING MERGER AG Par : [●]

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

Annexe 1 / Schedule 1 / Anlage 1

Plans d'Intéressement au Capital de la Société Absorbée / Absorbed Company Equity Incentive Plans / Aktienbonuspläne der Übertragenden Gesellschaft

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

1	BSA (Warrants) Issuance Agreement, dated June 25, 2013
2	BSA (Warrants) Issuance Agreement, dated June 26, 2014
3	BSA (Warrants) Issuance Agreement, dated June 29, 2015
4	BSA (Warrants) Subscription Plan 2016-1
5	BSA (Warrants) Subscription Plan 2016-2
6	BSA (Warrants) Issuance Agreement, dated June 28, 2016
7	BSA (Warrants) Subscription Plan 2017-1
8	BSA (Warrants) Subscription Plan 2017-2
9	BSA (Warrants) Issuance Agreement, dated June 30, 2017
10	BSA 2018-1 (Warrants) Issuance Agreement
11	BSA 2018-2 (Warrants) Issuance Agreement
12	BSA (Warrants) Issuance Agreement, dated June 29, 2018
13	BSA 2019-1 (Warrants) Issuance Agreement
14	BSA 2019-2 (Warrants) Issuance Agreement
15	BSA (Warrants) Issuance Agreement, dated July 1, 2019
16	BSA 2020-1 (Warrants) Issuance Agreement
17	BSA 2020-2 (Warrants) Issuance Agreement
18	BSA (Warrants) Issuance Agreement, dated June 29, 2020
19	Partner Warrants 2021-1 Issuance Agreement 2021
20	Partner Warrants 2021-2 Issuance Agreement 2021
21	Director Warrants Issuance Agreement, Dated June 25, 2021
22	Partner Warrants 2022-1 Issuance Agreement 2022
23	Partner Warrants 2022-2 Issuance Agreement 2022
24	Director Warrants Issuance Agreement, Dated June 24, 2022
25	Partner Warrants 2023-1 plan
26	Partner Warrants 2023-2 plan
27	Director Warrants Issuance Agreement, Dated June 27, 2023
25	Restricted Share Award Plan 2018-1
26	Restricted Share Award Plan 2018-2
27	Restricted Share Award Plan 2018-4
28	Restricted Share Award Plan 2019-1
29	Restricted Share Award Plan 2019-2
30	Restricted Share Award Plan 2020-1
31	Restricted Share Award Plan 2020-2
32	Restricted Share Award Plan 2021-1
33	Restricted Share Award Plan 2021-2
34	Restricted Share Award Plan 2022-1
35	Restricted Share Award Plan 2022-2
38	Restricted Share Award Plan 2023-1
39	Restricted Share Award Plan 2023-2
40	Stock Option Subscription Plan – 2013-1
41	Stock Option Subscription Plan – 2014-1
42	Stock Option Subscription Plan – 2015-1

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

43	Stock Option Subscription Plan – 2016-1

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

Annexe 2 / Schedule 2 / Anlage 2

Statuts de la Société Absorbante / Absorbing Company Articles / Satzung der Übernehmenden Gesellschaft

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

BESCHEINIGUNG gemäß § 181 AktG

NOTARIN

Dr. Sabine Funke

Taunusanlage 17

60325 Frankfurt am Main

Es wird hiermit gemäß § 181 AktG bescheinigt, dass die geänderten Bestimmungen der Satzung der

Skylinehöhe 105. V V AG
(künftig: Renesas Sting Merger AG)

mit den durch die außerordentliche Hauptversammlung am 16. Oktober 2023 beschlossenen Änderungen und die unveränderten Bestimmungen mit dem zuletzt zum Handelsregister eingereichten vollständigen Wortlaut der Satzung übereinstimmen.

Frankfurt am Main, den 16. Oktober 2023

Dr. Sabine Funke
Notarin

DR. SABINE FUNKE NOTARIN IN FRANKFURT AM MAIN 1

Unser Zeichen 23-01273 N
DokumentenID 343496

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

Englische Fassung nur zu Informationszwecken
- nicht verlesen und nicht Teil der Urkunde

Satzung/Articles of Association

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

Englische Fassung nur zu Informationszwecken
- nicht verlesen und nicht Teil der Urkunde

Renesas Sting Merger AG

Satzung

§ 1
Firma, Sitz und Geschäftsjahr

(1) Die Firma der Gesellschaft lautet Renesas Sting Merger AG.

(2) Die Gesellschaft hat ihren Sitz in Düsseldorf.

(3) Geschäftsjahr ist das Kalenderjahr. Das erste Geschäftsjahr ist ein Rumpfgeschäftsjahr.

§ 2
Unternehmensgegenstand

Gegenstand des Unternehmens ist die Verwaltung eigener Vermögenswerte.

§ 3
Grundkapital

Das Grundkapital der Gesellschaft beträgt EUR 50.000,00.

§ 4
Aktien

(1) Das Grundkapital ist eingeteilt in 50.000 Stück nennwertlose Stückaktien. Die Aktien lauten auf Namen.

(2) Die Form der Aktienurkunden sowie der Gewinnanteils- und Erneuerungsscheine bestimmt der Vorstand.

Articles of Association

§ 1
Company´s Name, Registered Office and Financial Year

(1) The Company's name shall be Renesas Sting Merger AG.

(2) The Company has its corporate seat in Düsseldorf.

(3) The financial year is the calendar year. The first financial year shall be a short financial year.

§ 2
Object of Business

The object of the Company's business is the administration of its own assets.

§ 3
Share Capital

The share capital of the Company amounts to EUR 50,000.00.

§ 4
Shares

(1) The share capital is divided into 50,000 no par shares. The shares are registered shares.

(2) The Management Board shall determine the form of share certificates as well as the dividend and renewal coupons.

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

(3) Der Anspruch des Aktionärs auf Einzel- oder Sammelverbriefung seines Anteils ist ausgeschlossen.

(3) The right of the shareholder to individual or group certification of shares is excluded.

§ 5
Vorstand

(1) Der Vorstand der Gesellschaft besteht aus einer oder mehreren Personen. Die Anzahl der Mitglieder des Vorstandes wird durch den Aufsichtsrat bestimmt.

(2) Ist nur ein Vorstandsmitglied bestellt, so vertritt dieses die Gesellschaft alleine. Sind mehrere Vorstandsmitglieder bestellt, wird die Gesellschaft durch zwei Vorstandsmitglieder gemeinschaftlich oder durch ein Vorstandsmitglied in Gemeinschaft mit einem Prokuristen vertreten.

(3) Der Aufsichtsrat kann einzelnen, mehreren oder allen Vorstandsmitgliedern jeweils Einzelvertretungsbefugnis und / oder Befreiung von dem Verbot der Mehrvertretung (§ 181 Alt. 2 BGB) erteilen.

§ 5
Management Board

(1) The Management Board of the Company shall be comprised of one or more persons. The number of members of the Management Board shall be determined by the Supervisory Board.

(2) If only one Management Board member has been appointed, that member shall be the sole representative of the Company. If more than one Management Board member has been appointed, then the Company shall be represented either jointly by two Management Board members or by one Management Board member together with a person holding general commercial power of representation (*Prokurist*).

(3) The Supervisory Board may vest individual, several or all Management Board members with the authority to represent the Company solely, and / or may grant exemption from the restrictions as set forth under § 181, alt. 2 German Civil Code (Bürgerliches Gesetzbuch, BGB).

§ 6
Hauptversammlung

(1) Die Hauptversammlung findet am Sitz der Gesellschaft oder an einem (in Deutschland befindlichen) Ort innerhalb eines Umkreises von 50 Kilometern von einer deutschen Stadt mit mehr als 100.000 Einwohnern statt.

§ 6
General Meeting

(1) The General Meeting shall be held at the corporate seat of the Company or at a place (located within Germany) within a radius of 50 kilometers from a German city with more than 100,000 inhabitants.

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

(2) Der Vorstand wird ermächtigt, vorzusehen, dass die Hauptversammlung ohne physische Präsenz der Aktionäre oder ihrer Bevollmächtigten am Ort der Hauptversammlung abgehalten wird (virtuelle Hauptversammlung). Die vorstehende Ermächtigung des Vorstands wird, von der Eintragung an, für einen Zeitraum von fünf Jahren erteilt.

(2) The Management Board is authorised to determine that the General Meeting shall be held without the physical presence of the shareholders or their representatives at the place of the General Meeting (virtual General Meeting). The foregoing authorisation of the Management Board is granted for a period of five years from the date of registration.

§ 7
Bekanntmachungen

Die Bekanntmachungen der Gesellschaft erfolgen nur im Bundesanzeiger.

§ 7
Announcements

Announcements of the Company shall be published exclusively in the Federal Gazette (Bundesanzeiger).

§ 8
Sonstiges

Die englische Fassung ist nur zu Informationszwecken beigefügt. Die deutsche Fassung dieser Satzung ist verbindlich.

§ 8
Miscellaneous

The English version of these Articles is added for information purposes only. The German version of these Articles is binding.

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

Hiermit beglaubige ich die Übereinstimmung der in dieser Datei enthaltenen Bilddateien mit dem mir in Urschrift vorliegenden Papierdokument.

Frankfurt am Main, den 08. November 2023

Dr. Sabine Funke

Notar

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

Annexe 3 / Schedule 3 / Anlage 3

A titre d'exemple / For illustration purposes / Zu Veranschaulichungszwecken

Nombre total d'Actions Sequans d'un actionnaire / Total number of Sequans-Shares of a shareholder / Gesamtzahl der Sequans-Aktien eines Aktionärs	Nombre d'Actions Sequans restant après division par 3 / Number of Sequans-Shares remaining after division by 3 / Anzahl Sequans-Aktien, die bei Division durch 3 übrig bleibt	Equivalent arithmétique d'Actions De La Société Absorbante / Arithmetical equivalent Shares Of The Absorbing Company / Rechnerische Entsprechung Aktien An Der Übernehmenden Gesellschaft	Nombre (entier) d'Actions De La Société Absorbante à attribuer (à partir du reliquat) / Number of (whole) Shares Of The Absorbing Company to be granted (from the remainder) / Anzahl zu gewährende (ganze) Aktien An Der Übernehmenden Gesellschaft (vom Rest)	Nombre arithmétique d'actions allemandes qui ne peuvent être attribuées / Arithmetical number of German shares that cannot be granted / Rechnerische Anzahl deutscher Aktien, die nicht gewährt werden können	Nombre arithmétique d'actions françaises qui ne peuvent être converties (Rompus) (approx.) / Arithmetical number of French shares that cannot be converted (Cash Settled Shares) (approx) / Rechnerische Anzahl französischer Aktien, die nicht umgewandelt werden können (Barabfindungs-Aktien) (ca.)	Montant de la soute en espèces (USD) avant arrondi / Amount of additional payment (USD) before rounding / Betrag der baren Zuzahlung (USD) vor Rundung
1	1	0,666666667*	0	0,666666667	1	0,7575
2	2	1,333333333	1	0,333333333	0,5	0,37875
3	0	2	**Non applicable / Not applicable / Nicht anwendbar**			
4	1	0,666666667*	0	0,666666667	1	0,7575
5	2	1,333333333	1	0,333333333	0,5	0,37875
6	0	2	**Non applicable / Not applicable / Nicht anwendbar**			
7	1	0,666666667*	0	0,666666667	1	0,7575
8	2	1,333333333	1	0,333333333	0,5	0,37875
9	0	2	**Non applicable / Not applicable / Nicht anwendbar**			
10	1	0,666666667*	0	0,666666667	1	0,7575
etc. / etc. / etc.	etc. / etc. / etc.	etc. / etc. / etc.	etc. / etc. / etc.	etc. / etc. / etc.	etc. / etc. / etc.	etc. / etc. / etc.

* L'exemple présente les chiffres avec le séparateur de décimal applicable en allemand / Example uses German decimal separator / Beispiel verwendet deutsches Dezimaltrennungszeichen

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

Annexe 4 / Schedule 4 / Anlage 4

Comptes Projetés Intermédiaires de la Société Absorbée / Projected Interim Accounts of the Absorbed Company / Prognostizierte Zwischenbilanz der Übertragenden Gesellschaft

Assets		Equity & Liabilities	
Financial assets	2 000 000	Share capital + Share premium + Reserves	29 009 257
		Result	-28 291 778
		Capital Investment Grant	1 282 521
		Equity	**2 000 000**
Assets	**2 000 000**	**Liabilities**	**2 000 000**

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

Annexe 5 / Schedule 5 / Anlage 5

Bilan de la Société Absorbante / Balance Sheet of the Absorbing Company / Bilanz der Übernehmenden Gesellschaft

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

Eröffnungsbilanz zum 25.05.2023 der Firma

Skylinehöhe 105. V V AG

Kurt-Schumacher-Str. 18-20, 53113 Bonn

AKTIVA		PASSIVA	
	25.05.2023 EUR		25.05.2023 EUR
A. Umlaufvermögen		A. Eigenkapital	
I. Kassenbestand, Guthaben bei Kreditinstituten	12.500,00	I. Gezeichnetes Kapital	50.000,00
		- ausstehende, nicht eingeforderte Einlagen	-37.500,00
		Eingefordertes Kapital	12.500,00
Summe Aktiva	**12.500,00**	**Summe Passiva**	**12.500,00**

Bonn, den 25.05.2023

Andreas Dirksen
Vorstand

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

Annexe 2 – Statuts de la Société Absorbante

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

BESCHEINIGUNG gemäß § 181 AktG

NOTARIN

Dr. Sabine Funke

Taunusanlage 17

60325 Frankfurt am Main

Es wird hiermit gemäß § 181 AktG bescheinigt, dass die geänderten Bestimmungen der Satzung der

Skylinehöhe 105. V V AG
(künftig: Renesas Sting Merger AG)

mit den durch die außerordentliche Hauptversammlung am 16. Oktober 2023 beschlossenen Änderungen und die unveränderten Bestimmungen mit dem zuletzt zum Handelsregister eingereichten vollständigen Wortlaut der Satzung übereinstimmen.

Frankfurt am Main, den 16. Oktober 2023

Dr. Sabine Funke
Notarin

DR. SABINE FUNKE NOTARIN IN FRANKFURT AM MAIN 1

Unser Zeichen 23-01273 N
DokumentenID 343496

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

Englische Fassung nur zu Informationszwecken
- nicht verlesen und nicht Teil der Urkunde

Satzung/Articles of Association

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

Englische Fassung nur zu Informationszwecken
- nicht verlesen und nicht Teil der Urkunde

Renesas Sting Merger AG

Satzung

§ 1
Firma, Sitz und Geschäftsjahr

(1) Die Firma der Gesellschaft lautet Renesas Sting Merger AG.

(2) Die Gesellschaft hat ihren Sitz in Düsseldorf.

(3) Geschäftsjahr ist das Kalenderjahr. Das erste Geschäftsjahr ist ein Rumpfgeschäftsjahr.

§ 2
Unternehmensgegenstand

Gegenstand des Unternehmens ist die Verwaltung eigener Vermögenswerte.

§ 3
Grundkapital

Das Grundkapital der Gesellschaft beträgt EUR 50.000,00.

§ 4
Aktien

(1) Das Grundkapital ist eingeteilt in 50.000 Stück nennwertlose Stückaktien. Die Aktien lauten auf Namen.

(2) Die Form der Aktienurkunden sowie der Gewinnanteils- und Erneuerungsscheine bestimmt der Vorstand.

Articles of Association

§ 1
Company´s Name, Registered Office and Financial Year

(1) The Company's name shall be Renesas Sting Merger AG.

(2) The Company has its corporate seat in Düsseldorf.

(3) The financial year is the calendar year. The first financial year shall be a short financial year.

§ 2
Object of Business

The object of the Company's business is the administration of its own assets.

§ 3
Share Capital

The share capital of the Company amounts to EUR 50,000.00.

§ 4
Shares

(1) The share capital is divided into 50,000 no par shares. The shares are registered shares.

(2) The Management Board shall determine the form of share certificates as well as the dividend and renewal coupons.

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

(3) Der Anspruch des Aktionärs auf Einzel- oder Sammelverbriefung seines Anteils ist ausgeschlossen.

(3) The right of the shareholder to individual or group certification of shares is excluded.

§ 5
Vorstand

(1) Der Vorstand der Gesellschaft besteht aus einer oder mehreren Personen. Die Anzahl der Mitglieder des Vorstandes wird durch den Aufsichtsrat bestimmt.

(2) Ist nur ein Vorstandsmitglied bestellt, so vertritt dieses die Gesellschaft alleine. Sind mehrere Vorstandsmitglieder bestellt, wird die Gesellschaft durch zwei Vorstandsmitglieder gemeinschaftlich oder durch ein Vorstandsmitglied in Gemeinschaft mit einem Prokuristen vertreten.

(3) Der Aufsichtsrat kann einzelnen, mehreren oder allen Vorstandsmitgliedern jeweils Einzelvertretungsbefugnis und / oder Befreiung von dem Verbot der Mehrvertretung (§ 181 Alt. 2 BGB) erteilen.

§ 5
Management Board

(1) The Management Board of the Company shall be comprised of one or more persons. The number of members of the Management Board shall be determined by the Supervisory Board.

(2) If only one Management Board member has been appointed, that member shall be the sole representative of the Company. If more than one Management Board member has been appointed, then the Company shall be represented either jointly by two Management Board members or by one Management Board member together with a person holding general commercial power of representation (*Prokurist*).

(3) The Supervisory Board may vest individual, several or all Management Board members with the authority to represent the Company solely, and / or may grant exemption from the restrictions as set forth under § 181, alt. 2 German Civil Code (Bürgerliches Gesetzbuch, BGB).

§ 6
Hauptversammlung

(1) Die Hauptversammlung findet am Sitz der Gesellschaft oder an einem (in Deutschland befindlichen) Ort innerhalb eines Umkreises von 50 Kilometern von einer deutschen Stadt mit mehr als 100.000 Einwohnern statt.

§ 6
General Meeting

(1) The General Meeting shall be held at the corporate seat of the Company or at a place (located within Germany) within a radius of 50 kilometers from a German city with more than 100,000 inhabitants.

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

(2) Der Vorstand wird ermächtigt, vorzusehen, dass die Hauptversammlung ohne physische Präsenz der Aktionäre oder ihrer Bevollmächtigten am Ort der Hauptversammlung abgehalten wird (virtuelle Hauptversammlung). Die vorstehende Ermächtigung des Vorstands wird, von der Eintragung an, für einen Zeitraum von fünf Jahren erteilt.

(2) The Management Board is authorised to determine that the General Meeting shall be held without the physical presence of the shareholders or their representatives at the place of the General Meeting (virtual General Meeting). The foregoing authorisation of the Management Board is granted for a period of five years from the date of registration.

§ 7
Bekanntmachungen

Die Bekanntmachungen der Gesellschaft erfolgen nur im Bundesanzeiger.

§ 7
Announcements

Announcements of the Company shall be published exclusively in the Federal Gazette (Bundesanzeiger).

§ 8
Sonstiges

Die englische Fassung ist nur zu Informationszwecken beigefügt. Die deutsche Fassung dieser Satzung ist verbindlich.

§ 8
Miscellaneous

The English version of these Articles is added for information purposes only. The German version of these Articles is binding.

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

Hiermit beglaubige ich die Übereinstimmung der in dieser Datei enthaltenen Bilddateien mit dem mir in Urschrift vorliegenden Papierdokument.

Frankfurt am Main, den 08. November 2023

Dr. Sabine Funke

Notar

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

Annexe 3 – Texte des résolutions

I. De la compétence de l'assemblée générale ordinaire

PREMIERE RESOLUTION

NOMINATION DE STEPHANIE SESSLER EN QUALITE D'ADMINISTRATEUR, SOUS CONDITION SUSPENSIVE

L'assemblée générale des actionnaires, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires, connaissance prise du rapport du Conseil d'administration,

prend acte que, conformément au contrat conclu le 4 août 2023 et intitulé *Memorandum of Understanding* entre la Société et Renesas Electronics Corporation (TSE : 6723) (tel qu'ultérieurement amendé, le « ***Memorandum of Understanding*** » ou le « ***MoU*** »), Renesas Electronics Europe GmbH (« **Renesas Electronics Europe** »), une société à responsabilité limitée de droit allemand (*Gesellschaft mit beschränkter Haftung – GmbH*), a lancé une offre publique d'achat (*cash tender offer*) portant sur toutes les actions de la Société (y compris les actions de la Société représentées par des *American Depositary Shares*) (l'« **Offre** »),

nomme, sous condition de la réalisation de l'Offre et à compter de l'*Offer Acceptance Time* (tel que ce terme est défini dans le MoU et conformément à ses stipulations), Stéphanie SESSLER en qualité d'administrateur de la Société, pour une durée de trois (3) ans, soit jusqu'à l'assemblée générale ordinaire des actionnaires appelée à approuver les comptes de l'exercice clos le 31 décembre 2026,

décide de conférer, en conséquence de ce qui précède, tous pouvoirs au Conseil d'administration, avec faculté de subdélégation dans les conditions légales et réglementaires applicables, à l'effet de constater la réalisation de la condition susvisée et, ainsi, la nomination de Stéphanie SESSLER en qualité d'administrateur de la Société.

II. De la compétence de l'assemblée générale extraordinaire

DEUXIEME RESOLUTION

EXAMEN ET APPROBATION D'UN PROJET DE TRAITE D'APPORT PARTIEL D'ACTIF ET APPROBATION DE L'APPORT PARTIEL D'ACTIF QUI EN EST L'OBJET, SOUMIS AU REGIME JURIDIQUE DES SCISSIONS, CONSENTI PAR LA SOCIETE AU PROFIT DE SEQUANS COMMUNICATIONS SAS, FILIALE A 100 % DE LA SOCIETE, DE L'ENSEMBLE DE SES ELEMENTS D'ACTIF ET DE PASSIF, DROITS ET OBLIGATIONS DE TOUTE NATURE ET AUTRES RAPPORTS JURIDIQUES LIES A SON ACTIVITE CONFORMEMENT AUX TERMES DU TRAITE D'APPORT (TEL QUE CE TERME EST DEFINI CI-APRES), SOUS RESERVE DE LA REALISATION OU DE LA RENONCIATION A CERTAINES CONDITIONS SUSPENSIVES ET DELEGATION DE POUVOIRS AU CONSEIL D'ADMINISTRATION POUR LA MISE EN ŒUVRE DUDIT APPORT

L'assemblée générale des actionnaires, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales extraordinaires, conformément aux dispositions des articles L. 236-18 à L. 236-26 du Code de commerce, applicables par renvoi de l'article L. 236-27 du Code de commerce),

connaissance prise :

- du fait que la Société et Sequans Communications SAS, filiale à 100 % de la Société, constituée sous la forme juridique d'une société par actions simplifiée à associé unique, au capital de un euro, dont le siège social est situé Les Portes de la Défense – 15-55 Boulevard Charles de Gaulle – 92700 Colombes, France, et immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Nanterre sous le numéro 979 284 114 (« **Sequans SAS** ») n'entendent pas appliquer le régime « simplifié » des apports partiels d'actifs soumis au régime des scissions prévu à l'article L. 236-28 du Code de commerce ;

- de l'avis du comité social et économique de la Société en date du 10 août 2023 ;

- du traité d'apport (y compris ses annexes), rédigé en langues française et anglaise, établi par acte sous seing privé en date du 28 décembre 2023 entre la Société et Sequans SAS (le « **Traité d'Apport** »), aux termes duquel il est convenu, sous réserve de la réalisation ou de la renonciation aux conditions suspensives prévues à l'Article 7 du Traité d'Apport, que la Société apporte à Sequans SAS, selon les termes et conditions dudit Traité d'Apport, l'ensemble de ses éléments d'actif et de passif, droits et obligations de toute nature et autres rapports juridiques liés à son activité de développement et de fourniture de solutions de connectivité IoT cellulaires, fournissant des puces et des modules pour l'IoT massif 5G/4G et à large bande, dans le cadre d'un apport partiel d'actif soumis au régime juridique des scissions prévu aux articles L. 236-18 à L. 236-26 du Code de commerce (l'« **Apport** ») ;

- du rapport du Conseil d'administration établi conformément aux dispositions des articles L. 236-9, I, alinéa 4 et R. 236-6 du Code de commerce ;

- du rapport visé à l'article L. 225-147 du Code de commerce, établi par Monsieur Fabrice Vidal, exerçant au sein du cabinet Caderas Martin, désigné par ordonnance du Président du Tribunal de Commerce de Nanterre en date du 13 septembre 2023 pour agir en qualité de commissaire aux apports dans le cadre de l'Apport ;

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

- de l'état comptable intermédiaire de la Société au 30 septembre 2023, des comptes annuels certifiés de la Société relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2022 et des comptes annuels de la Société approuvés et certifiés relatifs aux exercices clos les 31 décembre 2021 et 31 décembre 2020 ainsi que les rapports de gestion des trois derniers exercices ;

- du fait que Sequans SAS a été immatriculée le 14 septembre 2023 et qu'elle n'a, de ce fait, encore arrêté aucun bilan ni n'a eu aucune activité ;

approuve le rapport du Conseil d'administration et le Traité d'Apport dans toutes leurs stipulations et l'Apport selon les termes qui y sont convenus, et en particulier :

- le transfert à Sequans SAS, dans le cadre de l'Apport, de l'ensemble de ses éléments d'actif et de passif, droits et obligations de toute nature et autres rapports juridiques liés à son activité de développement et de fourniture de solutions de connectivité IoT cellulaires, fournissant des puces et des modules pour l'IoT massif 5G/4G et à large bande, par voie de transmission universelle du patrimoine, selon les termes et conditions du Traité d'Apport, et sous réserve en particulier de la réalisation des conditions suspensives stipulées à l'Article 7 du Traité d'Apport (sous réserve, dans la mesure où le Traité d'Apport ou le droit applicable l'autorise, de la renonciation à tout ou partie desdites conditions suspensives) ;

- la valeur nette comptable des éléments d'actif et de passif apportés par la Société à Sequans SAS, qui est estimée, à la date du Traité d'Apport et sur la base de l'état comptable intermédiaire de la Société au 30 septembre 2023, à -1.928.430 euros (l' « **Actif Net Provisoire** »), étant rappelé qu'en application du règlement n° 2014-03 du 15 juin 2014 de l'Autorité des normes comptables relatif au plan comptable général, tel que modifié, s'agissant d'une opération d'apport partiel d'actif constituant une branche autonome d'activité et impliquant des sociétés sous contrôle commun (au sens dudit règlement), les apports réalisés dans le cadre de l'Apport sont évalués sur la base de leur valeur nette comptable. Il ressort ainsi des comptes intermédiaires de la Société au 30 septembre 2023 que l'Actif Net Provisoire est négatif. Cependant, dans le cadre de l'Apport et de sa réalisation, Renesas Electronics Europe s'est engagée envers la Société par acte séparé en date du 28 décembre 2023 à souscrire, directement ou par l'intermédiaire d'un affilié, à une augmentation de capital de la Société, en numéraire ou par compensation de créance avec les créances que Renesas Electronics Europe ou un affilié détient à l'encontre de la Société, à l'issue de l'Offre et sous réserve de la réalisation de l'Offre et au plus tard avant la Date de Réalisation (tel que ce terme est défini dans le Traité d'Apport) de telle manière que l'actif net définitif soit d'un montant égal à 2.000.000 euros (l' « **Actif Net Provisoire Ajusté** ») ;

- les modalités de rémunération de l'Apport consistant en l'émission par Sequans SAS de 396.385 actions ordinaires nouvelles par voie d'augmentation de capital de Sequans SAS au profit de la Société, d'une valeur nominale unitaire d'un euro (1 €) chacune (soit un montant nominal total de 396.385 euros) ;

- le fait que la différence entre l'Actif Net Provisoire Ajusté (soit 2.000.000 euros) et le montant nominal de l'augmentation de capital de Sequans SAS (soit 1.603.615 euros), sera portée au crédit d'un compte « prime d'apport » sur lequel porteront les droits des associés anciens et nouveaux, étant précisé que Sequans SAS pourra prélever sur cette prime d'apport les sommes nécessaires à la dotation de la réserve légale ainsi qu'aux frais liés à l'Apport, le cas échéant ;

- le fait que la prime d'apport sur laquelle porteront les droits du ou des actionnaires de Sequans SAS sera inscrite au passif du bilan de Sequans SAS pour la totalité de son montant ;

- le fait que l'évaluation de la prime d'apport, effectuée sur la base de référence constituée par l'actif net estimé au 30 septembre 2023, est faite sous réserve de l'établissement de l'actif net définitif sur la base des comptes définitifs de la Société au 31 décembre 2023 ;

- l'absence de solidarité entre la Société et Sequans SAS en application de l'article L. 236-26 du Code de commerce ;

- le fait que la réalisation définitive de l'Apport interviendra, sous réserve de la réalisation des conditions suspensives stipulées à l'Article 7 du Traité d'Apport, à la Date de Réalisation (sous réserve, dans la mesure où le Traité d'Apport ou le droit applicable l'autorise, de la renonciation à tout ou partie desdites conditions suspensives) ;

- le fait que l'Apport aura un effet rétroactif au 1er janvier 2024, conformément aux dispositions des articles L. 236-4 et R. 236-1 du Code de commerce ainsi qu'à l'Article 7 du Traité d'Apport ; et

- le fait que les actions nouvelles émises par Sequans SAS porteront, à la Date de Réalisation, jouissance courante et seront entièrement assimilées aux actions ordinaires déjà existantes, jouiront des mêmes droits, supporteront les mêmes charges et donneront droit à toute distribution mise en paiement à compter de leur émission ;

décide de conférer, en conséquence de ce qui précède, tous pouvoirs au Conseil d'administration, avec faculté de subdélégation dans les conditions légales et réglementaires applicables, à l'effet de :

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

- constater la réalisation des conditions suspensives stipulées à l'Article 7 du Traité d'Apport (sous réserve, dans la mesure où le Traité d'Apport ou le droit applicable l'autorise, de la renonciation à tout ou partie desdites conditions suspensives) ;

- réaliser et/ou coopérer avec Sequans SAS pour la réalisation de toutes les formalités requises dans le cadre de l'Apport ou en vue de régulariser et/ou de rendre opposable aux tiers la transmission des actifs, droits et obligations apportés ; et

- en tant que de besoin, réitérer les termes de l'Apport, établir tous actes réitératifs, confirmatifs, rectificatifs ou supplétifs au Traité d'Apport et procéder à toutes constatations, conclusions, communications et formalités, qui s'avéreraient nécessaires pour la réalisation définitive de l'Apport.

TROISIEME RESOLUTION

EXAMEN ET APPROBATION D'UN PROJET DE TRAITE DE FUSION TRANSFRONTALIERE ET APPROBATION DE LA FUSION-ABSORPTION QUI EN EST L'OBJET, DE LA SOCIETE PAR RENESAS STING MERGER AG, UNE SOCIETE PAR ACTIONS (AKTIENGESELLSCHAFT) DE DROIT ALLEMAND, CONFORMEMENT AUX TERMES DU TRAITE DE FUSION (TEL QUE CE TERME EST DEFINI CI-APRES), SOUS RESERVE DE LA REALISATION OU DE LA RENONCIATION A CERTAINES CONDITIONS SUSPENSIVES ET DELEGATION DE POUVOIRS AU CONSEIL D'ADMINISTRATION POUR LA MISE EN ŒUVRE DE LADITE FUSION TRANSFRONTALIERE

L'assemblée générale des actionnaires, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales extraordinaires, conformément aux dispositions du Code de commerce, en particulier des articles L. 236-31 à L. 236-45,

connaissance prise :

- de l'avis du comité social et économique de la Société en date du 10 août 2023 ;

- du traité commun de fusion transfrontalière (y compris ses annexes) rédigé en langues française, anglaise et allemande, établi par acte sous seing privé en date du 28 décembre 2023 entre la Société et Renesas Sting Merger AG, une société par actions (*Aktiengesellschaft*) de droit allemand, dont le siège social est sis à Düsseldorf, et l'établissement principal est sis à Arcadiastraße 10, 40472 Düsseldorf, Allemagne, et immatriculée au registre du commerce du tribunal local de Düsseldorf sous le numéro HRB 102753 (« **Renesas Sting Merger AG** », et collectivement avec la Société, les « **Sociétés Fusionnées** ») (le « **Traité de Fusion** ») relatif à l'opération de fusion transfrontalière envisagée par voie d'absorption de la Société par Renesas Sting Merger AG (la « **Fusion Transfrontalière** »), tel qu'établi par le Conseil d'administration de chacune des Sociétés Fusionnées ;

- du rapport sur la Fusion Transfrontière, établi par le Conseil d'administration de la Société conformément aux dispositions des articles L. 236-36 et R. 236-24 du Code de commerce (en ce compris ses annexes, le « **Rapport sur la Fusion** »), auquel est annexé l'avis du comité social et économique de la Société en date du 10 août 2023 ;

- des rapports relatifs aux modalités de la Fusion Transfrontalière et la valeur des apports, établis par Monsieur Fabrice Vidal, exerçant au sein du cabinet Caderas Martin, désigné par ordonnance du Président du Tribunal de commerce de Nanterre en date du 13 septembre 2023, en application des articles L. 236-10 et L. 225-147 du Code de commerce (par renvoi de l'article L. 236-31 Code de commerce en ce qui concerne les fusions transfrontalières) et de l'article 311 de la loi allemande de transformation des sociétés (*Umwandlungsgesetz*, pour agir en qualité de commissaire à la fusion dans le cadre de la Fusion Transfrontière ;

- de l'état comptable intermédiaire de la Société au 30 septembre 2023, des comptes annuels certifiés de la Société relatifs à l'exercice clos le 31 décembre 2022 et des comptes annuels de la Société approuvés et certifiés relatifs aux exercices clos les 31 décembre 2021 et 31 décembre 2020 ainsi que les rapports de gestion des trois derniers exercices ; et

- du fait que Renesas Sting Merger AG a été immatriculée le 25 mai 2023 et qu'elle n'a, de ce fait, encore arrêté aucun bilan ni n'a eu aucune activité ;

approuve le Rapport sur la Fusion et le Traité de Fusion dans toutes leurs dispositions et le fait que la Société s'engage dans la Fusion Transfrontière selon les termes convenus dans les présentes, et en particulier :

- le transfert à Renesas Sting Merger AG, dans le cadre de la Fusion Transfrontalière, de l'ensemble des éléments d'actif et de passif, droits, obligations et autres rapports juridiques composant le patrimoine de la Société par voie de transmission universelle de patrimoine, sans aucune restriction ou exemption, selon les termes et conditions du Traité de Fusion, et sous réserve en particulier de la réalisation des conditions suspensives stipulées à l'Article 10 du Traité de Fusion (y compris la réalisation de l'Apport) (sous réserve, dans la mesure où le Traité de Fusion ou le droit applicable l'autorise, de la renonciation à tout ou partie desdites conditions suspensives) ;

- la date d'effet de la Fusion Transfrontalière, qui sera la date d'inscription de la Fusion Transfrontalière au registre du commerce (*Handelsregister*) dont dépend Renesas Sting Merger AG (la « **Date d'Effet** »), conformément aux stipulations du Traité de Fusion et étant précisé que la Fusion Transfrontalière n'interviendra qu'après réalisation des conditions suspensives stipulées à l'Article 10 du Traité de Fusion (y compris la réalisation de l'Apport) (sous

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

réserve, dans la mesure où le Traité de Fusion ou le droit applicable l'autorise, de la renonciation à tout ou partie desdites conditions suspensives) ;

- la date d'effet comptable et d'effet fiscal de la Fusion Transfrontalière, telle que convenue entre la Société et Renesas Sting Merger AG, qui sera à la Date d'Effet ; et

- le fait que, à la suite de la Fusion Transfrontalière, chaque action ordinaire de la Société (à l'exception des actions auto détenues par la Société le cas échéant), d'une valeur nominale d'un centime d'euro (0,01€), en circulation immédiatement avant la Date d'Effet, sera échangée contre des actions ordinaires de Renesas Sting Merger AG, chacune d'une valeur nominale de 1 euro par action, sur la base de trois (3) actions ordinaires de la Société pour deux (2) actions ordinaires de Renesas Sting Merger AG (le « **Rapport d'Echange** »), que les actions auto détenues par la Société seront annulées et cesseront d'exister et qu'aucune rémunération ne sera versée ou exigible en échange de ces actions ;

prend acte que, sous réserve de la réalisation des conditions suspensives prévues à l'Article 10 du Traité de Fusion ou, dans la mesure où le Traité de Fusion ou le droit applicable l'autorise, de la renonciation à cette date à tout ou partie desdites conditions suspensives :

- la valeur définitive des actifs et passifs de la Société transférés et de l'actif net de la Société sera déterminée par l'entité absorbante en se fondant sur les comptes sociaux individuels de la Société, à la Date d'Effet en application des principes comptables généralement reconnus (GAAP) en France ;

- Renesas Sting Merger AG augmentera son capital social en rémunération de l'apport résultant de la Fusion Transfrontalière en émettant et allouant, à la Date d'Effet, pour chaque action ordinaire de la Société émise et en circulation, des actions ordinaires de Renesas Sting Merger AG, sur la base de trois (3) actions ordinaires de la Société pour deux (2) actions ordinaires de Renesas Sting Merger AG, étant précisé qu'aucun rompu d'actions ordinaires de Renesas Sting Merger AG ne pourra être émis et alloué et que, le cas échéant, une soulte sera versée aux actionnaires concernés ;

- toute inscription en compte qui correspondait auparavant à une action de la Société enregistrée auprès de Société Générale Securities Services, en tant que teneur de compte conservateur, susceptible de désigner des actions de la Société détenues (i) au nominatif pur ou (ii) au nominatif administré immédiatement avant la Date d'Effet, correspondra par la suite, sans qu'il soit besoin de l'échanger, à des actions de Renesas Sting Merger AG, dont le propriétaire est inscrit dans un registre d'actions (Aktienregister) ;

- les nouvelles actions ordinaires de Renesas Sting Merger AG allouées dans le cadre de la Fusion Transfrontalière seront de même rang (*pari passu*) à tous égards avec l'ensemble des autres actions ordinaires de Renesas Sting Merger AG émises et en circulation à la Date d'Effet et aucun droit spécial ni aucune restriction ne s'appliquera aux nouvelles actions ordinaires de Renesas Sting Merger AG ;

- les nouvelles actions ordinaires de Renesas Sting Merger AG seront entièrement libérées et libres de tous droits des tiers et de toute sûreté ;

- Renesas Sting Merger AG sera subrogée, à la Date d'Effet, dans tous les droits et obligations de la Société ; et

- sous réserve de la réalisation définitive de la Fusion Transfrontalière, à compter de la Date d'Effet, la Société sera dissoute sans liquidation ;

décide de donner, en conséquence de ce qui précède, tous pouvoirs au Conseil d'administration, avec faculté de subdélégation dans les conditions légales et réglementaires applicables, à l'effet de :

- constater, en tant que de besoin, la réalisation définitive de la Fusion Transfrontalière et sa rémunération et, à cet effet, en particulier, constater la réalisation des conditions suspensives stipulées à l'Article 10 du Traité de Fusion (sous réserve, dans la mesure où le Traité de Fusion ou le droit applicable l'autorise, de la renonciation à tout ou partie desdites conditions suspensives) ;

- négocier, signer et modifier tout acte, déclaration ou contrat nécessaire à la finalisation de la Fusion Transfrontalière ;

- réaliser toutes les formalités requises dans le cadre de la Fusion Transfrontalière ou en vue de régulariser et/ou de rendre opposable aux tiers la transmission des biens, droits et obligations ; et

- en tant que de besoin, réitérer les termes de la Fusion Transfrontalière, établir tous actes réitératifs, confirmatifs, rectificatifs ou supplétifs au Traité de Fusion, procéder à toutes constatations, conclusions, communications et formalités, notamment la déclaration de conformité requise par les dispositions légales applicables, qui s'avéreraient nécessaires pour les besoins de la réalisation définitive de la Fusion Transfrontalière.

QUATRIEME RESOLUTION

DELEGATION DE COMPETENCE AU CONSEIL D'ADMINISTRATION A L'EFFET DE PROCEDER A UNE AUGMENTATION DE CAPITAL SOCIAL EN NUMERAIRE D'UN MONTANT NOMINAL MAXIMUM DE 500.000 EUROS, AVEC SUPPRESSION DU DROIT PREFERENTIEL DE SOUSCRIPTION DES

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

ACTIONNAIRES AU PROFIT D'UNE PERSONNE DENOMMEE, SOUS LA CONDITION SUSPENSIVE DU SUCCES DE L'OFFRE PUBLIQUE D'ACHAT REGIE PAR LE DROIT AMERICAIN INITIEE PAR RENESAS ELECTRONICS EUROPE GMBH LE 11 SEPTEMBRE 2023

L'Assemblée Générale,

statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour l'adoption des résolutions de nature extraordinaire,

connaissance prise :

- du rapport du Conseil d'Administration,
- du rapport spécial du commissaire aux comptes sur l'émission d'actions ordinaires avec suppression du droit préférentiel de souscription, prévu aux articles L.225-135 et L.225-138 du Code de commerce,

après avoir constaté la libération intégrale du capital social de la Société,

décide, sous la condition suspensive (i) de l'adoption de la cinquième résolution suivante supprimant le droit préférentiel de souscription des actionnaires, et (ii) du succès de l'offre publique d'achat régie par le droit américain initiée par Renesas Electronics Europe GmbH le 11 septembre 2023 (l' « **Offre** »), de déléguer au Conseil d'Administration, conformément à l'article L. 225-192-2 du Code de commerce, sa compétence à l'effet de décider, dans les proportions et aux époques qu'il appréciera, l'émission en une ou plusieurs fois, d' actions ordinaires nouvelles d'une valeur nominale d'un centime (0,01) d'euro chacune (la « **Délégation** »),

décide que le prix des actions ordinaires nouvelles qui pourront être émises au titre de la Délégation serait fixé au prix de l'Offre, soit une valeur d'action de 0,7575 $ par action ordinaire, qui serait convertie en euros sur la base du cours spot du taux de change dollar-euro en vigueur la veille de la date de l'authentification du Traité de Fusion devant le notaire allemand,

décide que le montant nominal maximum des augmentations de capital social susceptibles d'être réalisées en vertu de la Délégation ne pourra excéder 500.000 euros,

décide que les actions ordinaires nouvelles seront créées avec jouissance à compter de la date de la réalisation définitive de l'augmentation de capital objet des présentes y afférente et, pour le droit aux dividendes, à compter du premier jour de l'exercice en cours, et qu'elles seront soumises à toutes les stipulations statutaires et aux décisions de la collectivité des actionnaires,

En conséquence de ce qui précède, l'Assemblée **décide** de donner tous pouvoirs au Conseil d'Administration, à l'effet de :

- constater le succès de l'Offre ;
- décider et mettre en œuvre, en une ou plusieurs fois, aux époques et dans les proportions qu'il appréciera, la Délégation ;
- fixer le montant de la ou des émissions qui seront réalisées en vertu de la Délégation, ainsi que le montant de la prime qui pourra, le cas échéant, être demandée à l'émission ;
- arrêter les dates, les conditions et les modalités de toute augmentation de capital réalisée en vertu de la Délégation ;
- déterminer le mode de libération des actions à émettre ;
- recueillir les souscriptions aux actions ordinaires à émettre aux termes de toute augmentation de capital réalisée en vertu de la Délégation et les versements y afférents ;
- à sa seule initiative, imputer les frais des augmentations de capital sur le montant des primes qui y sont afférentes et prélever sur ce montant les sommes nécessaires pour porter la réserve légale au dixième du nouveau capital après chaque augmentation ;
- constater, s'il y a lieu, la clôture par anticipation de la période de souscription de toute augmentation de capital réalisée en vertu de la Délégation, ou, le cas échéant, la proroger ;
- constater, le cas échéant, toute libération par compensation avec des créances certaines, liquides et exigibles détenues à l'encontre de la Société ;
- obtenir le(s) certificat(s) attestant de la libération des fonds et la réalisation de toute augmentation de capital effectuée en vertu de la Délégation ;
- constater en conséquence la souscription des actions ordinaires et la réalisation définitive de toute augmentation de capital réalisée en vertu de la Délégation ;

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

- procéder, le cas échéant, au retrait des fonds après la réalisation de toute augmentation de capital réalisée en vertu de la Délégation ;

- apporter aux statuts de la Société les modifications corrélatives et remplir toutes formalités de publicité et autres ;

- accomplir, directement ou par mandataire, tous actes et formalités à l'effet de rendre définitive toute augmentation de capital réalisée en vertu de la Délégation et, généralement, faire tout ce qui sera nécessaire ;

- d'une manière générale, prendre toute mesure et effectuer toute formalité utile à la mise en œuvre de la présente Délégation.

décide que la Délégation est consentie jusqu'au 31 décembre 2024.

CINQUIEME RESOLUTION

SUPPRESSION DU DROIT PREFERENTIEL DE SOUSCRIPTION DES ACTIONNAIRES AU PROFIT D'UNE PERSONNE DENOMMEE

L'Assemblée Générale,

statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour l'adoption des résolutions de nature extraordinaire,

connaissance prise

- du rapport du Conseil d'Administration,

- du rapport du commissaire aux comptes sur l'émission d'actions ordinaires avec suppression du droit préférentiel de souscription, prévu aux articles L. 225-135 et L. 225-138 du Code de commerce,

décide de supprimer le droit préférentiel de souscription au profit de Renesas Electronics Europe GmbH, une société de droit allemand établie sous la forme d'une *Gesellschaft mit beschränkter Haftung* – GmbH, immatriculée auprès du registre du commerce allemand sous le numéro HRB 3708, et dont le siège social est situé Arcadiastrasse 10 – 40472 Düsseldorf, Allemagne.

SIXIEME RESOLUTION

DELEGATION DE COMPETENCE AU CONSEIL D'ADMINISTRATION A L'EFFET DE PROCEDER A UNE AUGMENTATION DE CAPITAL SOCIAL EN NUMERAIRE D'UN MONTANT NOMINAL MAXIMUM DE 500.000 EUROS, AVEC MAINTIEN DU DROIT PREFERENTIEL DE SOUSCRIPTION DES ACTIONNAIRES, SOUS RESERVE DU SUCCES DE L'OFFRE PUBLIQUE D'ACHAT REGIE PAR LE DROIT AMERICAIN INITIEE PAR RENESAS ELECTRONICS EUROPE GMBH LE 11 SEPTEMBRE 2023

L'Assemblée Générale,

statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour l'adoption des résolutions de nature extraordinaire,

connaissance prise du rapport du Conseil d'Administration,

après avoir constaté la libération intégrale du capital social de la Société,

décide, sous la condition suspensive du succès de l'Offre, de déléguer au Conseil d'Administration sa compétence à l'effet de décider, dans les proportions et aux époques qu'il appréciera, l'émission en une ou plusieurs fois, d'actions ordinaires nouvelles d'une valeur nominale d'un centime (0,01) d'euro chacune (la « **Délégation n °2** »),

décide que le prix des actions ordinaires nouvelles qui pourront être émises au titre de la Délégation n°2 serait fixé au prix de l'Offre, soit une valeur d'action de 0,7575 $ par action ordinaire, qui serait convertie en euros sur la base du cours spot du taux de change dollar-euro en vigueur la veille de la date de l'authentification du Traité de Fusion devant le notaire allemand,

décide que le montant nominal maximum des augmentations de capital social susceptibles d'être réalisées en vertu de la Délégation n°2 ne pourra excéder 500.000 euros,

décide que les actions ordinaires nouvelles seront créées avec jouissance à compter de la date de la réalisation définitive de l'augmentation de capital objet des présentes y afférente et, pour le droit aux dividendes, à compter du premier jour de l'exercice en cours, et qu'elles seront soumises à toutes les stipulations statutaires et aux décisions de la collectivité des actionnaires,

En conséquence de ce qui précède, l'Assemblée **décide** de donner tous pouvoirs au Conseil d'Administration, à l'effet de :

- constater le succès de l'Offre ;

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

- décider et mettre en œuvre, en une ou plusieurs fois, aux époques et dans les proportions qu'il appréciera, la Délégation n°2 ;

- fixer le montant de la ou des émissions qui seront réalisées en vertu de la Délégation n°2, ainsi que le montant de la prime qui pourra, le cas échéant, être demandée à l'émission ;

- arrêter les dates, les conditions et les modalités de toute augmentation de capital réalisée en vertu de la Délégation n°2 ;

- déterminer le mode de libération des actions à émettre ;

- recueillir les souscriptions aux actions ordinaires à émettre aux termes de toute augmentation de capital réalisée en vertu de la Délégation n°2 et les versements y afférents ;

- à sa seule initiative, imputer les frais des augmentations de capital sur le montant des primes qui y sont afférentes et prélever sur ce montant les sommes nécessaires pour porter la réserve légale au dixième du nouveau capital après chaque augmentation ;

- constater, s'il y a lieu, la clôture par anticipation de la période de souscription de toute augmentation de capital réalisée en vertu de la Délégation n°2, ou, le cas échéant, la proroger ;

- constater, le cas échéant, toute libération par compensation avec des créances certaines, liquides et exigibles détenues à l'encontre de la Société ;

- obtenir le(s) certificat(s) attestant de la libération des fonds et la réalisation de toute augmentation de capital effectuée en vertu de la Délégation n°2 ;

- constater en conséquence la souscription des actions ordinaires et la réalisation définitive de toute augmentation de capital réalisée en vertu de la Délégation n°2 ;

- procéder, le cas échéant, au retrait des fonds après la réalisation de toute augmentation de capital réalisée en vertu de la Délégation n°2 ;

- apporter aux statuts de la Société les modifications corrélatives et remplir toutes formalités de publicité et autres ;

- accomplir, directement ou par mandataire, tous actes et formalités à l'effet de rendre définitive toute augmentation de capital réalisée en vertu de la Délégation n°2 et, généralement, faire tout ce qui sera nécessaire ;

- d'une manière générale, prendre toute mesure et effectuer toute formalité utile à la mise en œuvre de la présente Délégation n°2.

décide que la Délégation n°2 est consentie jusqu'au 31 décembre 2024.

SEPTIEME RESOLUTION

DELEGATION DE COMPETENCE AU CONSEIL D'ADMINISTRATION A L'EFFET DE PROCEDER A UNE AUGMENTATION DE CAPITAL EFFECTUEE DANS LES CONDITIONS PREVUES AUX ARTICLES L. 3332-18 ET SUIVANTS DU CODE DU TRAVAIL, AVEC SUPPRESSION DU DROIT PREFERENTIEL DE SOUSCRIPTION DES ACTIONNAIRES AU PROFIT D'UNE CATEGORIE DE PERSONNES, CONFORMEMENT A L'ARTICLE L. 225-129-6 DU CODE DE COMMERCE

L'Assemblée Générale,

statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour l'adoption des résolutions de nature extraordinaire,

connaissance prise :

- du rapport du Conseil d'administration ;

- du rapport spécial du commissaire aux comptes ;

délègue sa compétence au Conseil d'administration à l'effet de procéder, sous réserve de l'accord préalable du Conseil d'administration, à une augmentation de capital, en une ou plusieurs fois, dans les proportions et aux époques qu'il appréciera, et ce dans la limite d'un montant maximum de 1,5% du capital social de la Société,

décide de supprimer le droit préférentiel de souscription des actionnaires aux actions à émettre au profit des adhérents d'un plan d'épargne entreprise établi en application des articles L. 3332-1 et suivants du Code du travail, directement ou via un Fonds Commun de Placement d'Entreprise à constituer dans le cadre du plan d'épargne entreprise,

DocuSign Envelope ID: CF3A4E06-277E-455F-9F49-B9BDE70867AD

décide que le prix de souscription des nouvelles actions, qui conféreront les mêmes droits que les actions anciennes de même catégorie, déterminé dans les conditions des articles L. 3332-19 et L. 3332-20 du Code du travail, sera fixé selon les modalités suivantes :

- dès lors que les actions seraient admises aux négociations sur un marché réglementé, le prix de souscription d'une action ne pourrait être ni supérieur à la moyenne des cours cotés aux vingt séances de bourse précédant le jour de la réunion du Conseil d'administration fixant la date d'ouverture de la souscription, ni inférieur de plus de 30 % à cette moyenne ou de 40% lorsque la durée d'indisponibilité prévue par le plan en application des articles L. 3332-25 et L. 3332-26 du Code de travail est supérieure à 10 ans,

- aussi longtemps que les actions ne seraient pas admises aux négociations sur un marché réglementé, le prix de souscription serait déterminé conformément aux méthodes objectives retenues en matière d'évaluation d'actions en tenant compte, selon une pondération appropriée, de la situation nette comptable, de la rentabilité et des perspectives d'activité de l'entreprise. Ces critères seraient appréciés le cas échéant sur une base consolidée ou, à défaut, en tenant compte des éléments financiers issus de filiales significatives, si elles existent. A défaut, le prix de souscription est déterminé en divisant par le nombre de titres existants le montant de l'actif net réévalué d'après le bilan le plus récent. Celui-ci doit être ainsi déterminé à chaque exercice sous le contrôle du Commissaire aux comptes,

confère au Conseil d'administration tous pouvoirs pour mettre en œuvre la présente délégation et à l'effet notamment de :

- arrêter la date et les modalités des émissions qui seront réalisées en vertu de la présente délégation en conformité avec les prescriptions légales et statutaires, et notamment fixer le prix de souscription en respectant les règles définies ci-dessus, les dates d'ouverture et de clôture des souscriptions, les dates de jouissance, les délais de libération des actions,

- constater la réalisation définitive des augmentations de capital à concurrence du montant des actions qui seront effectivement souscrites,

- procéder à la modification corrélative des statuts de la Société et à toutes les formalités consécutives de publicités et autres ; et

- plus généralement, passer toutes conventions et, d'une manière générale, prendre toutes mesure et effectuer toutes formalités utiles à la réalisation définitive de l'augmentation ou des augmentations successives de capital décidée en vertu de la présente délégation,

- Décide que la présente délégation est consentie pour une durée de dix-huit (18) mois à compter de la date des présentes décisions et prendra fin à l'expiration de ce délai,

décide que la présente délégation remplace et annule toute délégation antérieure qui aurait le même objet.

III. De la compétence de l'assemblée générale ordinaire

HUITIEME RESOLUTION

POUVOIRS POUR FORMALITES

L'assemblée générale des actionnaires, statuant aux conditions de quorum et de majorité requises pour les assemblées générales ordinaires**, confère** tous pouvoirs au porteur de l'original, d'un extrait ou d'une copie du présent procès-verbal à l'effet d'accomplir toutes formalités de publicité, de dépôt et autres qu'il appartiendra.