



**GLOBAL BRANDS S.A., société anonyme**

Siège social : L-2453 Luxembourg, 19, Rue Eugène Ruppert

R.C.S. Luxembourg B 70673

**ASSEMBLEE GENERALE EXTRAORDINAIRE  
DU 13 JUILLET 2015**

**Me GRETHEN  
NUMERO 9147**

In the year two thousand and fifteen, on the thirteenth day of July.

Before Maître **Léonie GRETHEN**, notary residing in Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg.

Was held an extraordinary general meeting of the shareholders (the **Meeting**) of **GLOBAL BRANDS S.A.**, a public limited liability company (*société anonyme*), having its registered office at 19, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, registered with the Luxembourg trade and companies registry under number B 70.673 (the **Company**), incorporated pursuant to a notarial deed of Maître Alex Weber, notary residing in Bascharage, dated July 6, 1999, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* number 723 dated 29 September 1999. The articles of incorporation of the Company (the **Articles**) have been amended on several occasions and for the last time pursuant to a notarial deed of Maître Henri Beck, notary residing in Echternach, Grand-Duchy of Luxembourg, dated 3 June, 2013, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* number 1818 dated 29 July, 2013.

The meeting was opened at 14.30 pm (CET), by Mrs Monique Drauth, employee, with professional address in Luxembourg being in the chair (the **Chairman**).

The Chairman appointed as secretary Mrs Nadine Majerus, employee, with professional address in Luxembourg (the **Secretary**).

The Meeting elected as scrutineer Mrs Rachida El Farhane, employee, with professional address in Luxembourg (the **Scrutineer** and together with the Secretary and the Chairman, the **Bureau**).

The Bureau formed, the Chairman declared and requested the notary to state that:

- The shareholders present or represented and the number of shares held by them are indicated on an attendance list. This list and the proxies, after having been signed *ne varietur* by the appearing persons and the undersigned notary, will remain attached to the present deed for registration purposes.

- The present Meeting was convened by mail sent to the registered shareholders and by means of notices published twice in the *Mémorial C* on 25<sup>th</sup> June 2015 number 1571 and on 3<sup>rd</sup> July 2015 number 1641, and in the "Lëtzebuurger Journal" on 25<sup>th</sup> June 2015 and on 3<sup>rd</sup> July 2015.

These publications have been deposited on the desk of the Bureau.

Pursuant to the provisions of Article 22 of the law of December 9th, 1976 on the organization of the notarial profession, the notary has drawn the attention of the board of directors as well as shareholders of the Company, on the contents of articles 67-1 of the law of 1915 to the commercial companies (the "Law").

- It appears from the attendance list to the Meeting that 56.62 % of the share capital of the Company, i.e. 200,106,704 shares with no nominal value, all subscribed and fully paid-up, is represented and all shareholders being present or represented state that they have been duly informed of the agenda of the Meeting as set out hereafter so that the Meeting is validly constituted and can validly deliberate and decide on all the items on the agenda.

The agenda of the Meeting is the following:

1. Convening formalities;
2. To remove and change the corporate object of the Company article 4.1 of the Articles to; "The Company is an investing company as defined by the AIM Rules of the London Stock Exchange. The Company has its business purpose, investment, operating in the commodities sector with an emphasis on oil and gas and gas services. Such investments include the provision of financing by way of farm-ins, earn-ins, loans, equity or other forms of financing and investments in and to companies in these sectors."
3. To change the name of the Company into Infinity Energy S.A.;
4. To authorize and empower the Board of Directors for a period of five (5) years from June 1, 2015 to realize any increase of the corporate capital within the limits of the authorized corporate capital in one or several successive tranches, by the issuance of new shares, against payment in cash or in kind, by conversion of claims or convertible securities, upon the exercise of warrants or stock options, incorporation of (distributable) reserves of the corporation or in any other manner, to determine the place and date of the issue or the successive issues, the issue price, the terms and conditions of the subscription of and paying up on the new shares; and to remove or limit the preferential subscription right of the shareholders in case of issue of shares against payment in cash;
5. To reset the amount of the authorized share capital of the Company;
6. Subsequent amendments of articles 1.1., 4.1, 5.2. and 5.4. of the Articles in order to reflect the authorization and empowerment of the board of directors (the **Board of Directors**) and the reset of the amount of the authorized share capital of the Company; and
7. Miscellaneous.

These facts having been exposed and acknowledged as true by the Meeting, the Meeting, after deliberation, adopted the following resolutions:

#### First resolution

The Meeting together with the Board of Directors have stated that at the extraordinary general meeting convened for 1<sup>st</sup> June 2015 by means of notices published twice in the Mémorial C on 13 May 2015 number 1243 and on 21 May 2015 number 1318, and in the "Lëtzebuerger Journal" on 13 May 2015 and on 21 May 2015, part of the



shareholders have not regularly been convened by mail in accordance with article 17 of the articles of association of the Company.

In order to protect the rights of all the shareholders, the Board of Directors has decided to reconvene all shareholders with the same agenda in conformity with the Articles and the Law.

#### **Second resolution**

The Meeting, after deliberation, adopted the following resolution with 200,106,704 shares in favour and 0 share against:

The Meeting resolves to remove and to change the corporate object as follows: "4.1. The Company is an investing company as defined by the AIM Rules of the London Stock Exchange. The Company has its business purpose, investment, operating in the commodities sector with an emphasis on oil and gas and gas services. Such investments include the provision of financing by way of farm-ins, earn-ins, loans, equity or other forms of financing and investments in and to companies in these sectors."

#### **Third resolution**

The Meeting, after deliberation, adopted the following resolution with 200,106,704 shares in favour and 0 share against:

The Meeting resolves to change the name of the Company into "Infinity Energy S.A."

#### **Fourth resolution**

The Meeting hears the report of the Board drawn up in accordance with the terms of article 32-3 (5) of the law of 10 August 1915 on commercial companies, as amended, regarding the authorization to be granted to the Board to increase the share capital of the Company and to issue additional Shares in relation thereto, as well as to waive or limit the pre-emptive subscription rights of the shareholders in accordance with such authorization, a copy of which having been tabled to the Meeting.

The Meeting, after deliberation, adopted the following resolution with 200,081,830 shares in favour and 24,874 shares against:

The Meeting resolves to authorize and empower the Board of Directors for a period of five (5) years from June 1, 2015 to realize any increase of the corporate capital within the limits of the authorized corporate capital in one or several successive tranches, by the issuance of new shares, against payment in cash or in kind, by conversion of claims or convertible securities, upon the exercise of warrants or stock options, incorporation of (distributable) reserves of the corporation or in any other manner, to determine the place and date of the issue or the successive issues, the issue price, the terms and conditions of the subscription of and paying up on the new shares; and to remove or limit the preferential subscription right of the shareholders in case of issue of shares against payment in cash.

#### **Fifth resolution**

The Meeting, after deliberation, adopted the following resolution with 200,093,975 shares in favour and 12,729 shares withheld:

The Meeting resolves to reset the authorized share capital of the Company at six million eight hundred forty-five thousand British Pounds (GBP 6,845,000.-), divided in five billion (5,000,000,000) shares with no nominal value.

3

### Sixth resolution

The Meeting, after deliberation, adopted the following resolution with 200,093,975 shares in favour and 12,729 shares withheld:

As a result of the foregoing resolution, the Meeting resolves to amend the articles 1.1., 4.1, 5.2. and 5.4 of the Articles, in order to reflect the aforementioned resolutions.

Articles 1.1., 4.1, 5.2. and 5.4 of the Articles shall now read as follows:

“1.1 There exists a société anonyme under the name of **Infinity Energy S.A.** (the Company) governed by these articles of association (the Articles of Association) and by the Luxembourg law on commercial companies of August 10, 1915, as amended (the Company Law).

4.1. The Company is an investing company as defined by the AIM Rules of the London Stock Exchange. The Company has its business purpose, investment, operating in the commodities sector with an emphasis on oil and gas and gas services. Such investments include the provision of financing by way of farm-ins, earn-ins, loans, equity or other forms of financing and investments in and to companies in these sectors.

5.2. In addition to the corporate subscribed share capital, the authorized share capital of the Company is set at six million eight hundred forty-five thousand British Pounds (GBP 6,845,000.-), divided in five billion (5,000,000,000) shares with no nominal value.

5.4. This authorization is valid for a period of five (5) years from June, 1, 2015 and may be renewed by the General Meeting.”

There being no further business, the meeting is closed at 15.00 am (CET).

#### **Estimate of costs**

The amount of the expenses in relation to the present deed is estimated to be approximately one thousand six hundred Euro (EUR 1,600.-).

The undersigned notary, who speaks and understands English, states herewith that on request of the above appearing persons, the present deed is worded in English followed by a French version; on the request of the same appearing persons and in case of divergences between the English and the French text, the English version will be prevailing.

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

The document having been read to the persons appearing, known to the notary by surnames, given names, civil status and residences, the said persons appearing signed together with the notary the present deed.

#### **SUIT LA TRADUCTION FRANÇAISE DU TEXTE QUI PRECEDE:**

L’an deux mille quinze, le treizième jour du mois de juillet.

Par-avant Maître **Léonie GRETHEN**, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg,

S’est réunie une assemblée générale extraordinaire des actionnaires (l’Assemblée) de **GLOBAL BRANDS S.A.**, société anonyme ayant son siège social à 19, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, et qui est enregistrée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous numéro B 70.673 (la Société), et constituée en vertu

d'un acte notarié de Maître Alex Weber, notaire de résidence à Bascharage, daté du 6 juillet 1999, et publié le 29 septembre 1999 au *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* numéro 723. Les statuts de la société (les **Statuts**) ont été modifiés à plusieurs reprises, la dernière fois par acte notarié de Maître Henri Beck, notaire de résidence à Echternach, Grand-Duché de Luxembourg, daté du 3 juin, 2013, et publié le 29 juillet 2013 au *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* numéro 1818.

L'Assemblée a été ouverte à 14h30 (HEC) par Mme Monique Drauth, salariée, demeurant professionnellement à Luxembourg (le **Président**) en qualité de président.

Le Président a nommé comme secrétaire Mme Nadine Majerus, salariée, demeurant professionnellement à Luxembourg (le **Secrétaire**).

L'Assemblée a élu comme scrutateur Mme Rachida El Farhane, salariée, demeurant professionnellement à Luxembourg (le **Scrutateur**; et conjointement avec le Secrétaire et le Président, le **Conseil**).

Le bureau s'est formé et, à la demande du Président, le notaire a déclaré que:

- Le nom de chaque actionnaire présent ou représenté à l'Assemblée et le nombre de ses actions, figurent sur la liste de présence. Cette liste et les procurations, après avoir été signées *ne varietur* par les participants et le notaire se trouvent jointes au présent acte aux fins d'enregistrement.

- L'Assemblée avait été convoquée par lettre adressée aux actionnaires, et par deux avis publiés au *Mémorial C*, datés du 25 juin 2015, numéro 1571 et du 3 juillet 2015, numéro 1641; et dans le *Lëtzebuenger Journal* daté du 25 juin 2015 et 3 juillet 2015.

- Les publications susmentionnées ont été déposées sur le bureau du Conseil.

En vertu des dispositions de l'article 22 de la loi du 9 décembre 1976 sur l'organisation de notariat, le notaire a attiré l'attention du conseil d'administration ainsi que des actionnaires de la société, sur le contenu des articles 67-1 et 32-3 (5) de la loi de 1915 sur les sociétés commerciales (la « Loi »).

- Il ressort de la liste de présence, 56,62% du capital social de la Société, i.e. 200.106.704 actions, souscrites et entièrement libérées, sans valeur nominale était représentés à l'Assemblée, et tous les actionnaires présents ou représentés ont déclaré qu'ils avaient été informés de l'ordre du jour comme désigné ci-dessous, de sorte que l'Assemblée est constituée valablement et peut valablement délibérer et décider sur tous les points figurant à l'ordre du jour.

Suit l'ordre du jour de l'Assemblée :

1. Formalités de la convocation;
2. Modification de l'objet de la Société (article 4.1. des Statuts) :  
« 4.1. La Société est une société d'investissement telle que définie selon les règles de l' « AIM » (Alternative Investment Market) de la Bourse de Londres.

L'objet social sera d'investir et d'opérer dans le secteur des matières premières et en particulier dans les secteurs pétroliers et gaziers et les services liés au gaz. De tels investissements incluent le financement par « farm-ins », « earn-ins », prêts, fonds propres ou toute autre forme de financement et d'investissement dans et aux sociétés de ces secteurs. »

3. Changement de la dénomination de la Société en Infinity Energy S.A. ;

4. Autorisation et habilitation données au conseil d'administration (le Conseil d'Administration) afin de réaliser toute augmentation du capital social dans les limites du capital autorisé en une ou plusieurs tranches successives, par l'émission de nouvelles actions, contre paiement en numéraire ou en nature, par conversion de créances ou de titres convertibles, suivant exercice de warrants ou de stock options, incorporation au capital de réserves (distribuables) de la Société ou de toute autre manière, à déterminer la place et la date de l'émission ou des émissions successives, le prix de l'émission, les termes et les conditions de la souscription et du paiement des nouvelles actions, et à supprimer ou limiter le droit de souscription préférentiel des actionnaires en cas d'émission d'actions contre paiements en numéraire pour une durée de cinq (5) ans à compter du 1er juin 2015;
5. Fixation du capital social autorisé de la Société ;
6. Modification subséquente des articles 1.1., 4.1., 5.2 et 5.4 des Statuts afin de refléter l'autorisation et habilitation du Conseil d'Administration et la fixation du capital social autorisé de la Société; et
7. Divers.

Ces faits ayant été exposés et admis comme exacte par l'Assemblée, celle-ci, après délibération a adopté les résolutions suivantes :

#### **Première résolution**

L'Assemblée ensemble avec le Conseil d'Administration ont constaté qu'à l'assemblée générale extraordinaire, qui a été convoquée par deux avis publiés au *Mémorial C*, datés du 13 mai 2015, numéro 1243 et du 21 mai 2015, numéro 1318 ; et dans le « Lëtzebuenger Journal » daté du 13 mai 2015 et 21 mai 2015, une partie des actionnaires n'avaient pas été régulièrement convoqué par lettres conformément à l'article 17 des statuts de la Société.

Afin de respecter les droits de tous les actionnaires, le Conseil d'Administration a décidé de reconvoquer tous les actionnaires avec le même ordre du jour conformément aux Statuts et la Loi.

#### **Deuxième résolution**

Après avoir délibéré, l'Assemblée a adopté la résolution qui suit, avec 200.106.704 actions en faveur et 0 action contre :

L'Assemblée décide de modifier l'objet de la Société (article 4.1. des Statuts) comme suivant :

« 4.1. La Société est une société d'investissement telle que définie selon les règles de l' « AIM » (Alternative Investment Market) de la Bourse de Londres. L'objet social sera d'investir et d'opérer dans le secteur des matières premières et en particulier dans les secteurs pétroliers et gaziers et les services liés au gaz. De tels investissements incluent le financement par « farm-ins », « earn-ins », prêts, fonds propres ou toute autre forme de financement et d'investissement dans et aux sociétés de ces secteurs. »

#### **Troisième résolution**

Après avoir délibéré, l'Assemblée a adopté la résolution qui suit, avec 200.106.704 actions en faveur et 0 action contre :

L'Assemblée décide de changer la dénomination de la Société en Infinity Energy S.A.  
;

#### Quatrième résolution

L'Assemblée a pris connaissance du rapport du conseil d'administration établi conformément aux dispositions de l'article 32-3 (5) de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée, portant sur l'autorisation accordée au conseil d'administration d'augmenter le capital social de la Société et d'émettre pour cela des Actions, ainsi que de supprimer ou de limiter les droits de souscription préférentielles des actionnaires conformément à ladite autorisation, une copie dudit rapport ayant été présentée à l'Assemblée.

Après avoir délibéré, l'Assemblée a adopté la résolution qui suit, avec 200.081.830 actions en faveur et 24.874 actions contre :

L'Assemblée décide de l'autoriser et habiliter le Conseil d'Administration à réaliser toute augmentation du capital social dans les limites du capital autorisé en une ou plusieurs tranches successives, par l'émission de nouvelles actions, contre paiement en numéraire ou en nature, par conversion de créances ou de titres convertibles, suivant exercice de warrants ou de stock options, incorporation au capital de réserves (distribuables) de la Société ou de toute autre manière, à déterminer la place et la date de l'émission ou des émissions successives, le prix de l'émission, les termes et les conditions de la souscription et du paiement des nouvelles actions, et à supprimer ou limiter le droit de souscription préférentiel des actionnaires en cas d'émission d'actions contre paiements en numéraire pour une durée de cinq (5) ans à compter du 1er juin 2015.

#### Cinquième résolution

Après avoir délibéré, l'Assemblée a adopté la résolution qui suit, avec 200.093.975 actions en faveur et 12.729 actions d'abstention :

L'Assemblée décide de fixer le capital social autorisé de la Société à six millions huit cent quarante-cinq millions livres sterling (GBP 6.845.000,-) divisé par cinq milliards (5.000.000.000) actions sans valeur nominale.

#### Sixième résolution

Après avoir délibéré, l'Assemblée a adopté la résolution qui suit, avec 200.093.975 actions en faveur et 12.729 actions d'abstention :

Conformément à la résolution ci-avant, l'Assemblée décide de modifier les articles 1.1., 4.1., 5.2. et 5.4 des Statuts afin de refléter l'autorisation et habilitation du Conseil d'Administration.

Désormais, les articles 1.1., 4.1., 5.2. et 5.4 des Statuts se liront ainsi :

« 1.1 II existe une société anonyme dénommée **INFINITY ENERGY S.A.** (la Société) régie par les présents statuts (les Statuts) et par la loi luxembourgeoise sur les sociétés commerciales du 10 août 1915, telle que modifiée (la Loi). »

« 4.1. La Société est une société d'investissement telle que définie selon les règles de l'« AIM » (Alternative Investment Market) de la Bourse de Londres.

L'objet social sera d'investir et d'opérer dans le secteur des matières premières et en particulier dans les secteurs pétroliers et gaziers et les services liés au gaz. De tels investissements incluent le financement par « farm-ins », « earn-ins », prêts, fonds propres ou toute autre forme de financement et d'investissement dans et aux sociétés de ces secteurs. »

« 5.2. En plus du capital social souscrit, le capital social autorisé de la Société est fixé à six millions huit cent quarante-cinq millions livres sterlings (GBP 6.845.000,-) divisé par cinq milliards (5.000.000.000) actions sans valeur nominale. »

« 5.4 Cette autorisation est valable pour une durée de cinq (5) ans à compter du 1er juin 2015 et peut être renouvelée par l'Assemblée Générale.»

N'ayant plus d'autres questions à aborder, l'Assemblée était close à 15h00 (HEC).

### **FRAIS**

Les frais payables par rapport à cet acte sont approximativement évalués à mille six cents Euros (EUR 1.600,-).

À la demande des comparants, le notaire soussigné qui parle et comprend l'anglais déclare que le présent acte est formulé en langue anglaise et suivi par une traduction en langue française ; et à la demande des mêmes comparants, en cas de divergence entre les deux textes, la version anglaise primera.

DONT ACTE,

Le présent acte notarié a été rédigé à Luxembourg à la date indiquée en haut de ce document.

Et après lecture faite et interprétation donnée aux comparants, connus du notaire instrumentant, par noms, prénoms, états civils et adresse, ils ont signé le présent acte avec le notaire.

(signé) Drauth, Majerus, El Farhane, GRETHEN

Enregistré à Luxembourg Actes Civils 1, le 14 juillet 2015

Relation: 1LAC/2015/22078

Reçu soixante-quinze euros

(75,00 €)

Le Receveur (s) Paul Molling

Pour expédition conforme délivrée sur demande à la société prénommée.

Luxembourg, le 23 juillet 2015

