

EN DATE DU  
AS OF

26 OCTOBRE 2023  
OCTOBER 26, 2023

---

ENTRE  
*BETWEEN*

**WAVESTONE**

*LE BÉNÉFICIAIRE  
THE BENEFICIARY*

ET  
AND

**LES ACTIONNAIRES APORTEURS DE Q\_PERIOR  
HOLDING AG  
CONTRIBUTING SHAREHOLDERS OF Q\_PERIOR  
HOLDING AG**

*LES APORTEURS  
CONTRIBUTORS*

EN PRÉSENCE DE  
*IN THE PRESENCE OF*

**Q\_PERIOR HOLDING AG**

*LA SOCIETE  
THE COMPANY*

**TRAITE D'APPORT DE TITRES DE LA SOCIETE Q\_PERIOR HOLDING AG  
A LA SOCIETE WAVESTONE  
CONTRIBUTION AGREEMENT RELATED TO THE CONTRIBUTION OF SHARES IN Q\_PERIOR  
HOLDING AG TO WAVESTONE**

**ENTRE LES SOUSSIGNES :**

- (1) Les apporteurs des titres de la Société dont les références figurent en **Annexe A**, dûment représentés par M. Karsten Höppner et M. Michael Girke,

ci-après dénommés les "**Apporteurs**",

**D'une part,**

**ET :**

- (2) **WAVESTONE**, une société anonyme au capital de 504 912,30 euros, dont le siège social est Tour Franklin, 100-101 Terrasse Boieldieu, 92042 Paris La Défense Cedex, France, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Nanterre sous le numéro 377 550 249, dûment représentée par Monsieur Pascal Imbert, Président-Directeur Général,

ci-après dénommée "**Wavestone**" ou le "**Bénéficiaire**",

**D'autre part.**

Le Bénéficiaire et les Apporteurs étant ci-après désignés collectivement les "**Parties**" et individuellement une "**Partie**".

**EN PRÉSENCE DE :**

- (3) **Q\_PERIOR HOLDING AG**, une société de droit allemande (*Aktiengesellschaft*) au capital de 1.448.330 euros, dont le siège social est Leopoldstr. 28a, 80802 Munich, Allemagne et dont le numéro d'identification unique est HRB 190228, dûment représentée par M. Robert Schneeberg,

ci-après dénommée la "**Société**".

**IL EST PREALABLEMENT RAPPELE CE QUI SUIT :**

- (A) Aux termes d'un *Business Combination Agreement* conclu le 31 août 2023 et modifié

**BETWEEN THE UNDERSIGNED :**

- (1) The contributors of the Company's shares whose references appear in **Appendix A**, duly represented by Mr. Karsten Höppner and Mr. Michael Girke,

hereinafter referred to as the "**Contributors**",

**On the one hand,**

**AND :**

- (2) **WAVESTONE**, a *société anonyme* with share capital of 504,912.30 euros, whose registered office is at Tour Franklin, 100-101 Terrasse Boieldieu, 92042 Paris La Défense Cedex, France, registered with the Trade and Companies Register of Nanterre under number 377 550 249, duly represented by Pascal Imbert, Chairman and CEO,

hereinafter referred to as "**Wavestone**" or the "**Beneficiary**",

**On the other hand.**

The Beneficiary and the Contributors are hereinafter collectively referred to as the "**Parties**" and individually as a "**Party**".

**IN THE PRESENCE OF :**

- (3) **Q\_PERIOR HOLDING AG**, a company incorporated under German law (*Aktiengesellschaft*) with a share capital of 1,448,330 euros, whose registered office is at Leopoldstr. 28a, 80802 Munich, Germany and whose unique identification number is HRB 190228, duly represented by Mr. Robert Schneeberg,

hereinafter referred to as the "**Company**".

**IT IS REMINDED OF THE FOLLOWING:**

- (A) Under the terms of a *Business Combination Agreement* entered into on August 31, 2023

par un avenant n°1 en date du 26 octobre 2023 (le "**BCA**"), les Parties ont arrêté les termes et conditions de l'acquisition par Wavestone de 1.428.026 actions de la Société, représentant environ 98,60% de son capital et 100% de ses droits de vote (le solde des actions de la Société représentant environ 1,40% de son capital étant auto-détenu par cette dernière), cette opération devant intervenir par voie d'apports et de cessions de ces 1.428.026 actions émises par la Société au profit du Bénéficiaire (la "**Transaction**").

(B) L'opération d'apports d'actions de la Société, telle que décrite au présent traité, s'inscrit dans le cadre de la Transaction. En conséquence et en exécution des engagements pris aux termes du BCA, les Parties sont convenues, par le présent traité d'apport (le « **Traité d'Apport** »), des conditions et des modalités de l'apport par les Apporteurs de 1.128.195 actions ordinaires (les "**Titres Apportés**") émises par la Société, représentant 77,90% du capital et 79% des droits de vote de la Société en échange d'actions nouvellement émises par le Bénéficiaire, au profit du Bénéficiaire (l'"**Apport**").

(C) Il est précisé que le BCA stipule dans le cadre des cessions des 299.831 autres actions émises par la Société, représentant 20,70% du capital et 21% des droits de vote de la Société, au profit de Wavestone, le versement d'un complément de prix en fonction des performances financières de la Société au profit des actionnaires cédant (dont les Apporteurs, ces derniers cédant une autre partie de leurs actions à Wavestone) et selon une répartition agréée par chacun des Vendeurs (tel que ce terme est défini au BCA).

**EN CONSEQUENCE DE QUOI, IL A ETE CONVENU CE QUI SUIVIT :**

and modified by amendment no. 1 dated October 26, 2023 (the "**BCA**"), the Parties have agreed the terms and conditions of the acquisition by Wavestone of 1,428,026 shares in the Company, representing approximately 98.60% of its share capital and 100% of its voting rights (the balance of the Company's shares representing approximately 1.40% of its share capital being held in treasury by the Company), to be carried out by way of contribution and transfer of these 1,428,026 shares issued by the Company to the Beneficiary (the "**Transaction**").

(B) The contribution of the Company's shares, as described in this agreement, forms part of the Transaction. Accordingly, and in fulfilment of the undertakings given under the terms of the BCA, the Parties have agreed, by this contribution agreement (the "**Contribution Agreement**"), to the terms and conditions of the contribution by the Contributors of 1,128,195 ordinary shares (the "**Contributed Shares**") issued by the Company, representing 77.90% of the share capital and 79% of the voting rights of the Company in exchange for newly issued shares in the Beneficiary, to the benefit of the Beneficiary (the "**Contribution**").

(C) It is specified that the BCA stipulates, in the context of the sale of the 299,831 remaining other shares issued by the Company, representing 20.70% of the share capital and 21% of the voting rights of the Company, to Wavestone, the payment of an earn-out based on the Company's financial performance to the benefit of the selling shareholders (including the Contributors, who are selling another portion of their shares to Wavestone) and according to a an allocation agreed by each of the Sellers (as this term is defined in the BCA).

**ACCORDINGLY, IT HAS BEEN AGREED AS FOLLOWS:**

**1. DEFINITIONS ET INTERPRETATION****1.1 Définitions**

Nonobstant les termes définis par ailleurs dans le présent Traité d'Apport, les termes et expressions suivants auront la signification qui leur est attribuée ci-dessous :

<b>Actions Nouvelles</b>	a le sens qui lui est conféré à l'Article 4.2(a) ci-après.
<b>Annexe</b>	désigne une annexe au présent Traité d'Apport.
<b>Apport</b>	a le sens qui lui est conféré au paragraphe (B) du préambule du présent Traité d'Apport.
<b>Apporteurs</b>	a le sens qui lui est conféré dans les comparutions du présent Traité d'Apport.
<b>Article</b>	désigne un article du présent Traité d'Apport.
<b>Augmentation de Capital</b>	a le sens qui lui est conféré à l'Article 4.2(b) ci-après.
<b>BCA</b>	a le sens qui lui est conféré au paragraphe (A) du préambule du présent Traité d'Apport.
<b>Bénéficiaire</b>	a le sens qui lui est conféré dans les comparutions du présent Traité d'Apport.
<b>Commissaire aux Apports</b>	a le sens qui lui est conféré à l'Article 4.1(c) ci-après.
<b>Conditions Suspensives</b>	a le sens qui lui est conféré à l'Article 5(a) ci-après.
<b>Date d'Effet</b>	a le sens qui lui est conféré à l'Article 6.1 ci-après.
<b>Date de Réalisation</b>	a le sens qui lui est conféré à l'Article 5(b) ci-après.
<b>Droit de Tiers</b>	désigne toute hypothèque, privilège, nantissement, gage, option, restriction, droit de préférence, droit de préemption ou toute autre droit quelconque de tiers grevant un bien quelconque.

**1. DEFINITIONS AND INTERPRETATION****1.1 Definitions**

Notwithstanding the terms defined elsewhere in this Contribution Agreement, the following terms and expressions shall have the meaning attributed to them below:

<b>New Shares</b>	has the meaning ascribed to it in Article 4.2(a) below.
<b>Appendix</b>	means an appendix to this Contribution Agreement.
<b>Contribution</b>	has the meaning given to it in paragraph (B) of the preamble to this Contribution Agreement.
<b>Contributors</b>	has the meaning ascribed to it in the presentation of the Parties.
<b>Article</b>	means an article of this Contribution Agreement.
<b>Share Capital Increase</b>	has the meaning ascribed to it in Article 4.2(b) below.
<b>BCA</b>	has the meaning ascribed to it in paragraph (A) of the preamble to this Contribution Agreement.
<b>Beneficiary</b>	has the meaning ascribed to it in the presentation of the Parties.
<b>Contribution Auditor</b>	has the meaning ascribed to it in Article 4.1(c) below.
<b>Conditions Precedent</b>	has the meaning ascribed to it in Article 5(a) below.
<b>Effective Date</b>	has the meaning ascribed to it in Article 6.1 below.
<b>Completion Date</b>	has the meaning ascribed to it in Article 5(b) below.
<b>Third-party Rights</b>	means any mortgage, lien, pledge, option, restriction, right of preference, pre-emption right or any other third-party right encumbering any asset whatsoever.

<b>Jour</b>	désigne tout jour, autre qu'un samedi ou dimanche, qui ne soit pas un jour férié en France ou en Allemagne.	<b>Day</b>	means any day other than a Saturday or Sunday that is not a public holiday in France or Germany.
<b>Parties</b>	a le sens qui lui est conféré dans les comparutions du présent Traité d'Apport.	<b>Parties</b>	has the meaning ascribed to it in the presentation of the Parties.
<b>Rémunération de l'Apport</b>	a le sens qui lui est conféré à l'Article 4.2(a) ci-après.	<b>Contribution Consideration</b>	has the meaning ascribed to it in Article 4.2(a) below.
<b>Représentants des Apporteurs</b>	désigne M. Karsten Höppner, M. Michael Girke et Dr. Bernhard Braunmüller, agissant en qualité de <i>Sellers' Representatives</i> (tel que ce terme est défini dans le BCA) et conformément aux dispositions de l'article 11 ( <i>Sellers' Representatives</i> ) du BCA.	<b>Contributors' representatives</b>	means Mr. Karsten Höppner, Mr. Michael Girke and Dr. Bernhard Braunmüller, acting as <i>Sellers' Representatives</i> (as this term is defined in the BCA) and in accordance with the provisions of article 11 ( <i>Sellers' Representatives</i> ) of the BCA.
<b>Société</b>	a le sens qui lui est conféré dans les comparutions du présent Traité d'Apport.	<b>Company</b>	has the meaning ascribed to it in the presentation of the Parties.
<b>Titres Apportés</b>	a le sens qui lui est conféré au paragraphe (B) du préambule du présent Traité d'Apport.	<b>Contributed Shares</b>	has the meaning ascribed to it in paragraph (B) of the preamble to this Contribution Agreement.
<b>Traité d'Apport</b>	a le sens qui lui est conféré au paragraphe (B) du préambule du présent Traité d'Apport.	<b>Contribution Agreement</b>	has the meaning ascribed to it in paragraph (B) of the preamble to this Contribution Agreement.
<b>Transaction</b>	a le sens qui lui est conféré au paragraphe (A) du préambule du présent Traité d'Apport.	<b>Transaction</b>	has the meaning ascribed to it in paragraph (A) of the preamble to this Contribution Agreement.

## 1.2 Interprétation

- (a) La référence au présent Traité d'Apport ou à tout autre contrat ou document s'entend du présent Traité d'Apport ou de tout autre contrat ou document tels qu'éventuellement modifiés.
- (b) Le préambule fait partie intégrante du Traité d'Apport et est doté de la même force juridique que les autres stipulations du Traité d'Apport.
- (c) A moins que le contexte ne l'exige autrement, toute référence au

## 1.2 Interpretation

- (a) Reference to this Contribution Agreement or any other contract or document shall mean this Contribution Agreement or any other contract or document as amended from time to time.
- (b) The preamble forms an integral part of the Contribution Agreement and has the same legal force as the other stipulations of the Contribution Agreement.
- (c) Unless the context otherwise requires, any reference to the

préambule et à un (aux) Article(s) s'entend d'une référence au préambule et à un (aux) article(s) du Traité d'Apport, et les titres des Articles figurent dans le seul but de faciliter la lecture et n'en affectent pas l'interprétation.

- (d) Selon le contexte, les mots faisant référence à un genre incluront tous les genres, les mots utilisés au singulier incluront le pluriel et inversement, et les mots faisant référence à un ensemble incluront une référence à une partie de cet ensemble.
- (e) La computation des délais sera effectuée dans les conditions prévues aux articles 640 et suivants du Code de procédure civile.
- (f) Le mot "notamment" doit s'interpréter comme faisant référence à des exemples uniquement et ne pourra limiter la généralité des mots le précédent.

preamble and Article(s) shall be construed as a reference to the preamble and Article(s) of the Contribution Agreement, and the headings of the Articles are for convenience of reference only and shall not affect their interpretation.

- (d) Depending on the context, words referring to a gender will include all genders, words used in the singular will include the plural and vice versa, and words referring to a set will include a reference to part of that set.
- (e) Time limits will be calculated in accordance with articles 640 et seq. of the French Code of Civil Procedure.
- (f) The word "in particular" must be interpreted as referring to examples only and may not limit the generality of the words preceding it.

## 2. PRESENTATION DE LA SOCIETE ET DU BENEFICIAIRE

### 2.1 La Société

- (a) La Société est une société par actions (« *Aktiengesellschaft* » - AG) à conseil de surveillance de droit allemand régie par les lois et règlements en vigueur en Allemagne ainsi que par ses statuts.
- (b) La Société a été constituée le 10 janvier 2011 et immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Munich sous le numéro HRB 190228.
- (c) Le siège social de la Société est situé 28a, Leopoldstrasse, 80802 Munich, Allemagne.
- (d) Le capital social de la Société s'élève à 1.448.330 euros et est composé de 1.448.330 actions. La Société n'a pas émis de valeur mobilière donnant accès au capital ou tout autre instrument dilutif. Le détail de l'actionnariat figure en **Annexe 2.1(d)**.
- (e) La gouvernance de la Société comprend un conseil de surveillance et un directoire dont la composition figure en **Annexe 2.1 (e)**.

### 2.2 Le Bénéficiaire

- (a) Le Bénéficiaire, Wavestone, est une société anonyme à conseil d'administration de droit français, immatriculée au registre du commerce et des sociétés de Nanterre sous le numéro 377 550 249.
- (b) Le Bénéficiaire a été constitué le 2 avril 1990, pour une durée de 99 ans.
- (c) Le siège social du Bénéficiaire est situé Tour Franklin, 100-101 Terrasse

## 2. PRESENTATION OF THE COMPANY AND THE BENEFICIARY

### 2.1 The Company

- (a) The Company is a stock corporation ("*Aktiengesellschaft*" - AG) with a supervisory board under German law, governed by the laws and regulations in force in Germany and by its Articles of Association.
- (b) The Company was incorporated on January 10, 2011 and registered with the Munich Commercial Registry under number HRB 190228.
- (c) The Company's registered office is at 28a, Leopoldstrasse, 80802 Munich, Germany.
- (d) The Company's share capital amounts to 1,448,330 euros and comprises 1,448,330 shares. The Company has not issued any securities giving access to capital or any other dilutive instruments. Details of the Company's shareholding are given in **Appendix 2.1(d)**.
- (e) The Company's governance structure comprises a supervisory board and a management board, whose members are listed in **Appendix 2.1 (e)**.

### 2.2 The Beneficiary

- (a) The Beneficiary, Wavestone, is a *société anonyme* with a board of directors, incorporated under French law and registered with the Trade and Companies Register of Nanterre under number 377 550 249.
- (b) The Beneficiary was incorporated on April 2, 1990, for a duration of 99 years.
- (c) The Beneficiary's registered office is located at Tour Franklin, 100-101 Terrasse

Boieldieu, 92042 Paris La Défense Cedex, France.

- (d) Le capital social du Bénéficiaire s'élève à 504.912,30 euros et est composé de 20.196.492 actions toutes de même catégorie. L'identité des principaux actionnaires du Bénéficiaire figure en **Annexe 2.2 (d)**, ainsi que le détail des plans d'attribution d'actions gratuites en cours.
- (e) Les informations relatives aux membres des organes d'administration et de direction du Bénéficiaire figurent en **Annexe 2.2 (e)**.

Terrasse Boieldieu, 92042 Paris La Défense Cedex, France.

- (d) The Beneficiary's share capital amounts to 504,912.30 euros and comprises 20,196,492 shares, all of the same category. The identity of the main shareholders of the Beneficiary is shown in **Appendix 2.2 (d)**, together with details of current free share plans.
- (e) Information on members of the Beneficiary's administrative and management bodies is given in **Appendix 2.2 (e)**.

### 2.3 Relations entre la Société et le Bénéficiaire

- (a) A la date des présentes, il n'existe aucune participation entre le Bénéficiaire et les Apporteurs. De même, il n'existe aucun administrateur, dirigeant ou responsable commun au Bénéficiaire et aux Apporteurs.
- (b) A la date des présentes, et jusqu'à la Date de Réalisation, la Société et le Bénéficiaire n'ont pas, et n'auront pas, de dirigeants communs.
- (c) Le Bénéficiaire et la Société ont noué en 2019 un partenariat non capitalistique visant à développer des nouvelles perspectives commerciales.

### 3. DESCRIPTION ET REGIME JURIDIQUE DE L'APPORT

- 3.1** Sous réserve de la réalisation des Conditions Suspensives prévues à l'Article 5 ci-après et dans les termes et conditions stipulés au présent Traité d'Apport, les Apporteurs apportent à la Date de Réalisation en exécution de leurs obligations d'apport dans le cadre de l'augmentation du capital social du Bénéficiaire tel que stipulé à l'Article 4.2 (b) ci-après et en échange d'actions nouvelles émises par le Bénéficiaire, sous les

### 2.3 Relationship between the Company and the Beneficiary

- (a) As at the date hereof, there are no shareholdings between the Beneficiary and the Contributors. Similarly, there is no director, officer or manager common to the Beneficiary and the Contributors.
- (b) As at the date hereof, and until the Completion Date, the Company and the Beneficiary do not have, and will not have, any common directors.
- (c) In 2019, the Beneficiary and the Company entered into a non-capital partnership to develop new business opportunities.

### 3. DESCRIPTION AND LEGAL STATUS OF THE CONTRIBUTION

- 3.1** Subject to the fulfillment of the Conditions Precedent set forth in Article 5 below, and in accordance with the terms and conditions set forth in this Contribution Agreement, the Contributors contribute on the Completion Date in fulfillment of their contribution obligations under the share capital increase of the Beneficiary as stipulated under Article **Error! Reference source not found.** below and in exchange for newly issued shares in

garanties et conditions ordinaires de droit et celles stipulées au BCA ainsi que celles ci-après, au Bénéficiaire qui l'accepte, les Titres Apportés qu'ils détiennent en pleine propriété, et libres de tous Droits de Tiers, dans les proportions figurant en **Annexe 3.1**.

**3.2** A la Date de Réalisation, les Titres Apportés seront transférés au Bénéficiaire en pleine propriété, libres de tous Droits de Tiers et avec tous les droits qui leur sont attachés à la Date de Réalisation. L'Apport aura ainsi pour effet direct et immédiat de subroger le Bénéficiaire dans les droits et obligations des Apporteurs, le Bénéficiaire ayant et exerçant à compter de la Date de Réalisation tous les droits, actions et obligations attachés aux Titres Apportés.

**3.3** Les Parties s'engagent chacune à signer et fournir tous documents et effectuer toutes actions qui seraient nécessaires ou appropriées, à la Date de Réalisation, en vue de permettre la réalisation de l'Apport conformément aux termes des présentes et, sous réserve de la réalisation des Conditions Suspensives prévues à l'Article 5 ci-après, reconnaissent que le Traité d'Apport vaut ordre irrévocable de transfert des Titres Apportés au Bénéficiaire.

**3.4** Les Parties conviennent que l'Apport est libre de tout passif et qu'il est consenti et accepté aux clauses et conditions et pour la rémunération stipulée ci-après.

**3.5** Les Parties soumettent l'Apport au régime juridique de droit commun des apports en nature visé aux articles L. 225-147 et suivants du Code de commerce.

the Beneficiary, under the ordinary warranties and conditions of law and those set forth in the BCA as well as those set forth below, to the Beneficiary, who accepts, the Contributed Shares that they hold in full ownership, and free of any Third Party Rights, in the proportions set forth in **Appendix 3.1**.

**3.2** On the Completion Date, the Contributed Shares will be transferred to the Beneficiary in full ownership, free of any Third Party Rights and with all the rights attached to them on the Completion Date. The Contribution will thus have the direct and immediate effect of subrogating the Beneficiary in the rights and obligations of the Contributors, the Beneficiary having and exercising from the Completion Date all rights, actions and obligations attached to the Contributed Shares.

**3.3** The Parties each undertake to sign and provide all documents and to take all actions that may be necessary or appropriate, on the Completion Date, to enable the completion of the Contribution in accordance with the terms hereof and, subject to the fulfillment of the Conditions Precedent set forth in Article 5 below, acknowledge that the Contribution Agreement constitutes an irrevocable order for the transfer of the Contributed Shares to the Beneficiary.

**3.4** The Parties agree that the Contribution is free of any liabilities and that it is granted and accepted under the terms and conditions and for the consideration stipulated hereinafter.

**3.5** The Parties submit the Contribution to the legal regime applicable to contributions in kind under articles L. 225-147 et seq. of the French Commercial Code.

#### 4. EVALUATION ET REMUNERATION DE L'APPORT

##### 4.1 Evaluation

- (a) Les Titres Apportés ont été évalués à leur valeur réelle, qui s'élève à la somme de deux cent cinquante-quatre millions trois cent trente et un mille trois cent soixante euros (254.331.360 €) pour un million cent vingt-huit mille cent quatre-vingt-quinze (1.128.195) Actions Apportées, soit une valeur unitaire par Action Apportée d'environ deux cent vingt-cinq euros et quarante-trois centimes d'euro (225,43 €).
- (b) La valeur réelle des Titres Apportés a été déterminée conformément à la méthode d'évaluation décrite à l'**Annexe 4.1 (b)**.
- (c) Conformément aux dispositions de l'article L. 225-147 du Code de commerce et de la position-recommandation n°2020-06 de l'Autorité des marchés financiers (Guide d'élaboration des prospectus et information à fournir en cas d'offre au public ou d'admission de titres financiers), l'Apport est soumis, préalablement à sa réalisation définitive, à l'appréciation de la société Finexsi prise en la personne de Monsieur Olivier Péronnet, agissant en qualité de commissaire aux apports désigné par ordonnance du Président du Tribunal de Commerce de Nanterre en date du 8 août 2023 (le "**Commissaire aux Apports**") ayant pour mission :
- (i) d'apprécier sous sa responsabilité la valeur de l'Apport et la rémunération de l'Apport afin d'apprécier l'équité du rapport d'échange ; et
- (ii) d'établir, à l'attention des actionnaires de Wavestone,

#### 4. VALUATION AND REMUNERATION OF THE CONTRIBUTION

##### 4.1 Evaluation

- (a) The Contributed Shares have been valued at their fair value, which amounts to two hundred and fifty-four million three hundred and thirty-one thousand three hundred and sixty euros (€254,331,360) for one million one hundred and twenty-eight thousand one hundred and ninety-five (1,128,195) Contributed Shares, representing a unit value per Contributed Share of approximately two hundred and twenty-five euros and forty-three euro cents (€225.43).
- (b) The fair value of the Contributed Shares has been determined in accordance with the valuation method described in **Appendix 4.1(b)**.
- (c) In accordance with the provisions of article L. 225-147 of the French Commercial Code and the position-recommendation no. 2020-06 of the *Autorité des marchés financiers* (*Guide d'élaboration des prospectus et information à fournir en cas d'offre au public ou d'admission de titres financiers*), the Contribution is subject, prior to its final completion, to the assessment of Finexsi, in the person of Mr Olivier Péronnet, acting in his capacity as contribution auditor appointed by order of the President of the Nanterre Commercial Court on August 8, 2023 (the "**Contribution Auditor**") whose mission is to:
- (i) assess, under its own responsibility, the value of the Contribution and the consideration for the Contribution in order to determine the fairness of the exchange ratio; and
- (ii) draft, for the attention of Wavestone's shareholders, (i)

(i) le rapport requis au titre de l'Apport conformément aux dispositions des articles R. 225-136 et R. 22-10-8 du Code de commerce afin de décrire l'Apport, d'indiquer la méthode adoptée pour l'évaluation de cet Apport, les raisons pour lesquelles cette méthode a été retenue, d'affirmer que la valeur de l'Apport correspond au moins à la valeur des Actions Nouvelles (par des Actions Nouvelles augmentée de la prime d'apport) en rémunération de l'Apport et conformément à la Position-recommandation AMF DOC-2020-06 (Guide d'élaboration des prospectus et information à fournir en cas d'offre au public ou d'admission de titres financiers), (ii) le rapport requis afin d'apprécier le caractère équitable de la rémunération de l'Apport.

the report required in respect of the Contribution in accordance with the provisions of articles R. 225-136 and R. 22-10-8 of the French Commercial Code, in order to describe the Contribution, indicate the method adopted for its valuation, and the reasons why this method was chosen, state that the value of the Contribution corresponds at least to the value of the New Shares (par value of the New Shares plus the contribution premium) in consideration for the Contribution, and in accordance with the AMF position-recommendation DOC-2020-06 (*Guide d'élaboration des prospectus et information à fournir en cas d'offre au public ou d'admission de titres financiers*), (ii) the report required to assess the fairness of the consideration for the Contribution.

#### 4.2 Rémunération par des titres du Bénéficiaire

- (a) A la Date de Réalisation, et sous réserve de la réalisation des Conditions Suspensives visées à l'Article 5 ci-après, l'Apport sera consenti moyennant l'attribution aux Apporteurs de quatre millions sept cent neuf mille huit cent quarante (4.709.840) actions ordinaires nouvelles, au pair de 0,025 €, assorties d'une prime d'apport d'un montant total de deux cent cinquante-quatre millions deux cent treize mille six cent quatorze euros (254.213.614 €), soit une prime d'apport par action nouvelle de 53,975 €, entièrement libérées et émises par le Bénéficiaire à la Date de Réalisation (les "**Actions Nouvelles**"), étant précisé que les Actions Nouvelles seront attribuées aux Apporteurs dans les proportions

#### 4.2 Remuneration through shares of the Beneficiary

- (a) On the Completion Date, and subject to the fulfillment of the Conditions Precedent referred to in Article 5 below, the Contribution will be granted in consideration for the allocation to the Contributors of four million seven hundred and nine thousand eight hundred and forty (4,709,840) newly issued ordinary shares, at a par value of €0.025, together with a contribution premium of a total amount of two hundred and fifty-four million two hundred and thirteen thousand six hundred and fourteen euros (€254,213,614), i.e. a contribution premium per new share of €53.975, fully paid up and issued by the Beneficiary on the Completion Date (the "**New Shares**"), it being specified that the New Shares will be allocated to the Contributors in the

figurant en **Annexe 3.1** (la "**Rémunération de l'Apport**").

(b) En Rémunération de l'Apport, Wavestone procédera à la Date de Réalisation et sous réserve de la réalisation des Conditions Suspensives visées à l'Article 5 ci-après, à une augmentation de capital d'un montant nominal de cent dix-sept mille sept cent quarante-six euros (117.746 €), par émission de quatre millions sept cent neuf mille huit cent quarante (4.709.840) actions ordinaires, au pair de 0,025 €, assorties d'une prime d'apport de 53,975 € par action (l' "**Augmentation de Capital**").

(c) Les Actions Nouvelles seront, dès la Date de Réalisation, entièrement assimilées aux titres de même catégorie préexistante à l'Apport. Les Actions Nouvelles seront soumises à toutes les dispositions des statuts de Wavestone et aux décisions collectives des actionnaires de Wavestone. Les Actions Nouvelles porteront jouissance à compter de la Date de Réalisation. La propriété des Actions Nouvelles sera établie par leur inscription en compte ouvert par Wavestone au nom de chacun des Apporteurs conformément à la répartition prévue à l'**Annexe 3.1** à la Date de Réalisation.

proportions set out in **Appendix 3.1** (the "**Contribution Consideration**").

(b) As the Contribution Consideration, Wavestone will carry out, on the Completion Date and subject to the fulfillment of the Conditions Precedent referred to in Article 5 below, a share capital increase of a nominal amount of one hundred and seventeen thousand seven hundred and forty-six euros (€117,746), through the issuance of four million seven hundred and nine thousand eight hundred and forty (4,709,840) ordinary shares, at a par value of €0.025, together with a contribution premium of €53.975 per share (the "**Share Capital Increase**").

(c) From the Completion Date, the New Shares will be fully assimilated to the shares of the same class existing prior to the Contribution. The New Shares will be subject to all the provisions of Wavestone's articles of association and to the collective decisions of Wavestone's shareholders. The New Shares will carry dividend rights as from the Completion Date. Ownership of the New Shares will be established by their registration in an account opened by Wavestone in the name of each of the Contributors in accordance with the allocation set out in **Appendix 3.1** on the Completion Date.

## 5. DATE DE REALISATION – DATE D'EFFET

(a) Sans préjudice du paragraphe (c) ci-après, l'Apport ne deviendra définitif que sous réserve de la réalisation des conditions suspensives détaillées à l'article 6 (*Conditions Precedent*) du BCA, à savoir les conditions suspensives suivantes (ensemble, les « **Conditions Suspensives** ») :

(i) la mise à disposition du rapport du Commissaire aux Apports confirmant que (i) la valeur réelle retenue des

## 5. COMPLETION DATE - EFFECTIVE DATE

(a) Without prejudice to paragraph (c) below, the Contribution will only become final subject to the fulfilment of the conditions precedent detailed in article 6 (*Conditions Precedent*) of the BCA, namely the following conditions precedent (together, the "**Conditions Precedent**"): :

(i) the issuance of reports from the contribution auditor appointed by the commercial court of Nanterre, confirming

- |        |  |  |
|--------|--|--|
|        | apports, sur la base des évaluations respectives de Wavestone et de la Société, n'est pas surévaluée, et que   | that (i) the retained value of the contributions, based on the Purchaser's and the Company's respective valuations, is not overvalued, and that (ii) their remuneration is equitable;                  |
| (ii)   | leur rémunération est équitable ;  |  |
| (ii)   | l'autorisation par le Ministère de l'Economie et des Finances de l'opération dans le cadre du contrôle des investissements étrangers ;   | (ii) authorization of the transaction by the French Ministry of Economy and Finances in the context of foreign investment control;   |
| (iii)  | l'absence d'un événement significatif défavorable concernant la Société ou Wavestone jusqu'à la veille de la convocation de l'assemblée générale mixte de Wavestone ;                                | (iii) the absence of any material adverse event concerning the Company or Wavestone up to the day prior to the convening of the Wavestone general meeting;   |
| (iv)   | l'obtention par Wavestone de <i>waivers</i> bancaires auprès des créanciers concernés ;  | (iv) Wavestone obtaining bank <i>waivers</i> from the lenders concerned;   |
| (v)    | l'obtention d'une dérogation à l'obligation de déposer une offre publique d'achat accordée par l'AMF ;   | (v) obtaining a waiver from the obligation to file a public tender offer granted by the AMF;   |
| (vi)   | la mise à disposition du document d'exemption à destination des actionnaires de Wavestone et établi en vue de l'admission aux négociations des Actions Nouvelles en rémunération de l'Apport ;       | (vi) the disclosure of the exemption document for Wavestone shareholders drawn up in connection with the admission to trading of the New Shares in consideration for the Contribution;                 |
| (vii)  | l'adoption par l'assemblée générale mixte de Wavestone des résolutions relatives notamment à i) l'approbation de l'Apport et la Rémunération de l'Apport et à ii) l'émission des Actions Nouvelles ; | (vii) the adoption by Wavestone's general meeting of resolutions relating in particular to i) the approval of the Contribution and the Contribution Consideration and ii) the issue of the New Shares; |
| (viii) | la conclusion d'un Pacte d'actionnaires entre les actionnaires majoritaires de Wavestone et de la Société.   | (viii) the execution of a shareholders' agreement between the majority shareholders of Wavestone and the Company.  |
| (b)    | Il est expressément convenu que l'Apport sera définitivement réalisé à   | (b) It is expressly agreed that the Contribution will be definitively  |

compter de la levée pleine et entière des Conditions Suspensives, telle que constatée par une décision des actionnaires de Wavestone constatant la réalisation définitive de l'Augmentation de Capital en rémunération de l'Apport et l'émission des Actions Nouvelles par Wavestone au profit des Apporteurs (la « **Date de Réalisation** »).

- (c) À défaut de réalisation des Conditions Suspensives, ou à défaut d'une renonciation conformément à l'article 6.2 du BCA (*Waiver of Conditions Precedent*), au plus tard le 29 février 2024 à minuit (heure de Paris) et sauf accord contraire des Parties prorogeant ce délai, le Traité d'Apport pourra être résilié aux choix du Bénéficiaire ou des Représentants des Apporteurs, sans indemnité d'une part ni d'autre (à l'exception des réclamations issues d'une violation antérieure au Traité d'Apport), et à l'exclusion des stipulations des Articles 7 à 10 (ainsi que les définitions prévues à l'Article 1 qui s'y rapportent) qui resteront en vigueur.

completed as of the full and complete satisfaction of the Conditions Precedent, as evidenced by a decision of the shareholders of Wavestone evidencing the definitive completion of the Share Capital Increase in consideration for the Contribution and the issuance of the New Shares by Wavestone to the benefit of the Contributors (the "**Completion Date**").

- (c) If the Conditions Precedent are not fulfilled, or if they are not waived in accordance with article 6.2 of the BCA (*Waiver of Conditions Precedent*), no later than midnight (Paris time) on February 29, 2024, and unless otherwise agreed by the Parties extending this deadline, the Contribution Agreement may be terminated at the option of the Beneficiary or the Contributors' Representatives, without indemnity on either side (with the exception of claims arising from a breach prior to the Contribution Agreement), and to the exclusion of the provisions of Articles 7 to 10 (as well as the definitions set out in Article 1 relating thereto), which will remain in force.

## 6. FISCALITE

### 6.1 Date d'Effet

L'Apport prendra effet, sur le plan fiscal, à la Date de Réalisation (la « **Date d'Effet** »).

### 6.2 Traitement fiscal

- (a) Les Parties prennent acte que les Apporteurs ont l'intention par le présent Traité d'Apport – et dans les limites autorisées par les dispositions légales - d'apporter leurs Titres Apportés au Bénéficiaire par une opération bénéficiant d'une neutralité fiscale et recevront, en échange de l'Apport, de nouvelles actions du Bénéficiaire. Dans ce contexte, et dans les limites autorisées par la loi, les parties conviennent de coopérer

## 6. TAXATION

### 6.1 Effective Date

The Contribution will take effect, for tax purposes, on the Completion Date (the "**Effective Date**").

### 6.2 Tax Treatment

- (a) The Parties are aware and acknowledge that the Contributors intend by this Contribution Agreement – to the extent permitted by law – to contribute their Contributed Shares to the Beneficiary in a tax free, tax-neutral capital contribution transaction in exchange for new shares of the Beneficiary. Against that background, to the extent permitted by law, the Parties agree to cooperate and support each other in such a way

et de s'assister mutuellement afin que l'apport des Titres Apportés puisse bénéficier, à compter de la Date d'Effet, d'un régime de neutralité fiscale. Comme prévu dans le BCA, le Bénéficiaire fera ses meilleurs efforts pour mettre, annuellement, à la disposition des Apporteurs personnes physiques, à leur demande, les informations dont ils ont besoin pour justifier que les Titres Apportés, qu'ils ont apportés, continuent à être détenus par le Bénéficiaire.

- (b) Les Apporteurs et le Bénéficiaire s'engagent, chacun en ce qui le concerne, à se conformer à toutes les dispositions légales en vigueur, notamment liées aux déclarations fiscales ou de toute autre obligation résultant de la réalisation définitive de l'Apport.

Chaque Apporteur (personne physique et personne morale) déclare se conformer, chacun pour ce qui le concerne, au régime fiscal qui lui est applicable au titre de l'Apport. A ce titre, et en ce qui le concerne, il procédera à toutes déclarations, options et/ou autres formalités afférentes à la réalisation de l'Apport.

- (c) Les Apporteurs listés à l'**Annexe 6.2(c)** apportent au Bénéficiaire les Titres Apportés qu'ils détiennent en échange d'Actions Nouvelles. Cet échange de titres est - dans la mesure du possible - soumis au régime de neutralité fiscale prévu par les articles 61 et 19 de la loi suisse fédérale sur l'impôt direct. Les Apporteurs listés à l'**Annexe 6.2(c)** sont avertis que certaines notifications, demandes et déclarations à effectuer en temps utile peuvent être obligatoires auprès des autorités fiscales suisses pour bénéficier d'un régime de neutralité fiscale sur un échange de titres et solliciteront des conseils fiscaux à titre individuel.

that the aforementioned capital contribution can be treated as of the Effective Date as tax free and tax neutral. As provided in the BCA, the Beneficiary will make its best efforts to make available to the individual Contributors upon their request such information as required by them for the annual proof that the Contributed Shares, which are contributed by them, continue to be attributable to the Beneficiary.

- (b) The Contributors and the Beneficiary undertake, each insofar as it is concerned, to comply with all applicable legal provisions, in particular with regard to tax declarations or any duty resulting from the final completion of the Contribution.

Each Contributor (natural person and legal entity) declares that it will comply, each insofar as it is concerned, with the tax regime applicable to it in respect of the Contribution. In this respect, they will carry out all declarations, options and/or other formalities relating to the completion of the Contribution insofar as they are concerned.

- (c) The Contributors listed in **Appendix 6.2(c)** shall contribute the Contributed Shares held by these Contributors to the Beneficiary in exchange for New Shares. This share for share exchange is – to the extent possible – tax neutral, taking advantage of the tax benefits under Art. 61 and 19 of Swiss Federal Direct Tax Act. The Contributors listed in **Appendix 6.2(c)** are aware that certain notifications, applications, and filings in due time might be obligatory with the Swiss tax authorities for a tax neutral share for share exchange and shall seek individual tax advice.

(d) Les Apporteurs listés à l'**Annexe 6.2(d)1** apportent les Titres Apportés incluant l'ensemble de leurs composantes effectives et juridiques ainsi que tous les droits et obligations y afférent, déterminés sur la base des bilans d'apport à la Date d'Effet (**Annexe 6.2(d)2**), au Bénéficiaire et bénéficieront – dans la mesure du possible –, pour l'octroi des Actions Nouvelles, du régime fiscal prévu par l'article III de la loi autrichienne sur la réorganisation fiscale (UmgrStG). La Date d'Effet est la date de l'apport au sens de l'article 13, paragraphe 1, de la loi autrichienne sur la réorganisation fiscale. L'**Annexe 6.2(d)2** sera finalisée par l'Apporteur en temps utile postérieurement à la Date d'Effet. Les Titres Apportés sont - dans la mesure du possible - des actifs fiscaux spécifiques (« *tax-privileged assets* ») au sens de l'article 12, paragraphe 2, point 3 de la loi autrichienne sur la réorganisation fiscale et dont la valeur de marché est supérieure à zéro. Les Apporteurs listés à l'**Annexe 6.2(d)1** sont avertis certaines notifications, demandes et déclarations à effectuer en temps utile peuvent être obligatoires auprès des autorités fiscales autrichiennes pour bénéficier d'un régime de neutralité fiscale sur un échange de titres et solliciteront des conseils fiscaux à titre individuel.

### 6.3 Droits d'enregistrement

L'Apport sera soumis au régime de droit commun des apports en nature et entraînera, en conséquence, l'enregistrement gratuit de l'apport pur et simple conformément à l'article 810 du Code général des impôts

### 6.4 Autres

Sauf indication contraire dans le présent Traité d'Apport, les dispositions du BCA s'appliquent.

## 7. COMMUNICATION - CONFIDENTIALITE

(d) The Contributors listed in **Appendix 6.2(d)1** shall contribute the Contributed Shares with all its actual and legal components as well as with all rights and obligations as a whole on the basis of the contribution balance sheets as of Effective Date (**Appendix 6.2(d)2**) to the Beneficiary, taking advantage – to the extent possible – of the tax benefits under Art. III Austrian Reorganization Tax Act (UmgrStG), exclusively for granting of New Shares. Effective Date shall be the date of contribution within the meaning of Sec. 13 para. 1 Austrian Reorganization Tax Act. **Appendix 6.2(d)2** will be finalized by the Contributor in due course subsequent to Effective Date. The Contributed Shares are – to the extent possible – tax-privileged assets within the meaning of Sec. 12 para. 2 no. 3 Austrian Reorganization Tax Act and represent a positive market value. The Contributors listed in **Appendix 6.2(d)1** are aware that certain notifications, applications, and filings with the Austrian tax authorities will be obligatory in due time for a tax neutral contribution of shares and shall seek individual tax advice.

### 6.3 Registration fees

The Contribution will be subject to the common legal regime governing contributions in kind and will therefore entail the free registration of the contribution in accordance with article 810 of the French General Tax Code.

### 6.4 Other

Unless not explicitly specified in this Contribution Agreement, the provisions of the BCA shall apply.

## 7. COMMUNICATION - CONFIDENTIALITY

Les engagements visés à l'article 12 (*Announcements and Confidentiality*) du BCA s'appliquent *mutatis mutandis* au Traité d'Apport et constitueront des engagements de même nature pour les Parties.

The undertakings referred to in Article 12 (*Announcements and Confidentiality*) of the BCA shall apply *mutatis mutandis* to the Contribution Agreement and shall constitute undertakings of the same nature for the Parties.

## 8. COOPERATION

Les Parties s'engagent à collaborer de bonne foi, afin de permettre la pleine exécution du Traité d'Apport. A cet égard, elles s'engagent à signer ou remettre tous documents et à prendre toutes mesures qui pourront être raisonnablement requises pour assurer la bonne exécution du Traité d'Apport.

## 8. COOPERATION

The Parties undertake to cooperate in good faith, in order to allow the full execution of the Contribution Agreement. In this respect, they undertake to sign or deliver all documents and to take all measures that may reasonably be required to ensure the proper execution of the Contribution Agreement.

## 9. NOTIFICATIONS

**9.1** Les notifications et communications prévues aux présentes seront valablement adressées aux Parties aux coordonnées figurant à l'Article 9.3 ci-dessous ou à toutes autres coordonnées que le destinataire pourrait avoir indiquées ultérieurement.

## 9. NOTIFICATIONS

**9.1** The notifications and communications provided for herein shall be validly addressed to the Parties at the address given in Article 9.3 below or at any other address that the recipient may subsequently have indicated.

**9.2** Toute notification ou communication devra être faite conformément à la procédure visée à l'article 16 (*Notices*) du BCA qui s'applique *mutatis mutandis* au Traité d'Apport.

**9.2** Any notification or communication shall be made in accordance with the procedure referred to in Article 16 (*Notices*) of the BCA, which applies *mutatis mutandis* to the Contribution Agreement.

**9.3** Les coordonnées auxquelles il est fait référence à l'Article 9.1 ci-dessus sont les suivantes :

**9.3** The contact details referred to in Article 9.1 above are as follows:

### Pour le Bénéficiaire

Adresse :  
Tour Franklin  
100-101 Terrasse Boieldieu  
92042 Paris La Défense Cedex  
France

Courriel :  
pascal.imbert@wavestone.com  
laurent.stoupy@wavestone.com

A l'attention de : M. Pascal Imbert et  
M. Laurent Stoupy

Avec copie à : Dentons

Adresse :  
5 boulevard Malesherbes  
75008 Paris  
France

### For the Beneficiary

Address:  
Tour Franklin  
100-101 Terrasse Boieldieu  
92042 Paris La Défense Cedex  
France

E-mail :  
pascal.imbert@wavestone.com  
laurent.stoupy@wavestone.com

To the attention of : Mr Pascal  
Imbert and Mr Laurent Stoupy

With copy to : Dentons

Address:  
5 boulevard Malesherbes  
75008 Paris  
France

Courriel :  
Olivia.Gueguen@dentons.com

E-mail :  
Olivia.Gueguen@dentons.com

A l'attention de : Olivia Guéguen

To the attention of : Olivia Guéguen

**Pour les  
Apporteurs**

Adresse :  
Leopoldstrasse 28a  
80802 Munich  
Allemagne

**For the  
Contributors**

Address:  
Leopoldstrasse 28a  
80802 Munich  
Germany

Courriel :  
karsten.hoepfner@q-perior.com  
michael.girke@q-perior.com  
bernhard.braunmueller@q-  
perior.com

E-mail :  
karsten.hoepfner@q-perior.com  
michael.girke@q-perior.com  
bernhard.braunmueller@q-  
perior.com

A l'attention de : M. Karsten  
Höppner, M. Michael Girke et  
M. Bernhard Braunmüller

To the attention of : Mr Karsten  
Höppner, Mr Michael Girke and  
Mr Bernhard Braunmüller

Avec copie à : Taylor Wessing

With copy to : Taylor Wessing

Adresse :  
69 avenue Franklin Roosevelt  
75008 Paris,  
France

Address:  
69 avenue Franklin Roosevelt  
75008 Paris,  
France

Courriel :  
n.dewitt@taylorwessing.com  
p.Hellich@taylorwessing.com

E-mail :  
n.dewitt@taylorwessing.com  
p.Hellich@taylorwessing.com

A l'attention de : Nicolas de Witt / Dr.  
Peter Hellich

To the attention of : Nicolas de Witt  
/ Dr. Peter Hellich

**10. FRAIS ET ACCESSOIRES**

Chacune des Parties supportera ses propres frais encourus dans le cadre de la négociation, la préparation, la signature, la conclusion et la mise en application du Traité d'Apport.

**11. AVENANTS ET RENONCIATIONS**

**11.1** Aucune modification du Traité d'Apport (ou de tout document conclu conformément au Traité d'Apport) ne sera valable si elle n'est pas effectuée par écrit et signée par ou pour le compte de chacune des Parties au Traité d'Apport.

**11.2** Sauf accord exprès, aucune modification ou renonciation à une stipulation ou à une condition du Traité d'Apport ne constitue une modification ou une renonciation générale à toute stipulation ou condition du Traité d'Apport.

**11.3** Aucune renonciation ni aucun acquiescement n'aura d'effet s'il n'a été fait par écrit et signé par ou au nom de la Partie dont il émane. Une telle renonciation ou un tel acquiescement ne s'appliquera qu'au cas spécifique pour lequel il ou elle aura été donnée.

**12. HERITIERS ET AYANTS DROIT**

Tous les engagements contenus dans le Traité d'Apport obligeront les héritiers ou légataires des Parties et leurs ayants droit, fussent-ils mineurs ou incapables, qui seront solidairement tenus à leur entière exécution, sans qu'il y ait, le cas échéant, à effectuer la notification prévue à l'article 877 du Code civil.

**10. EXPENSES AND INCIDENTALS**

Each of the Parties shall bear its own costs incurred in negotiating, preparing, signing, concluding and implementing the Contribution Agreement.

**11. ENDORSEMENTS AND WAIVERS**

**11.1** No amendment to the Contribution Agreement (or to any document entered into pursuant to the Contribution Agreement) shall be valid unless made in writing and signed by or on behalf of each of the Parties to the Contribution Agreement.

**11.2** Unless expressly agreed otherwise, no modification or waiver of any provision or condition of the Contribution Agreement shall constitute a general modification or waiver of any provision or condition of the Contribution Agreement.

**11.3** No waiver or acquiescence shall have any effect unless it is in writing and signed by or on behalf of the Party from which it comes. Such waiver or acquiescence shall apply only to the specific case for which it is given.

**12. HEIRS AND ASSIGNS**

All the undertakings contained in the Contribution Agreement shall be binding on the heirs or legatees of the Parties and their assigns, even if they are minors or incapacitated, who shall be jointly and severally liable for their full performance, without the need, where applicable, to make the notification provided for in article 877 of the French Civil Code.

**13. DROIT APPLICABLE – JURIDICTION COMPETENTE**

- 13.1** Le Traité d'Apport est régi par le droit français.
- 13.2** Tout différend ou litige né de la négociation, de l'exécution ou de la réalisation du Traité d'Apport sera soumis à la compétence exclusive du Tribunal de Commerce de Paris (France).
- 13.3** Le présent Traité d'Apport est rédigé en langue anglaise et française. En cas de conflit entre les versions en langue française et anglaise du présent Traité, le texte en français prévaudra en toute circonstance.

**14. STIPULATIONS DIVERSES**

- 14.1** Tous pouvoirs sont donnés au porteur d'un original ou d'une copie des présentes pour remplir toutes formalités et faire toutes déclarations, significations, tous dépôts, publications et autres.
- 14.2** Sans préjudice des stipulations du BCA conclu dans le cadre de la Transaction, le Traité d'Apport contient l'intégralité des modalités et conditions relatives à l'accord existant entre les Parties relatives à l'Apport et annule tout accord exprès ou tacite ou toute correspondance, relatifs à son objet, qui auraient été passés ou échangés entre les Parties antérieurement à la date de la signature du Traité d'Apport.
- 14.3** Chacune des Parties autorise expressément, au titre de l'article 1161 du Code civil, que la Partie la représentant aux termes du Traité d'Apport et pour les besoins de sa signature ainsi que pour la signature de tout document et/ou la réalisation de toute action en application ou dans le cadre des présentes puisse également être Partie et être représentant d'une autre Partie pour la signature des présentes ainsi que pour la signature de tout document et la réalisation de toute action en application ou dans le cadre du Traité d'Apport.

**13. APPLICABLE LAW - JURISDICTION**

- 13.1** The Contribution Agreement is governed by French law.
- 13.2** Any dispute or litigation arising from the negotiation, execution or completion of the Contribution Agreement will be submitted to the exclusive jurisdiction of the Commercial Court of Paris (France).
- 13.3** This Contribution Agreement is drafted in both English and French. In the event of a conflict between the French and English versions, the French version shall prevail under all circumstances.

**14. VARIOUS STIPULATIONS**

- 14.1** Full powers are given to the bearer of an original or a copy of the present document to carry out all formalities and make all declarations, notifications, filings, publications and the like.
- 14.2** Without prejudice to the provisions of the BCA entered into in connection with the Transaction, the Contribution Agreement contains all the terms and conditions of the existing agreement between the Parties relating to the Contribution and supersedes any express or implied agreement or correspondence relating to its subject matter that may have been entered into or exchanged between the Parties prior to the date of signature of the Contribution Agreement.
- 14.3** Each of the Parties expressly authorizes, under article 1161 of the French Civil Code, that the Party representing it under the terms of the Contribution Agreement and for the purposes of its signature as well as for the signature of any document and/or the performance of any action in application or within the context hereof may also be Party and be representative of another Party for the signature hereof as well as for the signature of any document and the performance of any action in application or within the context of the Contribution Agreement.

**14.4** Chacune des Parties renonce expressément à se prévaloir

- de toute résolution du Traité d'Apport au titre de l'article 1226 du Code civil ; et
- de toute caducité du Traité d'Apport au titre des articles 1186 et 1187 du Code civil du fait de la résiliation, de la caducité ou de l'inopposabilité pour quelque raison que ce soit de tout autre contrat ou accord concourant à la réalisation des opérations prévues au présent Traité d'Apport.

**14.5** Les Parties acceptent de supporter le risque de la survenance de tout changement imprévisible de circonstances qui rendrait excessivement onéreuse l'exécution des obligations de l'une ou l'autre des Parties au titre du Traité d'Apport. En conséquence, chacune des Parties reconnaît que les stipulations de l'article 1195 du Code civil ne sont pas applicables au présent Traité d'Apport et qu'elle ne pourra introduire aucune demande de quelque nature que ce soit ayant notamment pour objet de renégocier et/ou de demander aux tribunaux de réviser ou de mettre fin au présent Traité d'Apport en application des dispositions de l'article 1195 du Code civil.

**14.6** Les Parties conviennent expressément d'appliquer les dispositions de l'article 1221 du Code civil afin que le Bénéficiaire ou les Apporteurs puissent demander et/ou poursuivre l'exécution en nature des obligations de l'autre Partie, étant précisé que :

- la notification faite à la partie concernée lui demandant de se conformer aux termes du présent Traité d'Apport, dans la mesure où elle a été valablement faite en vertu de l'Article 9, sera interprétée comme une mise en demeure en vertu de l'article 1221 du Code civil ; et
- les Parties conviennent expressément que l'exécution en nature peut être demandée par toute Partie,

**14.4** Each of the Parties expressly waives its right to invoke

- any resolution of the Contribution Agreement under article 1226 of the French Civil Code; and
- any lapse of the Contribution Agreement under articles 1186 and 1187 of the French Civil Code as a result of the termination, lapse or unenforceability for any reason whatsoever of any other contract or agreement contributing to the completion of the transactions provided for in this Contribution Agreement .

**14.5** The Parties agree to bear the risk of the occurrence of any unforeseeable change in circumstances that would make the performance of the obligations of either Party under the Contribution Agreement excessively onerous. Consequently, each of the Parties acknowledges that the provisions of article 1195 of the French Civil Code are not applicable to this Contribution Agreement, and that it may not bring any claim of any kind whatsoever, in particular for the purpose of renegotiating and/or requesting the courts to revise or terminate this Contribution Agreement pursuant to the provisions of article 1195 of the French Civil Code.

**14.6** The Parties expressly agree to apply the provisions of article 1221 of the Civil Code so that the Beneficiary or the Contributors may request and/or pursue the performance in kind of the obligations of the other Party, it being specified that :

- the notice given to the party concerned requesting it to comply with the terms of this Contribution Agreement, to the extent that it has been validly given pursuant to Article 9, shall be construed as a formal notice pursuant to Article 1221 of the Civil Code; and
- the Parties expressly agree that performance in kind may be requested by any Party, irrespective of any

indépendamment de toute disproportion entre son coût pour le débiteur et son intérêt pour le créancier.

disproportion between its cost to the debtor and its benefit to the creditor.

**14.7** Les Parties déclarent expressément accepter la signature du Traité d'Apport, conformément aux dispositions des articles 1366 et suivants du Code civil, par voie électronique en utilisant l'intermédiaire du prestataire de services de signature électronique DocuSign, les Parties s'engageant à :

- donner à cette signature électronique la même valeur que leur signature manuscrite ;
- donner date certaine à la signature du Traité d'Apport par le service DocuSign ;
- reconnaître que l'exigence de pluralité d'originaux prévue à l'article 1375 du Code civil est satisfaite pour le contrat et que le processus de conclusion du Traité d'Apport permet à chaque Partie de disposer d'une copie sur un support durable ou d'y avoir accès ; et
- reconnaître la force exécutoire de la signature électronique et de son admissibilité comme preuve en justice.

*[SIGNATURES EN PAGE SUIVANTE]*

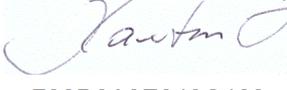
**14.7** The Parties expressly agree to the signing of the Contribution Agreement, in accordance with the provisions of articles 1366 et seq. of the French Civil Code, by electronic means using the electronic signature service provider DocuSign, with the Parties undertaking to :

- give this electronic signature the same value as their handwritten signature;
- give certain date to the signature of the Contribution Agreement by the DocuSign service;
- acknowledge that the requirement for multiple originals set forth in article 1375 of the French Civil Code has been satisfied for the contract and that the process of concluding the Contribution Agreement allows each Party to have a copy on a durable support or to have access to it; and
- recognize the enforceability of electronic signatures and their admissibility as evidence in court.

*[SIGNATURES ON NEXT PAGE]*

PAGE DE SIGNATURES DU TRAITE D'APPORT DE TITRES DE LA SOCIETE Q\_PERIOR HOLDING AG A LA  
SOCIETE WAVESTONE SA

Le 26 octobre 2023,

DocuSigned by:  
  
738D3A9E040C460...

DocuSigned by:  
  
49EC858F9F3A416...

---

**LES APORTEURS**

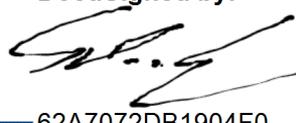
Représentés par M. Karsten Höppner  
et M. Michael Girke

DocuSigned by:  
  
30EA5471C91647E...

---

**LE BENEFICIAIRE**

Représenté par M. Pascal Imbert

DocuSigned by:  
  
62A7072DB1904F0...

---

**LA SOCIETE**

Représentée par M. Robert Schneeberg

## Annexe A

### Liste des Apporteurs

1. **agens GmbH & Co. KGaA**, une *Kommanditgesellschaft auf Aktien* (société de droit allemand) au capital de 550.000 euros, dont le siège social est situé Am Sandtorkai 54, 20457 Hambourg (Allemagne) et immatriculée sous le numéro HRB 155006 ;
2. **BussiCiao KG**, une *Kommanditgesellschaft* (société de droit allemand) au capital de 72.446 euros, dont le siège social est situé au Hiltenspergerstr. 17, 80798 Munich (Allemagne) et dont le numéro d'identification unique est HRA 117796 ;
3. **ClaudCap GmbH**, une *Gesellschaft mit beschränkter Haftung* (société de droit allemand) au capital de 25.000 euros, dont le siège social est situé au Am Rosengarten 10c, 79183 Waldkirch (Allemagne) et dont le numéro d'identification unique est HRB 720773 ;
4. **gap consulting swiss ag**, une *Aktiengesellschaft* (société de droit suisse) au capital de 212.000 francs suisses, dont le siège social est situé au Fohrenbergstrasse 16, 8355 Aadorf (Suisse) et dont le numéro d'identification unique est CHE-109.694.082 ;
5. **Hampton Bay Management KG**, une *Kommanditgesellschaft* (société de droit allemand) au capital de 192.409 euros, dont le siège social est situé au Lichtingerstr. 17, 81243 Munich, (Allemagne) et dont le numéro d'identification unique est HRA 117830 ;
6. **Höppner Familienstiftung**, une *Stiftung* (société de droit allemand) au capital de 194.109 euros, dont le siège social est situé au Erzgießereistr. 4, 80335 Munich (Allemagne) ;
7. **KeepCoolman KG**, une *Kommanditgesellschaft* (société de droit allemand) au capital de 189.409 euros, dont le siège social est situé au Hofmillerstr. 30, 81245 Munich (Allemagne) et dont le numéro d'identification unique est HRA 117842 ;
8. **MaBella KG**, une *Kommanditgesellschaft* (société de droit allemand) au capital de 72.446 euros, dont le siège social est sis au Hiltenspergerstr. 17, 80798 Munich (Allemagne) et dont le numéro d'identification unique est HRA 117748 ;
9. **sugrowca GmbH**, une *Gesellschaft mit beschränkter Haftung* (société de droit autrichien) au capital de 11.800 euros, dont le siège social est situé au Steinberg 214, 6215 Steinberg am Rofan (Autriche) et dont le numéro d'identification unique est FN 571808w ;
10. **We Guys Consulting**, une *Incorporation* (société de droit canadien) au capital de 8.500 dollars canadiens, dont le siège social est situé au 40 Darley Street, L1T3Y1 Ajax, Ontario (Canada) et dont le numéro d'identification unique est 002059854 ;
11. **Monsieur Peter Benthake**, né le 18 août 1965 ;
12. **Monsieur Stephan Blankenburg**, né le 21 mars 1980 ;
13. **Madame Astrid Blechschmidt**, née le 3 février 1970 ;
14. **Docteur Bernhard Braunmüller**, né le 28 octobre 1970 ;
15. **Monsieur Armando Chiodi**, né le 1<sup>er</sup> juillet 1974 ;
16. **Monsieur Raimondo Costa**, né le 7 mai 1978 ;
17. **Monsieur Eduardo D'Alma**, né le 5 avril 1974 ;

18. **Monsieur Bernhard Davignon**, né le 13 janvier 1963 ;
19. **Monsieur Holger Eder**, né le 2 février 1982 ;
20. **Monsieur Lars Erdmann**, né le 1<sup>er</sup> avril 1965 ;
21. **Monsieur Michael Girke**, né le 8 février 1966 ;
22. **Monsieur Christian Gensch**, né le 1<sup>er</sup> octobre 1968 ;
23. **Monsieur Christoph Hahn**, né le 12 mai 1974 ;
24. **Monsieur Martin Hesse**, né le 30 avril 1976 ;
25. **Monsieur Heiko Huhn**, né le 29 juillet 1970 ;
26. **Monsieur Alwin Jobb**, né le 30 mars 1975 ;
27. **Monsieur André Landefeld**, né le 30 mars 1981 ;
28. **Monsieur Mariusz Musiolik**, né le 31 août 1973 ;
29. **Monsieur Peter Niederberger**, né le 26 mai 1963 ;
30. **Madame Uta Niendorf**, née le 26 février 1971 ;
31. **Monsieur Andreas Paul**, né le 28 mai 1982 ;
32. **Monsieur Malte Penther**, né le 13 octobre 1969 ;
33. **Monsieur Frank Petzelies**, né le 5 avril 1970 ;
34. **Monsieur Wolfgang Schütte-Felsche**, né le 15 avril 1965 ;
35. **Monsieur Sebastian Scheube**, né le 14 août 1972 ;
36. **Monsieur Robert Schneeberg**, né le 31 juillet 1980 ;
37. **Monsieur Thorsten Schrader**, né le 29 septembre 1984 ;
38. **Madame Didem Steinbauer-Zeytin**, née le 31 août 1972 ;
39. **Monsieur Hasan Tekin**, né le 26 janvier 1975 ;
40. **Monsieur Jan-Hendrik Uhlenberg**, né le 22 juillet 1980 ;
41. **Monsieur Andrei Vlad**, né le 30 novembre 1985 ; et
42. **Monsieur Jörg Waldenmayer**, né le 22 mars 1984.

**Annexe 2.1 (d)****Capital de la Société à la date de la signature**

Actionnaires	Nombre d'actions	% du capital	Nombre de droits de vote (exerçables)	% droits de vote (exerçables)
agens GmbH & Co KGaA	333 334	23,02%	333 334	23,34%
Höppner Familienstiftung	194 109	13,40%	194 109	13,59%
Hampton Bay Management KG	192 409	13,29%	192 409	13,47%
KeepCoolman KG	189 409	13,08%	189 409	13,26%
MaBella KG / BussiCiao KG <sup>1</sup>	144 893	10,00%	144 893	10,14%
Michael Girke	81 029	5,60%	81 029	5,67%
Lars Erdmann	79 529	5,49%	79 529	5,57%
Sous total 7B	1 214 712	83,87%	1 214 712	85,06%
Autres actionnaires <sup>2</sup>	213 314	14,73%	213 314	14,94%
Q_PERIOR Holding AG	20 304	1,40%	-	0,00%
<b>Total</b>	<b>1 448 330</b>	<b>100,00%</b>	<b>1 428 026</b>	<b>100,00%</b>

<sup>1</sup> Sociétés contrôlées par Stephan Marchner

<sup>2</sup> Autres actionnaires personnes morales ou personnes physiques détenant individuellement moins de 2,5% du capital de la Société

**Annexe 2.1(e)**

**Gouvernance de la Société**

La gouvernance de la Société comprend un conseil de surveillance et un directoire.

(a) Conseil de surveillance

Le Conseil de surveillance est composé actuellement des membres suivants :

- Stephan Marchner ;
- Dr. Karsten Schween ; et
- Markus Enggist.

(b) Directoire

Le Directoire est composé actuellement des membres suivants :

- Klaus Leitner ; et
- Robert Schneeberg.

**Annexe 2.2 (d)****Identité des principaux actionnaires de Wavestone au 31 mars 2023**

Au 31 mars 2023, l'actionnariat de Wavestone se présente ainsi :

Actionnaires	Nombre d'actions	% du capital	Nombre de droits de vote <sup>(4)</sup>	% des droits de vote
Famille Imbert <sup>(1)</sup>	5 789 136	28,66%	11 578 272	35,88%
Famille Dancoisne – Chavelas <sup>(2)</sup>	5 211 088	25,80%	10 422 176	32,30%
<b>Sous-total concert Imbert / Dancoisne - Chavelas</b>	<b>11 000 224</b>	<b>54,47%</b>	<b>22 000 448</b>	<b>68,18%</b>
Patrick Hirigoyen	71 089	0,35%	130 322	0,40%
Autres administrateurs	34 610	0,17%	67 969	0,21%
Salariés <sup>(3)</sup>	1 573 603	7,79%	2 479 479	7,68%
Auto-détention	244 883	1,21%	0	0,00%
Flottant	7 272 083	36,01%	7 589 032	23,52%
<b>Total</b>	<b>20 196 492</b>	<b>100,00%</b>	<b>32 512 133</b>	<b>100,00%</b>

(1) P. Imbert détient directement 941 978 actions. FIH, la holding familiale dont il a le contrôle exclusif, détient 847 158 actions.

(2) M. Dancoisne détient directement 1 195 179 actions. FDCH, la holding familiale dont il a le contrôle exclusif, détient 2 827 509 actions. D. Chavelas, sa fille, contrôle 1 188 400 actions.

(3) La méthode de calcul de l'actionnariat salarié a été modifiée par rapport à celle utilisée les années précédentes afin de prendre en compte uniquement les situations de détention spécifiquement mentionnées à l'article L.225-102 du Code de commerce. Ainsi, sont inclus dans le calcul, les titres Wavestone détenus par le FCPE Wavestone Actions, ainsi que les titres issus de plans d'attribution (PAGA, stock-options) encore détenus au nominatif par leur bénéficiaire salarié ou ancien salarié. Les autres titres détenus par les salariés, issus par exemple d'acquisitions sur le marché, ne sont plus pris en compte dans ce calcul et sont désormais classés dans la catégorie « Public ». En effet, ils ne sont pas identifiables de manière certaine. Ces titres représentaient l'année dernière environ 0,27% du capital.

(4) Conformément à la position/recommandation AMF n°2014-14, le nombre total des droits de vote exerçables en Assemblée générale est calculé sur la base de l'ensemble des actions auxquelles sont attachés des droits de vote exerçables et ne comprend pas les actions privées de droit de vote.

**Plan d'attribution d'actions gratuites**

- a) Au 31 mars 2023, il existe plusieurs plans d'attribution d'actions gratuites en cours au sein de Wavestone. Leurs bénéficiaires doivent rester présents dans les effectifs du cabinet jusqu'au jour de l'attribution définitive. Le détail de ces plans d'attribution d'actions gratuites est présenté ci-dessous :

Nom du plan	Date d'attribution initiale	Date d'acquisition finale	Quantité d'actions initiale	Nombre de bénéficiaires initial	Juste valeur des actions attribuées
Plan Tous n°15	06/07/21	06/07/23	30 815	1 254	1 319
Plan Key People n°15	06/07/21	06/07/24	55 499	19	2 138
Plan International n°1	15/10/21	15/10/23	6 052	96	229
Plan Tous n°16	06/07/22	06/07/24	60 322	1 521	2 217
Plan Key People n°16	06/07/22	06/07/25	57 135	15	2 363
Plan International n°2	06/07/22	06/07/24	9 036	98	332

- b) De plus, trois nouveaux plans d'attribution d'actions gratuites ont été créés en juillet 2023, dont les caractéristiques principales sont présentées ci-dessous :

<b>Nom du plan</b>	<b>Périmètre</b>	<b>Date d'attribution initiale (Mise en place)</b>	<b>Date d'attribution finale (Échéance)</b>	<b># Actions maximum à servir réestimé au réel</b>
Plan Tous n°17	Tous	05/07/23	05/07/25	57 234
Plan International n°3	Tous	05/07/23	05/07/25	9 033
Plan KP n°17	Key People	05/07/23	05/07/26	53 856

**Annexe 2.2 (e)****Gouvernance du Bénéficiaire****(a) Conseil administration**

Le conseil d'administration est composé actuellement des membres suivants :

<b>Madame Marie-Ange Verdickt</b>	Administratrice Référente et membre indépendant
<b>Madame Véronique Beaumont</b>	Administratrice et membre indépendant
<b>Madame Marlène Ribeiro</b>	Administratrice et membre indépendant
<b>Madame Florence Didier-Noaro</b>	Administratrice et membre indépendant
<b>Monsieur Christophe Aulnette</b>	Administrateur et membre indépendant
<b>Monsieur Raphaël Vivier</b>	Administrateur et membre indépendant
<b>La société FDCH, représentée par Monsieur Michel Dancoisne</b>	Administratrice
<b>Monsieur Pascal Imbert</b>	Administrateur
<b>Monsieur Patrick Hirigoyen</b>	Administrateur
<b>Monsieur Benjamin Clement</b>	Administrateur représentant les salariés
<b>Madame Emilie Salas</b>	Administratrice représentant les salariés
<b>Monsieur Pierre Allard</b>	Administrateur représentant les salariés actionnaires

**(b) Présidence et Direction générale**

Pascal Imbert exerce les fonctions de Président-Directeur général et Patrick Hirigoyen celles de Directeur général délégué.

**Annexe 3.1****Répartition des Titres Apportés****et répartition des Titres Emis en Rémunération de l'Apport**

Prix d'achat initial	100,00%	321 922 905,50	Ratio actions de l'acquéreur / actions de Q_Perior Holding
Part du prix d'achat initial en actions	79,00%	254 331 360,00	4,1746683862
Part en numéraire du prix d'achat initial	21,00%	67 591 545,50	(# d'actions de l'acquéreur reçues pour une action apportée)

**Actionnaires de Q\_Perior - personnes morales**

Nom de l'actionnaire	Nombre d'actions apportées	Nombre d'actions de l'acquéreur émises en rémunération de l'apport	Valeur des actions de l'acquéreur émises en rémunération de l'apport
agens GmbH & Co. KGaA	221 984,00	926 710,00	50 042 340,00
BussiCiao KG	58 353,00	243 604,00	13 154 616,00
ClaudCap GmbH	711,00	2 968,00	160 272,00
gap consulting swiss ag	16 292,00	68 014,00	3 672 756,00
Hampton Bay Management KG	153 928,00	642 598,00	34 700 292,00
Höppner Familienstiftung	194 108,00	810 337,00	43 758 198,00
KeepCoolman KG	171 037,00	714 023,00	38 557 242,00
MaBella KG	39 562,00	165 158,00	8 918 532,00
sugrowca GmbH	11 210,00	46 798,00	2 527 092,00
We Guys Consulting	6 800,00	28 388,00	1 532 952,00
<b>Sous-total</b>	<b>873 985,00</b>	<b>3 648 598,00</b>	<b>197 024 292,00</b>

**Actionnaires de Q\_Perior - personnes physiques**

Nom de l'actionnaire	Nombre d'actions apportées	Nombre d'actions de l'acquéreur émises en rémunération de l'apport	Valeur des actions de l'acquéreur émises en rémunération de l'apport
Peter Benthake	3 128,00	13 058,00	705 132,00
Stephan Blankenburg	1 639,00	6 842,00	369 468,00
Astrid Bleichschmidt	2 999,00	12 520,00	676 080,00
Dr. Bernhard Braunmüller	21 056,00	87 902,00	4 746 708,00
Armando Chiodi	15 333,00	64 010,00	3 456 540,00
Raimondo Costa	15 333,00	64 010,00	3 456 540,00
Eduardo D'Alma	7 499,00	31 306,00	1 690 524,00
Bernhard Davignon	1 000,00	4 175,00	225 450,00
Holger Eder	1 329,00	5 548,00	299 592,00
Lars Erdmann	71 577,00	298 810,00	16 135 740,00
Michael Girke	45 205,00	188 716,00	10 190 664,00
Christian Gensch	1 299,00	5 423,00	292 842,00
Christoph Hahn	1 329,00	5 548,00	299 592,00
Martin Hesse	850,00	3 548,00	191 592,00
Heiko Huhn	1 350,00	5 636,00	304 344,00
Alwin Jobb	1 530,00	6 387,00	344 898,00
Christine Kusztrich	0,00	0,00	0,00
André Landefeld	171,00	714,00	38 556,00
Mariusz Musiolik	1 275,00	5 323,00	287 442,00
Peter Niederberger	2 635,00	11 000,00	594 000,00
Uta Niendorf	1 699,00	7 093,00	383 022,00
Andreas Paul	1 329,00	5 548,00	299 592,00
Maite Penzler	1 000,00	4 175,00	225 450,00
Frank Petzelies	3 480,00	14 528,00	784 512,00
Roland Roudny	0,00	0,00	0,00
Wolfgang Schütte-Felsche	25 503,00	106 467,00	5 749 218,00
Sebastian Scheube	1 329,00	5 548,00	299 592,00
Robert Schneeberg	1 329,00	5 548,00	299 592,00
Thorsten Schrader	1 391,00	5 807,00	313 578,00
Didem Steinbauer-Zeytin	6 586,00	27 494,00	1 484 676,00
Hasan Tekin	11 441,00	47 762,00	2 579 148,00
Jan-Hendrik Uhlenberg	1 699,00	7 093,00	383 022,00
Andrei Vlad	560,00	2 338,00	126 252,00
Jörg Waldenmayer	327,00	1 365,00	73 710,00
<b>Sous-total</b>	<b>254 210,00</b>	<b>1 061 242,00</b>	<b>57 307 068,00</b>
<b>Total</b>	<b>1 128 195,00</b>	<b>4 709 840,00</b>	<b>254 331 360,00</b>
dont groupe 7B (actionnaires principaux)	955 754,00	3 989 956,00	215 457 624,00
dont autres	172 441,00	719 884,00	38 873 736,00

## **Annexe 4.1 (b)**

### **Méthode de valorisation des Actions Apportées et méthode de valorisation multicritères de Wavestone**

#### **Méthode de valorisation des Titres Apportés**

Les actionnaires de Q\_Perior Holding AG cèdent 98,60% des titres de la Société à Wavestone SA, une partie étant rémunérée en numéraire par Wavestone SA (20,70%), le solde (77,90%) étant apporté et rémunéré via l'émission de nouvelles actions Wavestone SA.

L'évaluation des Titres Apportés de Q\_Perior Holding AG (correspondant à 77,90% du capital de la Société) a été réalisée par Wavestone SA et ses conseils financiers dans le cadre de l'étude du projet d'acquisition de 98,60% du capital de Q\_PERIOR Holding AG annoncée le 25 juillet 2023. La valeur retenue pour les Titres Apportés résulte des négociations intervenues entre les Parties et a également été déterminée sur la base d'une approche multicritères fondée sur des méthodes d'évaluation usuelles compte tenu du secteur d'activité et des spécificités de la Société, aboutissant à une valorisation de 100% des titres de la Société à 326.500.079 euros, soit 254.331.360 euros pour les Titres Apportés (environ 225,43 euros par titre).

Les méthodes suivantes ont été retenues :

- Actualisation des flux de trésorerie prévisionnels
- Approche par les comparables boursiers
- Analyse de la somme des parties basée sur les comparables boursiers
- Approche par les comparables de transaction
- Application aux agrégats Q\_Perior Holding AG des multiples induits par l'objectif de cours de Wavestone SA

Les approches de valorisation suivantes ont été écartées par les Parties car jugées inadaptées :

- Actif net comptable et actif net réévalué
- Méthode d'actualisation des dividendes (DDM)

#### **Méthode de valorisation multicritères de Wavestone SA**

La valorisation de Wavestone SA résulte des négociations intervenues entre les Parties et a également été déterminée sur la base d'une approche multicritères reposant sur les méthodes d'évaluation et références décrites ci-dessous, qui aboutit à une valorisation de référence de 54,00 euros par action Wavestone SA. Celle-ci correspond à une valeur des fonds propres pour 100% des titres de 1 090,6 millions d'euros.

Méthodes et références de valorisation principales :

- Actualisation des flux de trésorerie prévisionnels
- Approche par les comparables boursiers
- Référence aux objectifs de cours de bourse publiés par les analystes de recherche

- Référence au cours de bourse de Wavestone sur la base d'un cours moyen pondéré par le volume, entre le 22 juillet 2022 et le 21 juillet 2023, sur des périodes de 1 mois, 3 mois, 6 mois, 1 an
- Approche par les comparables de transaction

Les approches de valorisation suivantes ont été écartées par les Parties car jugées inadaptées :

- Actif net comptable et actif net réévalué
- Méthode d'actualisation des dividendes (DDM)

### Rémunération de l'Apport

(a)	<b>Valeur de référence de l'action Wavestone (€)</b>	<b>54,00</b>
(b)	<b>Valeur de référence de l'action Q_PERIOR (€)</b>	<b>225,43</b>
(c) = (b)/(a)	Parité d'échange	4,17
(d)	Nombre d'actions Q_PERIOR apportées	1 128 195
(e) = (c) x (d)	<b>Actions nouvelles Wavestone à émettre</b>	<b>4 709 840</b>
(f)	<b>Valeur de l'Apport (€)</b>	<b>254 331 360</b>
(g) = (e) x 0,025	<b>Augmentation de capital (€)</b>	<b>117 746</b>
(h) = (f) - (g)	<b>Prime d'apport (€)</b>	<b>254 213 614</b>

**Annexe 6.2(c)****Apporteurs soumis à la loi suisse sur l'impôt fédéral direct**

<b>Apporteur</b>	<b># Actions avant l'échange et la cession</b>	<b># Actions à échanger contre des actions de Wavestone</b>
Chiodi, Armando	19.166	15.333
Costa, Raimondo	19.166	15.333
Erdmann, Lars	79.529	71.577
gap consulting swiss ag	19.166	16.292
Hahn, Christoph	1.330	1.329
Niederberger, Peter	6.587	2.635
Tekin, Hasan	11.442	11.441

**Annexe 6.2(d)1****Apporteurs soumis à la loi autrichienne sur la réorganisation fiscale**

<b>Apporteur</b>	<b># Actions avant l'échange et la cession</b>	<b># Actions à échanger contre des actions de Wavestone</b>
sugrowca GmbH	11.800	11.210

**Annexe 6.2(d)2****Bilan d'apport des Apporteurs listés à l'Annexe 6.2(d)1  
à la Date de Réalisation**

sugrowca GmbH, Steinberg  
214, 6215 Steinberg am Rofan  
(Autriche), FN 571808w

**Einbringungsbilanz zum***Bilan d'apport au***gemäß § 15***conformément au § 15***UmgrStG***Loi sur la réorganisation fiscale autrichienne***A k t i v a / Actif****P a s s i v a / Passif**

	<b>Wert gemäß § 202 UGB</b>	<b>steuerlicher Buchwert</b>		<b>Wert gemäß § 202 UGB</b>	<b>steuerlicher Buchwert</b>
	<i>valeur comptable</i>	<i>valeur fiscale</i>		<i>valeur comptable</i>	<i>valeur fiscale</i>
	EUR	EUR		EUR	EUR
<b>A. ANLAGEVERMÖGEN</b> <i>Immobilisations</i>			<b>A. Einbringungskapital</b> <i>Capital apporté</i>		
Beteiligung Q_PERIOR <i>Participation</i> HÖLDING AG 11.210 actions	683.810	683.810		683.810	683.810
<b>Total</b>	<b>683.810</b>	<b>683.810</b>	<b>Total</b>	<b>683.810</b>	<b>683.810</b>