

**EUROOPPAYHTIÖKSI (SE) MUUNTAMISTA KOSKEVA SUUNNITELMA /
PLAN FOR THE CONVERSION INTO A EUROPEAN COMPANY (SE)**

AFARAK GROUP OYJ

(Y-tunnus / Business identity code: 0618181-8)

Muunnettava yhtiö:
Afarak Group Oyj
Y-tunnus: 0618181-8
Osoite: Kaisaniemenkatu 4, 00100 Helsinki
(“**Yhtiö**”)

1. Johdanto

- 1.1 Yhtiön hallitus on laatinut tämän suunnitelman Afarak Group Oyj:n muuntamiseksi suomalaisesta julkisesta osakeyhtiöstä eurooppayhtiöksi (“**Eurooppayhtiö**”).
- 1.2 Muuntaminen toteutetaan Eurooppayhtiön (SE) säädöistä annetun neuvoston asetuksen (EY) n:o 2157/2001 (“**Eurooppayhtiöasetus**”) artiklan 37 mukaisesti.

2. Tausta ja muuntamisen edellytykset

- 2.1 Yhtiö on Suomen kaupparekisteriin rekisteröity julkinen osakeyhtiö, jonka osakkeet ovat listattuja NASDAQ Helsinki Oy:n pörssilistalla kaupankäytitunnussella AFAGR sekä Lontoon pörssin päälistalla kaupankäytitunnussella AFRK. Yhtiön kotipaikka on Helsinki.
- 2.2 Afarak Group Oyj:llä on Suomessa sijaitsevien tytäryhtiöiden lisäksi seuraavat tytäryhtiöt Euroopan talousalueella, jotka ovat olleet Yhtiön tytäryhtiöitä Eurooppayhtiöasetuksen edellyttämällä tavalla vähintään kahden (2) vuoden ajan:
 - Afarak Investments Ltd, Maltan lakiens mukaisesti perustettu ja merkitty rekisteriin 23.9.2011;
 - Afarak Holdings Ltd, Maltan lakiens mukaisesti perustettu ja merkitty rekisteriin 15.12.2008;
 - Afarak Trading Ltd, Maltan lakiens mukaisesti perustettu ja merkitty kaupparekisteriin 9.1.2008; ja
 - Elektrowerk Weisweiler GmbH, Saksan lakiens mukaisesti perustettu ja merkitty rekisteriin 15.5.2003.

The company subject to conversion:

Afarak Group Plc

Business identity code: 0618181-8

Address: Kaisaniemenkatu 4, 00100 Helsinki, Finland

(the “**Company**”)

1. Introduction

- 1.1 The Board of Directors of the Company has drawn up this plan for the conversion of Afarak Group Plc from a Finnish public limited liability company into a European company (“**SE Company**”).
- 1.2 The conversion shall be completed in accordance with Article 37 of the Council Regulation (EC) No 2157/2001 on the Statute for a European company (SE) (“**Statute for a European Company**”).

2. Background and prerequisites for the conversion

- 2.1 The Company is a public limited liability company registered into the Finnish Trade Register. The shares of the Company are subject to public trading on the main list of NASDAQ Helsinki Ltd with the trading symbol AFAGR as well as on the main list of the London Stock Exchange with trading symbol AFRK. The registered office of the Company is Helsinki, Finland.
- 2.2 Afarak Group Plc has had, in addition to those located in Finland, the following subsidiaries located within the EEA which have been subsidiaries of the Company in a manner required by the Statute for a European Companies at least for two (2) years:
 - Afarak Investments Ltd, a company incorporated in accordance with the laws of Malta and registered with the register 23 September 2011;
 - Afarak Holdings Ltd, a company incorporated in accordance with the laws of Malta and registered with the register 15 December 2008;
 - Afarak Trading Ltd, a company incorporated in accordance with the laws of Malta and

Liite 1: yllä mainitujen yhtiöiden kauppa-rekisteriotteet

- 2.3 Muuntaminen ei aiheuta Yhtiön purkautumista tai uuden oikeushenkilön syntyristä.

3. Syyt muuntamiselle

- 3.1 Syyt Yhtiön muuntamiselle Eurooppayhtiöksi ovat strategiset. Koska Yhtiö on monikansallinen yritys, jolla on operatiivisia toimintoja useissa eri maissa, muuntaminen Eurooppayhtiöksi tuo Yhtiölle sen tarvitsemaa joustavuutta. Lisäksi Yhtiön tavoitteena on saavuttaa Eurooppayhtiötä koskevan erityislainsäädännön tuomat edut.

4. Toiminimi ja aputoiminimi

- 4.1 Yhtiö harjoittaa liiketoimintaa toiminimellä "Afarak Group Oyj". Yhtiöllä on viisi aputoiminimeä, "A Company Finland", "Elektro-Ferroalloys Group", "Afra Chrome", "Afra Alloys" ja "TMS Alloys".
- 4.2 Lukun ottamatta muuntamisen seurauksena tapahtuvaa yhtiömuotoa ilmaisevaa muutosta yhtiön toiminimessä "Oyj":stä "SE":hen, Yhtiö ei muuta toiminimeään tai aputoiminimiään muuntamisen yhteydessä.

5. Yhtiöjärjestys

- 5.1 Luonnos Yhtiön yhtiöjärjestykseksi, joka astuu voimaan välittömästi muuntamisen täytäntöönpanon rekisteröinnin jälkeen, on tämän muuntamissuunnitelman Liitteenä 2. Liitteenä oleva yhtiöjärjestys on olennainen osa täta muuntamissuunnitelmaa.

6. Yhtiön hallintorakenne muuntamisen jälkeen

registered with the trade register 9 January 2008; and

- Elektrowerk Weisweiler GmbH, a company incorporated in accordance with the laws of Germany and registered with the register 15 May 2003.

Appendix 1: trade register extracts of the above mentioned companies

- 2.3 The conversion shall not result in the winding up of the Company or the creation of a new legal person.

3. Reasons for conversion

- 3.1 The reasons for converting the Company into an SE Company are strategic. As the Company is a multinational company having operative actions in several countries, conversion into an SE Company will provide the needed flexibility for the Company. Thus the Company desires to achieve the benefits of the special regulation governing SE companies.

4. Trade name and auxiliary trade name

- 4.1 The Company conducts business under the trade name "Afarak Group Plc". The Company has five auxiliary trade names "A Company Finland", "Elektro-Ferroalloys Group", "Afra Chrome", "Afra Alloys" and "TMS Alloys".
- 4.2 Save for the consequential change of the "Plc" into "SE" indicating the company form in the trade name of the Company, the Company will not change its trade name or auxiliary trade names in connection with the conversion.

5. Articles of Association

- 5.1 The draft Articles of Association of the Company, which shall be effective immediately following the registration of the implementation of the conversion, are set out in Appendix 2 which shall form an integrated part of this conversion plan.

6. The management structure of the Company after the conversion

6.1 Muuntamisen toteuttamisen jälkeen Yhtiöllä tulee olemaan Eurooppayhtiöasetuksen 43 artiklassa tarkoitettu yksitasoinen hallintojärjestelmä, kuten ilmenee tämän muuntamissuunnitelman liitteenä olevasta yhtiöjärjestysluonnoksesta. Yhtiön hallinto-orgaanien nimet eivät muutu muuntamisen yhteydessä. Yksitasoinen hallintojärjestelmä on hyvin samankaltainen kuin tämän muuntamissuunnitelman laatimishetkellä on käytössä suomalaisissa julkisissa osakeyhtiöissä. Käytännössä ei ole odotettavissa olennaisia muutoksia Yhtiön hallintorakenteeseen. Yhtiöllä tulee edelleen olemaan hallitus ja toimitusjohtaja.

7. Osakkeisiin liittyvät oikeudet ja velkojen oikeudet

- 7.1** Yhtiön osakkeenomistajien asema pysyy muuttumattomana muuntamisen yhteydessä.
- 7.2** Yhtiö ei ole antanut Yhtiön osakkeisiin liittyviä erityisiä oikeuksia ja optio-oikeuksia.
- 7.3** Yhtiön velkojen asema säilyy muuttumattomana muuntamisen yhteydessä.

8. Yhtiön johdolle ja tilintarkastajalle muuntamisen johdosta suoritettavat erityiset edut ja oikeudet

- 8.1** Muuntamisen johdosta yhtiön hallituksen jäsenille, toimitusjohtajalle, tilintarkastajalle tai riippumattomana asiantuntijana toimivalle ei anneta erityisiä etuja tai oikeuksia.
- 8.2** Riippumattomana asiantuntijana toimiva Erkka-Tapani Talvinko Ernst & Young Oy:stä on oikeutettu palkkioon hyväksytyn laskun mukaan.

9. Työntekijöihin liittyvät asiat

- 9.1** Työehdoja koskevat oikeudet ja velvollisuudet, jotka perustuvat rekisteröintihetkellä voimassa olevaan kansalliseen lain säädäntöön, käytäntöön ja henkilökohtai-

6.1 After the conversion has been completed the Company will have a one-tier management system in accordance with the Article 43 of the Statute for a European Company, as set out in the attached draft Articles of Association. The names of the management organs of the Company will not change in connection with the conversion. The one-tier management system is very similar to the management system used in Finnish public limited liability companies at the time of preparation of this conversion plan. In practice, no material changes are expected to the management structure of the Company. The Company will continue to have a Board of Directors and a Managing Director.

7. Rights related to the shares and rights of the creditors

- 7.1** The position of the shareholders of the Company remains unchanged in connection with the conversion.
- 7.2** The Company has not granted special rights and option rights related to the shares of the Company.

7.3 The position of the creditors of the Company remains unchanged in connection with the conversion.

8. Special advantages and rights to be granted to the management and auditor of the Company as a consequence of the conversion

- 8.1** As a consequence of the conversion the members of the board of directors, managing director or auditor of the company or a person acting as an independent expert shall not be granted any special advantages or rights.
- 8.2** The independent expert Erkka-Tapani Talvinko of Ernst & Young Oy is entitled to compensation in accordance with accepted invoice.

9. Employee matters

- 9.1** The rights and obligations related to the national legislation in force, practices and terms and conditions of the employment, will transfer to the SE Company at the time of the implementation of the conversion.

siin työsopimuksiin tai työsuhdeisiin, siirtyvät Eurooppayhtiölle muuntamisen tullessa voimaan.

10. Vaikutukset henkilöstöedustukseen

10.1 Henkilöstöedustus muodostetaan Lain henkilöstöedustuksesta eurooppayhtiössä (13.8.2004/758) sekä Euroopan unionin neuvoston direktiivin 2001/86/EY säännösten mukaisesti muodostamalla muuntamissuunnitelman allekirjoittamisen jälkeen erityinen neuvotteluryhmä, jonka tehtävään on päästää ensisijaisesti sopimukseen Yhtiön toimivaltaisen elimen kanssa siitä, miten ja millä ehdolla henkilöstön edustus toteutetaan Yhtiön saadessa Eurooppayhtiömuodon.

11. Aikataulu

11.1 Muuntaminen on tarkoitus esitellä Yhtiön osakkeenomistajille Yhtiön varsinaisessa yhtiökokouksessa, jossa tehdään myös päätös Yhtiön muuntamisesta Eurooppayhtiöksi. Varsinainen yhtiökokous on suunniteltu pidettäväksi 25.6.2019. Yhtiökokouksen päätös muuntamisesta voidaan tehdä aikaisintaan yhden (1) kuukauden kuluttua siitä, kun tämä muuntamissuunnitelma on rekisteröity kaupparekisterissä. Muuntaminen toteutetaan mahdollisimman pian yhtiökokouksen päätöksen jälkeen.

Erityinen neuvotteluryhmä neuvottelee henkilöstöedustuksesta Eurooppayhtiöksi vähintään kuukauden kuluttua siitä, kun muuntaminen Eurooppayhtiöksi on perustettu. Erityinen neuvotteluryhmä voi tiettyin edellytyksin myös päättää olla aloittamatta neuvotteluja tai lopettaa aloitetut neuvottelut.

11.2 Muuntamisen odotetaan toteutuvan arviolta viimeistään ennen vuoden 2019 loppua riippuen siitä, millaisella aikataululla erityinen neuvotteluryhmä saadaan muodostettua ja kuinka neuvottelut etenevät.

10. Effects on involvement of employees

10.1 Employee involvement will be organised in accordance with the provisions of the Finnish Act on Employee Involvement in European Companies (SE) (758/2004) and Directive 2001/86/EC of the Council of the European Union by, after the signature of the conversion plan, creating a special negotiating body to primarily reach an agreement with the Company's competent body on how and under what terms employee involvement will be organised when the Company becomes an SE Company.

11. Timetable

11.1 The conversion is expected to be presented to the shareholders of the Company at the Annual General Meeting of the Company at which meeting also the decision on the conversion of the Company into an SE Company shall be made. The Annual General Meeting is planned to be held on 25 June 2019. The general meeting may decide on the conversion not earlier than one (1) month after this conversion plan has been registered into the Finnish Trade Register. The conversion will be executed as soon as possible after the resolution of the General Meeting.

Special negotiating body negotiates employee involvement in the SE Company before the conversion into SE Company can be registered. Negotiations can take place for up to six months. However, the negotiating parties may agree to continue the negotiations for a maximum of one year after the establishment of the special negotiating body. The special negotiating body may also decide, under certain conditions, not to open negotiations or to terminate the negotiations initiated.

11.2 The conversion is expected to be completed approximately at the latest prior to the end of the year 2019, depending on the timetable for setting up a special negotiating body and how the negotiations proceed.

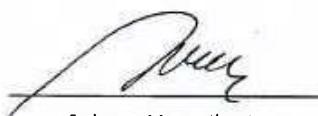
12. Muuntamisen voimaantulo

12.1 Muuntaminen tulee voimaan, kun ilmoitus muuntamisen täytäntöönpanosta on rekisteröity kaupparekisterissä. Ilmoltus sisältää yhtiökokouksen päätöksen muuntamissuunnitelman ja Eurooppayhtiön yhtiöjärjestyksen hyväksymisestä, riippumattoman asiantuntijan todistuksen sekä Yhtiön ja erityisen neuvotteluryhmän välisen sopimuksen, mikäli sopimus saadaan neuvotteluissa aikaiseksi.

12. Implementation of the conversion

12.1 The conversion shall become effective once the notification regarding the implementation of the conversion has been registered in the Finnish Trade Register. The notification shall include the decision of the general meeting of the conversion and adopting the Articles of Association of SE Company, the certification of the Independent auditor as well as the agreement between the Company and the specific negotiating body, provided that an agreement has been reached in the negotiations.

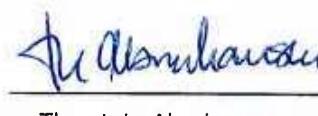
Yhtiön hallitus / the Board of Directors of the Company
Allekirjoituspäivämäärä / Date of signing: 17.5.2019 / 17 May 2019



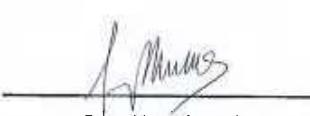
Jelena Manojlovic



Barry Rourke



Thorstein Abrahamsen



Guy Konsbruck

Jäljennöksen oikeaksi todistaa


Kalle Kunkka

Liiteet / Appendices

1. Tiettyjen tytäryhtiöiden kaupparekisteriotteet
Trade Register Extracts of certain subsidiaries
2. Afarak Group SE:n Yhtiöjärjestys
Articles of Association of Afarak Group SE
3. Hallituksen selonteko
Report of the Board of Directors

Liite 1 / Appendix 1



Company Details

Company Registration Number C 43287 - AFARAK TRADING LIMITED

Company Registration Number C 43287

Company Name AFARAK TRADING LIMITED

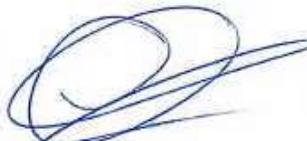
Registration Date Jan 09, 2008

Registered Office 2ND FLOOR, EUROPA CENTRE,
JOHN LOPEZ STREET,

City/Locality FLORIANA FRN 1400

Country MALTA

Certified true copy
as downloaded
from the ROC website
on 10/05/19



Dr Christine Camilleri Frld
LL.B, LL.D, MA Fin. Services
Advocate



Company Share Capital

Company Registration Number **C 43287 - AFARAK TRADING LIMITED**

Company Registration Number C 43287
Total No. of Authorised Shares 30,000,000 (USD 41247000.00)
Total No. of Issued Shares 30,000,000 (USD 41247000.00)

Authorised Share Capital	Type	Nominal Value Per Share in USD	Issued Shares
30,000,000	Ordinary	1.374900	30,000,000

A handwritten signature in blue ink, appearing to begin with the letter 'A'.

Involvements

Company Registration Number **C 43287 - AFARAK TRADING LIMITED**

Directors(3)

Involved Party	Address	Nationality
AIDA DJAKOV Passport: 013337565	TOLSTOJEVA 13, NOVI SAD 21000 SERBIA	SERBIAN
DANKO KONCAR Passport: 028176829	FLAT 205, THE REGENT, 21 WEST ROAD SOUTH, MORNINGSIDE, JOHANNESBURG 2196 SOUTH AFRICA	CROAT
KURT MASKE Passport: A01588020	PLOT 24, 8TH ROAD, CHARTWELL NORTH SOUTH AFRICA	SOUTH AFRICAN

Shareholders(2)

Involved Party	Address	Nationality
AFARAK HOLDINGS LTD Registration No: C 45836	EUROPA CENTRE, 3RD FLOOR, JOHN LOPEZ STREET, FLORIANA FRN 1400 MALTA	

Shares

Type	Class	Issued Shares	% Paid up	Nominal Value Per Share in USD
Ordinary		29,999,999	100.0	1.374900

Involved Party	Address	Nationality
REKYLATOR OY Registration No: 0832354-1	KEILASATAMA 5 ESPoo FI-02150 FINLAND	

U

Shares				
Type	Class	Issued Shares	% Paid up	Nominal Value Per Share in USD
Ordinary	1	1	100.0	1.374900

Legal Representatives(3)

Involved Party	Address	Nationality
AIDA DJAKOV Passport: 013337565	TOLSTOJEVA 13, NOVI SAD 21000 SERBIA	SERBIAN
DANKO KONCAR Passport: 028176829	FLAT 205, THE REGENT, 21 WEST ROAD SOUTH, MORNINGSIDE, JOHANNESBURG 2196 SOUTH AFRICA	CROAT
KURT MASKE Passport: A01588020	PLOT 24, 8TH ROAD, CHARTWELL NORTH SOUTH AFRICA	SOUTH AFRICAN

Judicial Representatives(3)

Involved Party	Address	Nationality
AIDA DJAKOV Passport: 013337565	TOLSTOJEVA 13, NOVI SAD 21000 SERBIA	SERBIAN
DANKO KONCAR Passport: 028176829	FLAT 205, THE REGENT, 21 WEST ROAD SOUTH, MORNINGSIDE, JOHANNESBURG 2196 SOUTH AFRICA	CROAT
KURT MASKE Passport: A01588020	PLOT 24, 8TH ROAD, CHARTWELL NORTH SOUTH AFRICA	SOUTH AFRICAN

U

Secretaries(1)

Involved Party	Address	Nationality
JEAN PAUL FABRI ID Card: 272983M	6, RAMIRO BARBARO STREET LIJA MALTA	MALTESE

Auditors(1)

Involved Party	Address	Nationality
ERNST & YOUNG MALTA LIMITED Registration No: AB/26/84/96	4TH FLOOR, REGIONAL BUSINESS CENTRE, ACHILLE FERRIS STREET, MSIDA MSD 1751 MALTA	

al



Company Details

Company Registration Number **C 53919 - AFARAK INVESTMENTS LTD**

Company Registration Number **C 53919**

Company Name **AFARAK INVESTMENTS LTD**
Registration Date **Sep 23, 2011**
Registered Office **EUROPA CENTRE, 2ND FLOOR,
JOHN LOPEZ STREET,**
City/Locality **FLORIANA FRN 1400**
Country **MALTA**

(Officed True copy
as download from
the ROC website on 10/05/19)

Dr Christine Camilleri Frid
LL.B, LLD, MA Fin. Services
Advocate

A handwritten signature in blue ink, appearing to read "Christine Camilleri Frid". The signature is fluid and cursive, with some loops and variations in style.



Company Share Capital

Company Registration Number C 53919 - AFARAK INVESTMENTS LTD

Company Registration Number C 53919
Total No. of Authorised Shares 274,537,251 (EUR 274537251.00)
Total No. of Issued Shares 274,537,251 (EUR 274537251.00)

Authorised Share Capital	Type	Nominal Value Per Share in EUR	Issued Shares
274,537,251	Ordinary	1.000000	274,537,251

16

Involvements

Company Registration Number C 53919 - AFARAK INVESTMENTS LTD

Directors(3)

Involved Party	Address	Nationality
AIDA DJAKOV Passport: 013337565	TOLSTOJEVA 13, NOVI SAD 21000 SERBIA	SERBIAN
DANKO KONCAR Passport: 028176829	GF6, ECUADOR MANSION, TRIQ IS-SIENJA ATTARD ATD1365 MALTA	CROAT
KURT MASKE Passport: A01588020	PLOT 24, 8TH ROAD, CHARTWELL NORTH SOUTH AFRICA	SOUTH AFRICAN

Shareholders(2)

Involved Party	Address	Nationality
AFARAK GROUP OYJ Registration No: 0618181-8	KASARMIKATU 36, HELSINKI 00130 FINLAND	

Shares

Type	Class	Issued Shares	% Paid up	Nominal Value Per Share in EUR
Ordinary		274,537,250	100.0	1.000000

Involved Party	Address	Nationality
REKYLATOR OY Registration No: 0832354-1	KEILASATAMA 5 ESPOO FI-02150 FINLAND	

ll

Shares				
Type	Class	Issued Shares	% Paid up	Nominal Value Per Share in EUR
Ordinary	1	100.0	100.0	1.000000

Legal Representatives(3)

Involved Party	Address	Nationality
AIDA DJAKOV Passport: 013337565	TOLSTOJEVA 13, NOVI SAD 21000 SERBIA	SERBIAN
DANKO KONCAR Passport: 028176829	GF6, ECUADOR MANSION, TRIQ IS-SIENJA ATTARD ATD1365 MALTA	CROAT
KURT MASKE Passport: A01588020	PLOT 24, 8TH ROAD, CHARTWELL NORTH SOUTH AFRICA	SOUTH AFRICAN

Judicial Representatives(3)

Involved Party	Address	Nationality
AIDA DJAKOV Passport: 013337565	TOLSTOJEVA 13, NOVI SAD 21000 SERBIA	SERBIAN
DANKO KONCAR Passport: 028176829	GF6, ECUADOR MANSION, TRIQ IS-SIENJA ATTARD ATD1365 MALTA	CROAT
KURT MASKE Passport: A01588020	PLOT 24, 8TH ROAD, CHARTWELL NORTH SOUTH AFRICA	SOUTH AFRICAN

CC

Secretaries(1)

Involved Party	Address	Nationality
JEAN PAUL FABRI ID Card: 272983M	6, RAMIRO BARBARO STREET LIJA MALTA	MALTESE

Auditors(1)

Involved Party	Address	Nationality
ERNST & YOUNG MALTA LIMITED Registration No: AB/26/84/96	4TH FLOOR, REGIONAL BUSINESS CENTRE, ACHILLE FERRIS STREET, MSIDA MSD 1751 MALTA	

(e)

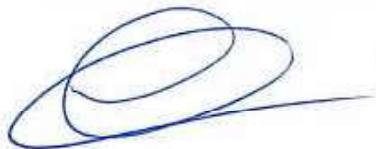
Company Details

Company Registration Number **C 45836 - AFARAK HOLDINGS LTD**

Company Registration Number **C 45836**

Company Name **AFARAK HOLDINGS LTD**
Registration Date **Dec 15, 2008**
Registered Office **EUROPA CENTRE, 3RD FLOOR,
JOHN LOPEZ STREET,**
City/Locality **FLORIANA FRN 1400**
Country **MALTA**

Certified true copy as
downloaded from the
RoC website on 10/05/19



Dr Christine Camilleri Frid
LLB, LLD, MA Fin. Services
Advocate



Company Share Capital

Company Registration Number **C 45836 - AFARAK HOLDINGS LTD**

Company Registration Number C 45836
Total No. of Authorised Shares 310,000,000 (EUR 310000000.00)
Total No. of Issued Shares 309,535,752 (EUR 309535752.00)

Authorised Share Capital	Type	Nominal Value Per Share in EUR	Issued Shares
310,000,000	Ordinary	1.000000	309,535,752

A handwritten signature in blue ink, appearing to begin with the letter 'A'.

Involvements

Company Registration Number C 45836 - AFARAK HOLDINGS LTD

Directors(3)

Involved Party	Address	Nationality
AIDA DJAKOV Passport: 013337565	TOLSTOJEVA 13, NOVI SAD 21000 SERBIA	SERBIAN
DANKO KONCAR Passport: 028176829	GF6, ECUADOR MANSION, TRIQ IS-SIENJA ATTARD ATD1365 MALTA	CROAT
KURT MASKE Passport: A01588020	PLOT 24, 8TH ROAD, CHARTWELL NORTH SOUTH AFRICA	SOUTH AFRICAN

Shareholders(2)

Involved Party	Address	Nationality
AFARAK INVESTMENTS LTD Registration No: C 53919	EUROPA CENTRE, 2ND FLOOR, JOHN LOPEZ STREET, FLORIANA FRN 1400 MALTA	

Shares	Nominal Value Per Share in EUR			
	Type	Class	Issued Shares	% Paid up
	Ordinary		309,535,751	100.0

Involved Party	Address	Nationality
REKYLATOR OY Registration No: 0832354-1	KEILASATAMA 5 ESPOO HELSINKI 02150 FINLAND	

Shares				
Type	Class	Issued Shares	% Paid up	Nominal Value Per Share in EUR
Ordinary	1	100.0	1.000000	

Legal Representatives(3)

Involved Party	Address	Nationality
AIDA DJAKOV Passport: 013337565	TOLSTOJEVA 13, NOVI SAD 21000 SERBIA	SERBIAN
DANKO KONCAR Passport: 028176829	GF6, ECUADOR MANSION, TRIQ IS-SIENJA ATTARD ATD1365 MALTA	CROAT
KURT MASKE Passport: A01588020	PLOT 24, 8TH ROAD, CHARTWELL NORTH SOUTH AFRICA	SOUTH AFRICAN

Judicial Representatives(3)

Involved Party	Address	Nationality
AIDA DJAKOV Passport: 013337565	TOLSTOJEVA 13, NOVI SAD 21000 SERBIA	SERBIAN
DANKO KONCAR Passport: 028176829	GF6, ECUADOR MANSION, TRIQ IS-SIENJA ATTARD ATD1365 MALTA	CROAT
KURT MASKE Passport: A01588020	PLOT 24, 8TH ROAD, CHARTWELL NORTH SOUTH AFRICA	SOUTH AFRICAN



Secretaries(1)

Involved Party	Address	Nationality
JEAN PAUL FABRI ID Card: 272983M	6, RAMIRO BARBARO STREET LIJA MALTA	MALTESE

Auditors(1)

Involved Party	Address	Nationality
ERNST & YOUNG MALTA LIMITED Registration No: AB/26/84/96	4TH FLOOR, REGIONAL BUSINESS CENTRE, ACHILLE FERRIS STREET, MSIDA MSD 1751 MALTA	





Amtsgericht Aachen

HRB 12240

**Amtlicher aktueller Ausdruck
vom 16. April 2019 09:09:13**

Der Ausdruck bezeugt den Inhalt des Handelsregisters.

Begläubigt



Jäljennöksen oikeaksi todistaa


Kath. Wengzik

Handelsregister B des Amtsgerichts Aachen	Abteilung B Wiedergabe des aktuellen Registerinhalts Abruf vom 16.04.2019 09:08	Nummer der Firma: HRB 12240
Amtlicher Ausdruck	Seite 1 von 2	

1. Anzahl der bisherigen Eintragungen:

5

2. a) Firma:

Elektrowerk Weisweiler GmbH

b) Sitz, Niederlassung, inländische Geschäftsanschrift, empfangsberechtigte Person, Zweigniederlassungen:

Eschweiler
Geschäftsanschrift: Dürener Straße 487, 52249 Eschweiler

c) Gegenstand des Unternehmens:

Betrieb des Elektrowerks Weisweiler sowie die Produktion, Umarbeitung, Verarbeitung und der Vertrieb von Ferro-Legierungen, der Handel mit solchen Erzeugnissen und andere artverwandte oder damit zusammenhängende Tätigkeiten. Die Gesellschaft ist berechtigt, Kauf-, Miet- oder Pachtverträge zum Zwecke des Erwerbs von Standorten für die unter Absatz 1 genannten Einrichtungen abzuschließen. Sie ist ferner berechtigt, ihre Geschäftstätigkeit auch durch Tochter-, Beteiligungs- und Gemeinschaftsunternehmen auszuüben sowie Unternehmens- und Kooperationsverträge mit anderen Gesellschaften abzuschließen.

3. Grund- oder Stammkapital:

100.000,00 EUR

4. a) Allgemeine Vertretungsregelung:

Ist nur ein Geschäftsführer bestellt, so vertritt er die Gesellschaft allein. Sind mehrere Geschäftsführer bestellt, so wird die Gesellschaft durch zwei Geschäftsführer oder durch einen Geschäftsführer gemeinsam mit einem Prokuristen vertreten.

b) Vorstand, Leitungsorgan, geschäftsführende Direktoren, persönlich haftender Gesellschafter, Geschäftsführer, Vertretungsberechtigte und besondere Vertretungsbefugnis:

Geschäftsführer: Schneider, Christoph, Eschweiler, *16.10.1964

5. Prokura:

6. a) Rechtsform, Beginn, Satzung oder Gesellschaftsvertrag:

Gesellschaft mit beschränkter Haftung
Gesellschaftsvertrag vom 15.05.2003
Zuletzt geändert durch Beschluss vom 16.10.2003

b) Sonstige Rechtsverhältnisse:

Handelsregister B des Amtsgerichts Aachen	Abteilung B Wiedergabe des aktuellen Registerinhalts Abruf vom 16.04.2019 09:08	Nummer der Firma: HRB 12240
Amtlicher Ausdruck	Seite 2 von 2	

7. a) Tag der letzten Eintragung:

08.03.2010

RoC MALTA

REGISTRY OF COMPANIES AGENCY

Yhtiön tiedot

Yhtiön rekisterinumero **C 43287- AFARAK TRADING LIMITED**

Yhtiön rekisterinumero	C 43287
Toiminimi	AFARAK TRADING LIMITED
Rekisteröintipäivä	9.1.2008
Yhtiön kotipaikka	2ND FLOOR, EUROPA CENTRE, JOHN LOPEZ STREET,
Kaupunki/Paikkakunta	FLORIANA FRN 1400
Maa	MALTA

ROC:n verkkosivustolta 10.5.2019 ladattu
oikeaksi todistettu jäljennös
(allekirjoitus)

Dr Christine Camilleri Frid
LL.B, LL.D, MA Fin. Services
Asianajaja

Yhtiön osakepääoma

Yhtiön rekisterinumero **C 43287- AFARAK TRADING LIMITED**

Yhtiön rekisterinumero	C43287
Osakkeiden enimmäismäärä	30.000.000 (USD 41247000,00)
Liikkeellelaskettujen osakkeiden kokonaismäärä	30.000.000 (USD 41247000,00)

Osakkeiden enimmäismäärä	Laji	Osakkeiden nimellisarvo (USD)	Liikkeellelasketut osakkeet
30.000.000	Kantaosake	1,374900	30.000.000

Asianosaiset

Yhtiön rekisterinumero **C 43287- AFARAK TRADING LIMITED**

Hallituksen jäsenet (3)

Asianosainen AIDA DJAKOV Passinro:013337565	Osoite TOLSTOJEVA 13, NOVI SAD 21000 SERBIA	Kansalaisuus SERBIA
DANKO KONCAR Passinro:028176829	FLAT 205, THE REGENT, 21 WEST ROAD SOUTH, MORNINGSIDE, JOHANNESBURG 2196 ETELÄ-AFRIKKA	KROATIA
KURT MASKE Passinro: A01588020	PLOT 24, 8TH ROAD, CHARTWELL NORTH ETELÄ-AFRIKKA	ETELÄ-AFRIKKA

Osakkeenomistajat (2)

Asianosainen AFARAK HOLDINGS LTD Rekisterinumero: C 45836	Osoite EUROPA CENTRE, 3RD FLOOR, JOHN LOPEZ STREET, FLORIANA FRN 1400 MALTA	Kansalaisuus
---	---	--------------

Osakkeet

Laji	Sarja	Liikkeellelasketut osakkeet	Maksettu, %	Nimellisarvo (USD)
Kantaosake		29.999.999	100,0	1,374900

Asianosainen REKYLATOR OY Rekisterinumero: 0832354-1	Osoite KEILASATAMA 5 FI-02150 ESPOO SUOMI	Kansalaisuus
---	--	--------------

Osakkeet				
Laji	Sarja	Liikkeellelasketut osakkeet	Maksettu, %	Nimellisarvo (USD)
Kantaosake	1		100,0	1,374900

Lailliset edustajat (nimenkirjoittajat) (3)

Asianosainen AIDA DJAKOV Passinro: 013337565	Osoite TOLSTOJEVA 13, NOVI SAD 21000 SERBIA	Kansalaisuus SERBIA
DANKO KONCAR Passinro: 028176829 028176829	FLAT 205, THE REGENT, 21 WEST WEST ROAD SOUTH, MORNINGSIDE, JOHANNESBURG 2196 ETELÄ-AFRIKKA	KROATIA
KURT MASKE Passinro: A01588020	PLOT 24, 8TH ROAD, CHARTWELL NORTH ETELÄ-AFRIKKA	ETELÄ-AFRIKKA

Lailliset edustajat (tuomioistuimissa) (3)

Asianosainen AIDA DJAKOV Passinro: 013337565 013337565	Osoite TOLSTOJEVA 13, NOVI SAD 21000 SERBIA	Kansalaisuus SERBIA
DANKO KONCAR Passinro: 028176829 028176829	FLAT 205, THE REGENT, 21 WEST ROAD SOUTH, MORNINGSIDE, JOHANNESBURG 2196 ETELÄ-AFRIKKA	KROATIA
KURT MASKE Passinro: A01588020	PLOT 24, 8TH ROAD, CHARTWELL NORTH ETELÄ-AFRIKKA	ETELÄ-AFRIKKA

Sihteerit (1)

Asianosainen	Osoite	Kansalaisuus
JEAN PAUL FABRI Henkilökortin numero: 272983M	6, RAMIRO BARBARO STREET LIJA MALTA	MALTA

Tilintarkastajat (1)

Asianosainen	Osoite	Kansalaisuus
ERNST & YOUNG MALTA LIMITED Rekisterinumero: AB/26/84/96	4TH FLOOR, REGIONAL BUSINESS CENTRE, ACHILLE FERRIS STREET, MSIDA MSD 1751 MALTA	

RoC MALTA

REGISTRY OF COMPANIES AGENCY

Yhtiön tiedot

Yhtiön rekisterinumero **C 53919 - AFARAK INVESTMENTS LTD**

Yhtiön rekisterinumero	C 53919
Toiminimi	AFARAK INVESTMENTS LTD
Rekisteröintipäivä	23.9.2011
Yhtiön kotipaikka	EUROPA CENTRE, 2ND FLOOR, JOHN LOPEZ STREET,
Kaupunki/Paikkakunta	FLORIANA FRN 1400
Maa	MALTA

ROC:n verkkosivustolta 10.5.2019 ladattu
oikeaksi todistettu jäljennös
(allekirjoitus)

Dr Christine Camilleri Frid
LL.B, LL.D, MA Fin. Services
Asianajaja

RoC MALTA

REGISTRY OF COMPANIES AGENCY

Yhtiön osakepääoma

Yhtiön rekisterinumero **C 53919 - AFARAK INVESTMENTS LTD**

Yhtiön rekisterinumero	C 53919		
Osakkeiden enimmäismäärä	274.537.251 (EUR 274537251,00)		
Liikkeellelaskettujen osakkeiden kokonaismäärä	274.537.251 (EUR 274537251,00)		
Osakkeiden enimmäismäärä	Laji	Osakkeiden nimellisarvo (EUR)	Liikkeellelasketut osakkeet
274.537.251	Kantaosake	1,000000	274.537.251

RoC MALTA

REGISTRY OF COMPANIES AGENCY

Asianosaiset

Yhtiön rekisterinumero **C 53919 - AFARAK INVESTMENTS LTD**

Hallituksen jäsenet (3)

Asianosainen	Osoite	Kansalaisuus
AIDA DJAKOV Passinro: 013337565	TOLSTOJEVA 13, NOVI SAD 21000 SERBIA	SERBIA
DANKO KONCAR Passinro: 028176829	GF6, ECUADOR MANSION, TRIQ IS-SIENJA ATTARD ATD1365 MALTA	KROATIA
KURT MASKE Passinro: A01588020	PLOT24, 8TH ROAD, CHARTWELL NORTH ETELÄ-AFRIKKA	ETELÄ-AFRIKKA

Osakkeenomistajat (2)

Asianosainen	Osoite	Kansalaisuus			
AFARAK GROUP OYJ Rekisterinumero: 0618181-8	KASARMIKATU 36, HELSINKI 00130 SUOMI				
Osakkeet					
Laji	Sarja	Liikkeellelasketut osakkeet	Maksettu, %	Osakkeiden nimellisarvo (EUR)	
	Kantaosake	274.537.250	100,0	1,000000	
Asianosainen	Osoite	Kansalaisuus			
REKYLATOR OY Rekisterinumero: 0832354-1	KEILASATAMA 5 ESPOO FI-02150 SUOMI				

Osakkeet					
Laji	Sarja	Liikkeellelasketut osakkeet	Maksettu, %	Osakeiden nimellisarvo (EUR)	
Kantaosake	1		100,0	1,000000	

Lailliset edustajat (nimenkirjoittajat) (3)

Asianosainen	Osoite	Kansalaisuus
AIDA DJAKOV Passinro: 013337565	TOLSTOJEVA 13, NOVI SAD 21000 SERBIA	
DANKO KONCAR Passinro: 028176829	GF6, ECUADOR MANSION, TRIQ IS-SIENJA ATTARD ATD1365 MALTA	KROATIA
KURT MASKE Passinro: A01588020	PLOT24, 8TH ROAD, CHARTWELL NORTH ETELÄ-AFRIKKA	ETELÄ-AFRIKKA

Lailliset edustajat (tuomioistuimissa) (3)

Asianosainen	Osoite	Kansalaisuus
AIDA DJAKOV Passinro: 013337565	TOLSTOJEVA 13, NOVI SAD 21000 SERBIA	
DANKO KONCAR Passinro: 028176829	GF6, ECUADOR MANSION, TRIQ IS-SIENJA ATTARD ATD1365 MALTA	KROATIA
KURT MASKE Passinro: A01588020	PLOT24, 8TH ROAD, CHARTWELL NORTH ETELÄ-AFRIKKA	ETELÄ-AFRIKKA

Sihteerit (1)

Asianosainen	Osoite	Kansalaisuus
JEAN PAUL FABRI	6, RAMIRO BARBARO STREET	MALTA
Henkilökortti:		
272983M	LIJA	
	MALTA	

Tilintarkastajat (1)

Asianosainen	Osoite	Kansalaisuus
ERNST & YOUNG MALTA LIMITED	4TH FLOOR, REGIONAL BUSINESS CENTRE, ACHILLE FERRIS STREET,	
Rekisterinumero: AB/26/84/96	MSIDA MSD 1751 MALTA	

RoC MALTA

REGISTRY OF COMPANIES AGENCY

Yhtiön tiedot

Yhtiön rekisterinumero **C 45836 - AFARAK HOLDINGS LTD**

Yhtiön rekisterinumero	C 45836
Toiminimi	AFARAK HOLDINGS LTD
Rekisteröintipäivä	15.12.2008
Yhtiön kotipaikka	EUROPA CENTRE, 3RD FLOOR, JOHN LOPEZ STREET,
Kaupunki/Paikkakunta	FLORIANA FRN 1400
Maa	MALTA

ROC:n verkkosivustolta 10.5.2019 ladattu
oikeaksi todistettu jäljennös
(allekirjoitus)

Dr Christine Camilleri Frid
LL.B, LL.D, MA Fin. Services
Asianajaja

RoC MALTA

REGISTRY OF COMPANIES AGENCY

Yhtiön osakepääoma

Yhtiön rekisterinumero **C 45836 - AFARAK HOLDINGS LTD**

Yhtiön rekisterinumero	C 45836
Osakkeiden enimmäismäärä	310.000.000 (EUR 310000000,00)
Liikkeellelaskettujen osakkeiden kokonaismäärä	309.535.752 (EUR 309535752,00)

Osakkeiden enimmäismäärä	Laji	Osakkeiden nimellisarvo (EUR)	Liikkeellelasketut osakkeet
310.000.000	Kantaosake	1.000000	309.535.752

RoC MALTA

REGISTRY OF COMPANIES AGENCY

Asianosaiset

Yhtiön rekisterinumero **C 45836 - AFARAK HOLDINGS LTD**

Hallituksen jäsenet (3)

Asianosainen	Osoite	Kansalaisuus
AIDA DJAKOV	TOLSTOJEVA 13,	SERBIA
Passinro: 013337565	NOVI SAD 21000 SERBIA	
DANKO KONCAR	GF6, ECUADOR MANSION,	KROATIA
Passinro: 028176829	TRIQ IS-SIENJA ATTARD ATD1365 MALTA	
KURT MASKE	PLOT 24,	ETELÄ-AFRIKKA
Passinumero: A01588020	8TH ROAD, CHARTWELL NORTH ETELÄ-AFRIKKA	

Osakkeenomistajat (2)

Asianosainen	Osoite	Kansalaisuus
AFARAK INVESTMENTS LTD	EUROPA CENTRE, 2ND FLOOR, JOHN LOPEZ STREET, FLORIANA FRN 1400	
Rekisterinumero: C 53919	MALTA	

Osakkeet		Laji	Sarja	Liikkeellelasketut osakkeet	Maksettu, %	Osakkeiden nimellisarvo (EUR)
Kantaosake				309.535.751	100,0	1,000000

Asianosainen	Osoite	Kansalaisuus
REKYLATOR OY	KEILASATAMA 5 02150 ESPOO SUOMI	
Rekisterinumero: 0832354-1		

Osakkeet				
Laji	Sarja	Liikkeellelasketut osakkeet	Maksettu, %	Osakkeiden nimellisarvo (EUR)
Kantaosake	1		100,0	1,000000

Lailliset edustajat (nimenkirjoittajat) (3)

Asianosainen	Osoite	Kansalaisuus
AIDA DJAKOV	TOLSTOJEVA 13,	SERBIA
Passinro: 013337565	NOVI SAD 21000 SERBIA	
DANKO KONCAR	GF6, ECUADOR MANSION,	KROATIA
Passinro: 028176829	TRIQ IS-SIENJA ATTARD ATD1365 MALTA	
KURT MASKE	PLOT 24,	ETELÄ-AFRIKKA
Passinumero: A01588020	8TH ROAD, CHARTWELL NORTH ETELÄ-AFRIKKA	

Lailliset edustajat (tuomioistuimissa) (3)

Asianosainen	Osoite	Kansalaisuus
AIDA DJAKOV	TOLSTOJEVA 13,	SERBIA
Passinro: 013337565	NOVI SAD 21000 SERBIA	
DANKO KONCAR	GF6, ECUADOR MANSION,	KROATIA
Passinro: 028176829	TRIQ IS-SIENJA ATTARD ATD1365 MALTA	
KURT MASKE	PLOT 24,	ETELÄ-AFRIKKA
Passinro: A01588020	8TH ROAD, CHARTWELL NORTH ETELÄ-AFRIKKA	

Sihteerit (1)

Asianosainen	Osoite	Kansalaisuus
JEAN PAUL FABRI	6, RAMIRO BARBARO STREET	MALTA
Henkilökortin		
numero: 272983M	LIJA	
	MALTA	

Tilintarkastajat (1)

Asianosainen	Osoite	Kansalaisuus
ERNST & YOUNG MALTA LIMITED	4TH FLOOR, REGIONAL BUSINESS CENTRE, ACHILLE FERRIS STREET,	
Rekisterinumero:	MSIDA MSD 1751	
AB/26/84/96	MALTA	

Amtsgericht Aachenin käräjäoikeus (*Amtsgericht*)

HRB 12240

Virallinen tuloste tilanteesta 16. huhtikuuta 2019 09:09:13

Tuloste on todiste kaupparekisterin sisällöstä.

Oikeaksi todistettu

Wengrzik

Oikeusviraston tarkastaja

Aachenin käräjäoikeuden kaupparekisteri B	Osasto B Jäljennös rekisterin tämänhetkisestä sisällöstä Haettu 16.4.2019 09:08	Yrityksen numero: HRB 12240
Virallinen tuloste	Sivu 1/2	

1. Tähänastisten merkintöjen lukumäärä:

5

2. a) Yritys:

Elektrowerk Weisweiler GmbH

b) Kotipaikka, toimipaikka, liikeosoite kotimaassa, vastaanotto-oikeutettu henkilö, sivutoimipaikat:

Eschweiler

Liikeosoite: Dürener Straße 487, 52249 Eschweiler

c) Yrityksen toimiala:

Elektrowerk Eisweilerin toiminnan harjoittaminen sekä ferrolejeerinkien tuotanto, muokkaus, käsittely ja myynti, kaupankäynti vastaavilla tuotteilla ja muu samankaltainen tai edelliseen liittyvä toiminta. Yhtiöllä on oikeus tehdä osto- tai vuokrasopimuksia hankkiakseen sijaintipaikkoja edellä mainittuja laitoksia varten. Sillä on lisäksi oikeus harjoittaa liiketoimintaansa myös tytär-, osakkuus- ja yhteisyritysten kautta sekä tehdä yritys- ja yhteistyösopimuksia muiden yhtiöiden kanssa.

3. Perus- tai kantapääoma:

100 000,00 euroa

4. a) Yleinen edustusjärjestely:

Jos toimitusjohtajia on valittu vain yksi, tämä edustaa yhtiötä yksin. Jos toimitusjohtajia on valittu useampia, yhtiötä edustaa kaksi toimitusjohtajaa tai yksi toimitusjohtaja yhdessä prokuristin kanssa.

b) Hallitus, johtoelin, toiminnanjohtajat, henkilökohtaisesti vastuunalainen osakas, toimitusjohtaja, edustusoikeudelliset henkilöt ja erityinen edustusoikeus:

Toimitusjohtaja: Schneider, Christoph, Eschweiler, *16.10.1964

5. Prokuura:

6. a) Yhtiömuoto, perustaminen, yhtiöjärjestys:

Rajavastuuuyhtio

Yhtiöjärjestys laadittu 15.5.2003

Viimeksi muutettu 16.10.2003 tehdyllä päätöksellä

b) Muut oikeussuhteet:

Aachenin käräjäoikeuden kaupparekisteri B	Osasto B Jäljennös rekisterin tämänhetkisestä sisällöstä Haettu 16.4.2019 09:08	Yrityksen numero: HRB 12240
Virallinen tuloste	Sivu 2/2	

7. a) Viimeisen merkinnän päiväys:

8.3.2010

Liite 2 / Appendix 2

Afarak Group SE:n yhtiöjärjestys

Y-tunnus: 0618181-8

1. Yhtiön toiminimi ja kotipaikka

Yhtiön toiminimi on Afarak Group SE ja kotipaikka Helsinki.

2. Yhtiön toimiala

Yhtiö on monialaisen konsernin emoyhtiö, joka toimii omistamissaan yhtiöissä pitkäaikaisena omistajana. Yhtiön tavoitteena on omistamiensa yhtiöiden kehittäminen toimimalla hallituksen tai muiden toimielinten kautta, neuvonantajana, rahoittajana tai muutoin yrityjyyttä tukemalla. Yhtiön hallituksen erikseen valitsemilla toimialoilla yhtiö voi harjoittaa liiketoimintaansa myös itse suoraan tai omistamiensa yhtiöiden kautta. Yhtiön tai sen omistamien yhtiöiden liiketoimintaa voidaan harjoittaa Suomessa ja ulkomailta. Yhtiö voi harjoittaa liiketoimintaansa myös aputoiminimillä.

3. Arvo-osuusjärjestelmä

Yhtiön osakkeet kuuluvat arvo-osuusjärjestelmään.

4. Hallitus

Yhtiöllä on hallitus, johon kuuluu vähintään kolme (3) ja enintään yhdeksän (9) varsinaista jäsentä. Hallituksen jäsenten toimikausi päättyy vaalia ensiksi seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päätyessä.

5. Toimitusjohtaja

Yhtiöllä on toimitusjohtaja, jonka nimittää ja erottaa hallitus.

6. Tilintarkastajat

Yhtiöllä on yksi (1) varsinainen tilintarkastaja ja yksi (1) varatilintarkastaja. Mikäli tilintarkastajaksi valitaan Keskuskauppakamarin hyväksymä tilintarkastusyhteisö, ei varatilintarkastajaa tarvitse valita. Tilintarkastajan toimikausi päättyy ensimmäisen vaalia seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päätyessä.

7. Yhtiön edustaminen

Yhtiötä edustavat yhtiön toimitusjohtaja ja hallituksen puheenjohtaja kumpikin yksin. Hallitus voi antaa muille nimetyille henkilöille oikeuden edustaa yhtiötä joko yksin tai yhdessä jonkin kanssa.

8. Kokouskutsu

Kutsu yhtiökokoukseen julkistetaan yhtiön internetsivulla ja pörssitiedotteena aikaisintaan kaksi (2) kuukautta ja viimeistään kaksikymmentäksi (21) päivää ennen kokousta, kuitenkin vähintään yhdeksän (9) päivää ennen yhtiökokouksen täsmätyspäivää. Hallitus voi lisäksi harkintansa mukaan julkaisa tiedon yhtiökokouksesta yhdessä tai useammassa valtakunnallisessa sanomalehdessä tai lähettämällä tiedon yhtiökokouksesta osakkeenomistajille heidän osakasluettelossa olevalla osoitteellaan postitettuilla kirjatuilla kirjeillä tai muulla.

todisteellisella tavalla. Yhtiökokous voidaan yhtiön kotipaikan lisäksi pitää myös Espoossa, Oulussa, Oulunsalossa tai Vantaalla.

9. Varsinainen yhtiökokous

Varsinainen yhtiökokous on pidettävä vuosittain hallituksen määräämänä päivänä kuuden (6) kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä. Kokouksessa on

esitettävä

- 1 tilinpäätös, joka käsittää tuloslaskelman, taseen ja toimintakertomuksen;
- 2 tilintarkuskertomus,

päättävä

- 3 tuloslaskelman ja taseen vahvistamisesta;
- 4 toimenpiteistä, joihin vahvistetun taseen mukainen voitto tai tappio antaa aihetta;
- 5 vastuuvaltaesta hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle;
- 6 hallituksen jäsenten palkkioista;
- 7 hallituksen jäsenten lukumäärästä;

valittava

- 8 hallituksen jäsenet;
- 9 tilintarkastaja ja varatilintarkastaja;

käsiteltävä

- 10 muut kokouskutsussa mainitut asiat.

10. Tilikausi

Yhtiön tilikausi on kalenterivuosi.

11. Ennakkoilmoittautuminen

Osakkeenomistajan on, saadakseen osallistua yhtiökokoukseen, ilmoittauduttava yhtiölle ennen kokouskutsussa mainittua ilmoittautumisajan päättymistä. Ilmoittautumisaika voidaan määrätä päättvyväksi aikaisintaan kymmenen (10) päivää ennen kokousta.

12. Välitysehdo

Osakeyhtiöoikeudellinen riita toisaalta yhtiön ja toisaalta hallituksen jäsenen, toimitusjohtajan, tilintarkastajan ja osakkeenomistajan välillä on ratkaistava välimiesmenettelystä annetun lain mukaan.

Välimiesoikeuden muodostaa yksi (1) Keskuskauppakamarin välityslautakunnan asettama välimies.

Välimiesoikeuden on annettava päätös neljän (4) kuukauden kuluessa nimittämisenstä.

Articles of Association of Afarak Group SE

Business Identity Code: 0618181-8

1. Trade Name and Registered Office of the Company

The trade name of the company is Afarak Group SE and its registered office is located in Helsinki.

2. Field of activity

The company is the parent company of a diversified group of companies and serves as a long-term owner in the companies owned by it. The company's object is to develop the companies it owns by acting through the Board of Directors or other governing bodies serving as an advisor or financer or by promoting entrepreneurship in other ways. The company may be engaged in business activities directly or through the companies it owns in fields of activity selected by its Board of Directors. The company or the companies it owns may carry on business operations in Finland and abroad. The company also may carry on its business under auxiliary trade names.

3. Book-Entry Securities System

The shares of the company are included in the book-entry securities system.

4. Board of Directors

The company shall have a Board of Directors composed of no fewer than three (3) and no more than nine (9) ordinary members. The term of office of the members of the Board of Directors shall expire at the end of the first Annual General Meeting of Shareholders following the meeting at which they were elected.

5. Managing Director

The company shall have a Managing Director to be appointed and dismissed by the Board of Directors.

6. Auditors

The company shall have one (1) ordinary auditor and one (1) alternate auditor. If a firm of auditors approved by the Central Chamber of Commerce is elected as ordinary auditor no alternate auditor needs to be elected. The term of office of the auditor shall end at the end of the first Annual General Meeting of Shareholders following the meeting at which they were elected.

7. Powers of Representation

The company is represented severally by the Managing Director and the Chairman of the Board of Directors. The Board of Directors may authorise designated individuals to represent the company either severally or together with another person.

8. Notice of Meeting

The notice of the General Meeting of Shareholders shall be published on the internet page of the company and as a stock-exchange release no earlier than two months and no later than twenty-one (21) days prior to the meeting but however no later than nine (9) days prior to the record date of the General Meeting of Shareholders. The Board of Directors may additionally, as it deems fit, publish information on the General Meeting of Shareholders in one or more newspaper with nationwide circulation or by registered post mailed to the addresses of the shareholders available in the company's share register or in some other documented manner. Aside the domicile of the company, the General Meeting of Shareholders may also be held in Espoo, Oulu, Oulunsalo or Vantaa.

9. Annual General Meeting

The Annual General Meeting shall be held annually on a date determined by the Board of Directors within six (6) months from the end of the financial year. The Meeting shall

receive:

- 1 the financial statements consisting of the income statement, balance sheet, and the report of the Board of Directors;
- 2 Auditor's Report;

decide on:

- 3 the adoption of the income statement and balance sheet;
- 4 any measures called for by the profit or loss shown on the adopted balance sheet;
- 5 discharge from liability for the members of the Board of Directors and the Managing Director;
- 6 the remuneration of the members of the Board of Directors and the Auditor's fees;
- 7 the number of members on the Board of Directors;

elect:

- 8 the members of the Board of Directors;
- 9 auditors and alternate auditors;

address:

- 10 any other issues indicated in the notice of the meeting.

10. Financial year

The financial year of the company is one calendar year.

11. Advance registration

To be able to attend the General Meeting of Shareholders, shareholders must register their attendance before the end of the registration period mentioned in the notice of the General Meeting of Shareholders. At the

earliest the registration period may end ten (10) days before the meeting.

12. Arbitration Clause

Any disputes related to company law between the Company on the one hand and a member of the Board of Directors, the Managing Director, an auditor or a shareholder on the other than shall be settled by arbitration in accordance with the provisions of the Finnish Arbitration Act. The arbitration tribunal shall consist of one (1) arbitrator appointed by the Arbitration Institute of the Central Chamber of Commerce of Finland. The arbitration tribunal shall render its award within four (4) months of the date of appointment.

Liite 3 / Appendix 3

**HALLITUksen SELONTEKO AFARAK GROUP OYJ:N MUUNTAMISESTA
EUROOPPAYHTIÖksi (SE) /**

**A REPORT OF THE BOARD OF DIRECTORS FOR THE CONVERSION OF AFARAK GROUP
PLC INTO A EUROPEAN COMPANY (SE)**

Hallituksen selonteko Eurooppayhtiön (SE) säännöistä annetun neuvoston asetuksen (EY) n:o 2157/2001 artiklan 37 mukaisesti koskien muuntamista Eurooppayhtiöksi:

Afarak Group Oyj

Y-tunnus: 0618181-8

Osoite: Kaisaniemenkatu 4, 00100 Helsinki

(“**Yhtiö**”)

Report of the Board of Directors in accordance with Article 37 of the Council Regulation (EC) No 2157/2001 on the Statute for a European company (SE) regarding the conversion of:

Afarak Group Plc

Business identity code: 0618181-8

Address: Kaisaniemenkatu 4, 00100 Helsinki, Finland

(the “**Company**”)

1. Johdanto

- 1.1** Yhtiön hallitus on laatinut tämän selonteon koskien Afarak Group Oyj:n muuntamista suomalaisesta julkisesta osakeyhtiöstä Eurooppayhtiöksi Eurooppayhtiön (SE) säännöistä annetun neuvoston asetuksen (EY) n:o 2157/2001 artiklan 37 mukaisesti (“**Eurooppayhtiö**”).
- 1.2** Tässä selonteossa selvitetään ja perustellaan Eurooppayhtiöksi muuntamisen oikeudelliset ja taloudelliset näkökohdat sekä osoitetaan osakkeenomistajille ja henkilöstölle Eurooppayhtiömuodosta kohdutuvat seuraukset.

2. Muuntamisen tausta

- 2.1** Yhtiön hallituksen näkemyksen mukaan Eurooppayhtiötä koskeva lainsäädäntö olisi edullinen Yhtiölle. Muuntamisen jälkeen Yhtiötä säätelisi Eurooppayhtiötä koskeva erityislainsäädäntö.

3. Muuntamisen toteuttaminen ja perusteet muuntamiselle

- 3.1** Muuntamisen yksityiskohtaiset ehdot esitetään muuntamissuunnitelmassa, joka tulee julkiseksi kaupparekisteriin tehtävällä rekisteröinnillä. Muuntamisen ehdot julkistaan myös Virallisessa Lehdessä.

1. Introduction

- 1.1** In accordance with Article 37 of the Council Regulation (EC) No 2157/2001 on the Statute for a European company (SE), the Board of Directors of the Company has drawn up this report related to the conversion of Afarak Group Plc from a Finnish public limited liability company into a European Company (“**SE Company**”).
- 1.2** This report explains and justifies the legal and economic aspects of the conversion and indicates the implications for the shareholders and for the employees of the adoption of the form of an SE Company.

2. Background for conversion

- 2.1** According to the view of the Board of Directors of the Company, the legislation governing the SE Companies would be beneficial to the Company. After the conversion, special regulation governing SE Companies would govern the Company.

3. Performing the conversion and reasons for the conversion

- 3.1** The detailed terms and conditions of the conversion are incorporated in the conversion plan which will be made publicly available by filing it with the Finnish Trade Register and thus publishing the terms and conditions in the Finnish Official Gazette.

3.2 Syyt Yhtiön muuntamiselle Eurooppayhtiöksi ovat strategiset. Koska Yhtiö on monikansallinen yritys, jolla on operatiivisia toimintoja useissa eri maissa, muuntaminen Eurooppayhtiöksi tuo Yhtiölle sen tarvitsemaa joustavuutta. Lisäksi Yhtiön tavoitteena on saavuttaa Eurooppayhtiötä koskevan erityislainsäädännön tuomat edut.

4. Muuntamisen oikeudelliset vaikutukset

4.1 Muuntaminen ei aiheuta Yhtiön purkautumista tai uuden oikeushenkilön syntymistä.

4.2 Yhtiö pysyy merkittynä Suomen kaupparekisteriin muuntamisen jälkeen. Yhtiön kotimaa on edelleen Suomi ja säätömääriäinen kotipaikka Helsinki.

4.3 Yhtiön muuntaminen Eurooppayhtiöksi ei vaikuta sen listautumiseen. Yhtiön osakkeet pysyvät edelleen julkisen kaupankäynnin kohteena NASDAQ Helsinki Oy:n pörssilistalla sekä Lontooon pörssiin pääliställä. Suomalaisia julkisia osakeyhtiöitä koskevat tiedottamisvelvollisuudet koskevat Yhtiötä myös yhtiömuodon muuntamisen jälkeen.

4.4 Yhtiön muuntuminen Eurooppayhtiöksi ei vaikuta yhtiön verostatukseen, eikä se ei aiheuta verovaikutuksia yhtiölle tai osakkeenomistajille.

4.5 Kun Yhtiön muuntaminen Eurooppayhtiöksi on astunut voimaan, yhtiössä voidaan päätää kotipaikan siirtämisen jälkeen ETA-valtioon purkamatta yhtiötä. Tällaisen mahdollisen siirron jälkeen esimerkiksi yhtiön osakkaiden asema määräytyy uuden kotivaltion lainsäädännön perustella.

5. Osakkeenomistajille ja velkojille kointuvat seuraukset Eurooppayhtiöksi muuntamisesta

3.2 The reasons for converting the Company into an SE Company are strategic. As the Company is a multinational company having operative actions in several countries, conversion into an SE company will provide the needed flexibility for the Company. Thus the Company desires to achieve the benefits of the special regulation which governs the SE companies.

4. Legal aspects of the conversion

4.1 The conversion will not result in the winding up of the Company or the creation of a new legal person.

4.2 After the conversion the Company shall continue to be registered with the Finnish Trade Register. The home state of the Company shall continue to be Finland and registered domicile Helsinki.

4.3 The conversion of the Company into an SE Company will not affect its listing. The shares of the Company will continue to be subject to public trading on the main list of NASDAQ Helsinki Ltd as well as on the main list of the London Stock Exchange. The disclosure requirements related to Finnish public limited liability companies will apply to the Company also after the conversion of the company form.

4.4 The conversion of the Company into an SE Company will not affect the company's tax status, nor will it have any tax implications for the company or its shareholders.

4.5 After the conversion of the Company into SE has become effective, the Company may decide on transferring its registered office to another EEA member state without winding up the company. After such possible transfer the position of the shareholders would be governed by the legislation of the new home state.

5. Implications for the shareholders and creditors relating to the conversion into an SE Company

5.1 Yhtiön osakkeenomistajille ei aiheudu seuraamuksia Yhtiön muuntamisesta Eurooppayhtiöksi.

5.2 Yhtiön velkojille ei aiheudu seuraamuksia Yhtiön muuntamisesta Eurooppayhtiöksi.

6. Muuntamisen taloudelliset vaikutukset

6.1 Pidemmällä aikavälillä Eurooppayhtiömuoto mahdollistaa yhden yhtiörakenteen koko 31 valtion ETA-alueella nykyisten useiden tytäryhtiöiden sijaan. Tämä luo hallinnollisia säästöjä sekä nopeuttaa ja tehostaa päättöksentekoprosesseja. Uuden yhtiömuodon myötä myös rajat yltävät fuusiot, yritysjärjestelyt ja kotipaikan vaihtaminen ovat aiempaa joustavamminkin toteutettavissa.

6.2 Pidemmällä aikavälillä Yhtiö tavoittelee uudella yhtiömuodolla toiminnan tehostamista ja hallinnollisia kustannussäästöjä. Eurooppayhtiömuoto mahdollistaa muissa maissa toimivien tytäryhtiöiden sulauttamisen emoyhtiölön, mikä vähentää yrityshallinnon määrää. Eurooppayhtiömuodon uskotaan myös vaikuttavan positiivisesti Yhtiön imagoon ja näin tukevan konsernin liiketoimintaa.

7. Henkilöstölle koituvat seuraukset Eurooppayhtiöksi muuntamisesta

7.1 Yhtiön muuntaminen Eurooppayhtiöksi ei vaikuta henkilöstön työsopimuksiin. Työntekijät jatkavat Yhtiön työntekijänä entisin ehdoin.

7.2 Henkilöedustus. Henkilöedustuksen Eurooppayhtiössä tulee olla vähintään samalla tasolla kuin Yhtiössä. Erityinen neuvotteluryhmä neuvottelee henkilöedustuksesta Eurooppayhtiössä ennen kuin muuntaminen voidaan rekisteröidä, ellei

5.1 There will not be any implications for the shareholders of the Company as a consequence of the conversion of the Company into an SE Company.

5.2 There will not be any implications for the creditors of the Company as a consequence of the conversion of the Company into an SE Company.

6. Economic aspects of the conversion

6.1 In the longer term, the SE form of company will allow a single corporate structure throughout the 31 countries of the European Economic Area (EEA) instead of having several separate subsidiary legal entities as at present. This will generate savings in administrative costs as well as make decision-making processes faster and more efficient. The SE form of company will also make it more flexible to implement cross-border mergers, acquisitions and divestments as well as relocations of domicile.

6.2 In the longer term, the Company's aim as an SE is to raise efficiency and reduce administrative costs. As an SE, the Company will be able to merge its subsidiaries in different countries with the parent company, which will reduce the amount of central administration necessary. The Company also believes the SE form of company will have a positive effect on its image and will thus support its business operations.

7. Implications for the employees relating to the conversion into an SE Company

7.1 The conversion of the Company into SE Company will not have any effect on the employee agreements. The employees will continue as employees of the Company and their former terms and conditions of employment shall be applied.

7.2 Employee involvement. The SE Company must provide for at least the same level of all elements of employee involvement as the ones existing within the Company. Special negotiating body negotiates employee involvement in the SE Company

neuvotteluryhmä päättää olla aloittamatta
neuvotteluista lainkaan.

before the conversion can be registered
unless the negotiating body decides not
to start negotiations at all.

(allekirjoitukset seuraavalla sivulla / signatures on the next page)

Yhtiön hallitus / the Board of Directors of the Company

Allekirjoituspäivämäärä / Date of signing: 17.5.2019 / 17 May 2019

 
Jelena Manojlovic Barry Rourke

 
Thorstein Abrahamsen Guy Konsbruck

Jäljennöksen oikeaksi todistaa


Kalle Klemm