

**Form 603**Corporations Act 2001  
Section 671B**Notice of initial substantial holder**

To Company Name/Scheme

JUPITER MINES LTD

ACN/ARSN

105 991 740

**1. Details of substantial holder (1)**

Name

PALLINGHURST CONSOLIDATED (LUX) S.A.R.L.

ACN/ARSN (if applicable)

N/A

The holder became a substantial holder on

4/10/2018

**2. Details of voting power**

The total number of votes attached to all the voting shares in the company or voting interests in the scheme that the substantial holder or an associate (2) had a relevant interest (3) in on the date the substantial holder became a substantial holder are as follows:

Class of securities (4)	Number of securities	Person's votes (5)	Voting power (6)
ORDINARY SHARES	145,845,372	145,845,372	7.44%

**3. Details of relevant interests**

The nature of the relevant interest the substantial holder or an associate had in the following voting securities on the date the substantial holder became a substantial holder are as follows:

Holder of relevant interest	Nature of relevant interest (7)	Class and number of securities
PALLINGHURST CONSOLIDATED (LUX) S.A.R.L.	ACQUIRED SHARES BY WAY OF MERGER WITH PALLINGHURST CONSOLIDATED (AUSTRIAN) P.V.	145,845,372 ORDINARY SHARES

**4. Details of present registered holders**

The persons registered as holders of the securities referred to in paragraph 3 above are as follows:

Holder of relevant interest	Registered holder of securities	Person entitled to be registered as holder (8)	Class and number of securities
PALLINGHURST CONSOLIDATED (LUX) S.A.R.L.	YES	PALLINGHURST CONSOLIDATED (LUX) S.A.R.L.	145,845,372 ORDINARY SHARES

**5. Consideration**

The consideration paid for each relevant interest referred to in paragraph 3 above, and acquired in the four months prior to the day that the substantial holder became a substantial holder is as follows:

Holder of relevant interest	Date of acquisition	Consideration (9)		Class and number of securities
		Cash	Non-cash	
PALLINGHURST CONSOLIDATED (LUX) S.A.R.L.	1/10/2018	N/A	MERGER	145,845,372 ORDINARY SHARES

**6. Associates**

The reasons the persons named in paragraph 3 above are associates of the substantial holder are as follows:


Name and ACN/ARSN (if applicable)	Nature of association
NIA	

**7. Addresses**

The addresses of persons named in this form are as follows:

Name	Address
FALLINGHURST CONSOLIDATED (LUX) S.A.-R.L	6, RUE EUGENE RUPPERT, L-2453 LUXEMBOURG, GRAND DUCHY OF LUXEMBOURG,

**Signature****Universal Management Services S.à r.l.**

print name Eel BREEDVELD; EMIEL KRUIZBERG DIRECTOR  
 sign here  date 4/10/2018

**DIRECTIONS**

- (1) If there are a number of substantial holders with similar or related relevant interests (eg. a corporation and its related corporations, or the manager and trustee of an equity trust), the names could be included in an annexure to the form. If the relevant interests of a group of persons are essentially similar, they may be referred to throughout the form as a specifically named group if the membership of each group, with the names and addresses of members is clearly set out in paragraph 7 of the form.
- (2) See the definition of "associate" in section 9 of the Corporations Act 2001.
- (3) See the definition of "relevant interest" in sections 608 and 671B(7) of the Corporations Act 2001.
- (4) The voting shares of a company constitute one class unless divided into separate classes.
- (5) The total number of votes attached to all the voting shares in the company or voting interests in the scheme (if any) that the person or an associate has a relevant interest in.
- (6) The person's votes divided by the total votes in the body corporate or scheme multiplied by 100.
- (7) Include details of.
  - (a) any relevant agreement or other circumstances by which the relevant interest was acquired. If subsection 671B(4) applies, a copy of any document setting out the terms of any relevant agreement, and a statement by the person giving full and accurate details of any contract, scheme or arrangement, must accompany this form, together with a written statement certifying this contract, scheme or arrangement; and
  - (b) any qualification of the power of a person to exercise, control the exercise of, or influence the exercise of, the voting powers or disposal of the securities to which the relevant interest relates (indicating clearly the particular securities to which the qualification applies).

See the definition of "relevant agreement" in section 9 of the Corporations Act 2001.
- (8) If the substantial holder is unable to determine the identity of the person (eg. if the relevant interest arises because of an option) write "unknown".
- (9) Details of the consideration must include any and all benefits, money and other, that any person from whom a relevant interest was acquired has, or may, become entitled to receive in relation to that acquisition. Details must be included even if the benefit is conditional on the happening or not of a contingency. Details must be included of any benefit paid on behalf of the substantial holder or its associate in relation to the acquisitions, even if they are not paid directly to the person from whom the relevant interest was acquired.



**PALLINGHURST CONSOLIDATED (Lux) S.à r.l.**

*Société à responsabilité limitée*

Siège social: 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg

Grand-Duché de Luxembourg

R.C.S. Luxembourg: B 129.141

**ASSEMBLÉE GÉNÉRALE EXTRAORDINAIRE**

**DU 1<sup>er</sup> OCTOBRE 2018**

NUMERO 18/42.006

In the year two thousand and eighteen, on the first day of October,

Before the undersigned, Henri BECK, a notary resident in Echternach, Grand Duchy of Luxembourg,

was held an extraordinary general meeting (the **Meeting**) of the sole shareholder of **PALLINGHURST CONSOLIDATED (Lux) S.à r.l.**, a Luxembourg private limited liability company (*société à responsabilité limitée*) with registered office at 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand-Duchy of Luxembourg, registered with the Register of Commerce and Companies of Luxembourg under number B 129.141 (the **Company**). The Company has been incorporated on May 3, 2007 pursuant to a deed of Maître Paul Frieders, notary then resident in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, published in the *Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations* on August 6, 2007 under number 1652. The articles of association of the Company (the **Articles**) have been modified for the last time on June 4, 2018, pursuant to a deed of Maître Carlo Wersandt, notary resident in Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, published in the *Recueil Electronique des Sociétés et Associations (RESA)* on June 13, 2018 under number RESA\_2018\_132.307.

**THERE APPEARED:**

**PALLINGHURST CONSOLIDATED (Cayman) LIMITED**, a Cayman limited liability company, having its registered office at 190 Elgin Avenue, George Town, Grand Cayman, KY1-9005, Cayman Islands and registered with the register of companies of the Cayman Islands under number WK-181386 (the **Sole Shareholder**),

hereby represented by Peggy Simon, notary's clerk, professionally residing in L-6475 Echternach, 9, Rabatt, by virtue of a proxy,

which proxy, after having been signed *ne varietur* by the proxyholder acting on behalf of the appearing party and the undersigned notary, shall remain attached to the present deed to be filed with such deed with the registration authorities.

The Sole Shareholder has requested the undersigned notary to record the following:

I. That the Sole Shareholder holds all the shares in the share capital of the Company.

II. That the agenda of the Meeting is worded as follows:

1. Acknowledgement of the joint merger proposal providing for the absorption by the Company of its 100% subsidiary PALLINGHURST CONSOLIDATED (Dutch) B.V. (**Pallinghurst BV**);

2. Acknowledgement that all the documents required by articles 1021-7 and 1023-1 of the law on commercial companies dated 10 August 1915, as amended and coordinated, have been deposited at the Company's registered office or its website for due inspection by the shareholders at least one month before the date of the general meeting of shareholders of the Company resolving on the joint draft merger terms;

3. Approval of the joint merger proposal and decision to carry out the merger by way of the absorption by the Company of Pallinghurst BV; acknowledgment that from an accounting point of view, the operations of Pallinghurst BV will be treated as having being carried out on behalf of the Company as from January 1<sup>st</sup>, 2018; acknowledgment of the effective date of the merger between parties and of the date of enforceability of the merger towards third parties;

4. Granting of all powers to any member of the Company's board of managers and to any lawyer of *Stibbe Avocats* in Luxembourg, acting individually, with full power of substitution, to execute any documents and perform any actions and formalities necessary, appropriate, required or desirable in connection with the merger;

5. Any other business.

III. That the Meeting has taken the following resolutions:

#### **FIRST RESOLUTION**

The Meeting notes that it has been acquainted with the joint merger proposal published to the RESA under number RESA\_2018\_184.287 on August 20, 2018 (the **Joint Merger Proposal**) in accordance with article 1021-2 of the law of August 15, 1915 on commercial companies as amended and coordinated (the **Law**) and providing for the absorption by the Company of PALLINGHURST CONSOLIDATED (Dutch) B.V., a private limited liability company (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*) incorporated and existing under the laws of the Netherlands, with registered office at Prins Bernhardplein 200, 1097 JB Amsterdam, the Netherlands, registered with the trade register under number 34278216 (the **Company Ceasing to Exist** and together with the Company, the **Merging Companies** or individually, a **Merging Company**).

#### **SECOND RESOLUTION**

The Meeting acknowledges that the Joint Merger Proposal and the Merging Companies' annual accounts and annual reports (if any) of the last three financial years have been deposited at the Company's registered office or its website, if any, for due inspection by the shareholders at least one month before the date hereof.

A certificate attesting the deposit of the above mentioned documents, duly signed by the board of managers of the Company, will remain annexed to the present deed.



### THIRD RESOLUTION

The Meeting resolves to approve the Joint Merger Proposal and to carry out the merger by way of the absorption of the Company Ceasing to Exist by the Company, in accordance with the conditions detailed in the Joint Merger Proposal. The Meeting acknowledges (i) the dissolution without liquidation of the Company Ceasing to Exist, as per the effective date, by way of transfer at cost price, apart from the shares of Jupiter Mines Ltd., which are valued at fair market value, of all the assets and liabilities of the Company Ceasing to Exist to the Company, all in accordance with the Joint Merger Proposal and (ii) the cancellation, as a consequence of the merger, of the shares held by the Company in the Company Ceasing to Exist.

The Meeting further acknowledges (i) that from an accounting point of view, the operations of the Company Ceasing to Exist will be treated as having being carried out on behalf of the Company as from January 1<sup>st</sup>, 2018, (ii) that the merger takes effect between the Merging Companies when the minutes of the extraordinary general meeting of the Company resolving the merger will be published and the merger shall only take effect towards third parties after the publication of the minutes of the general meetings of shareholders of each of the Merging Companies, in accordance with Article 1021-14 (1) of the Law.

### FOURTH RESOLUTION

The Meeting grants all powers to any member of the Company's board of managers and to any lawyer of *Stibbe Avocats* in Luxembourg, acting individually, with full power of substitution, to execute any documents and perform any actions and formalities necessary, appropriate, required or desirable in connection with the merger.

### DECLARATION

The undersigned notary states, in accordance with the provisions of article 1021-12 (2) of the Law, having verified and certifies the existence and the validity of the legal acts and formalities incumbent upon the Company and of the Joint Merger Proposal.

There being no further business, the Meeting is adjourned.

The undersigned notary, who understands and speaks English, states that at the request of the appearing party, this deed is drawn up in English, followed by a French version, and that in the case of divergences, the English text prevails.

WHEREOF this deed is drawn up in Echternach, on the day stated above.

After reading this deed aloud, the notary signs it with the sole shareholder's authorised representative.

### SUIT LA TRADUCTION FRANCAISE DU TEXTE QUI PRECEDE :

L'an deux mille dix-huit, le premier jour d'octobre,

Par-devant Maître Henri BECK, notaire de résidence à Echternach, Grand-Duché de Luxembourg,

s'est tenue une assemblée générale extraordinaire (l'**Assemblée**) de l'associé unique de **PALLINGHURST CONSOLIDATED (Lux) S.à r.l.**, une société à responsabilité limitée de droit luxembourgeois dont le siège social est établi au 6, rue Eugène Ruppert, L-2453 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, immatriculée au Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 129.141

(la **Société**). La Société a été constituée le 3 mai 2007 par un acte de Maître Paul Frieders, notaire alors de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, publié au Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations sous le numéro 1652 en date du 6 août 2007. Les statuts de la Société (les **Statuts**) ont été modifiés pour la dernière fois le 4 juin 2018 par un acte de Maître Carlo Wersandt, notaire de résidence à Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, publié au Recueil Electronique des Sociétés et Associations (**RESA**) sous le numéro RESA\_2018.132.307 en date du 13 juin 2018.

#### **A COMPARU :**

**Pallingurst Consolidated (Cayman) Limited**, une société à responsabilité limitée des Iles Caïmans ayant son siège social au 190, Elgin Avenue, KY1-9005, George Town, Grand Cayman, Iles Caïmans et immatriculée au registre des sociétés des Iles Caïmans sous le numéro WK-181386 (l'**Associé Unique**),

ici représentée par Peggy Simon, clerc de notaire, ayant sa résidence professionnelle à L-6475 Echternach, 9, Rabatt, en vertu d'une procuration.

Ladite procuration, après avoir été signée *ne varietur* par le mandataire de la partie comparante et le notaire instrumentant, restera annexée au présent acte pour les formalités de l'enregistrement.

I. Que l'Associé Unique détient toutes les parts sociales dans le capital social de la Société.

II. Que l'ordre du jour de l'Assemblée est libellé comme suit:

1. Prise d'acte du projet commun de fusion prévoyant l'absorption par la Société de sa filiale à 100% PALLINGHURST CONSOLIDATED (Dutch) B.V. (**Pallinghurst BV**);

2. Prise d'acte que tous les documents requis en conformité avec les articles 1021-7 et 1023-1 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée et coordonnée, ont été déposés au siège social de la Société ou mis sur son site internet pour que les associés puissent en prendre connaissance au moins un mois avant la date de réunion de l'assemblée générale des associés de la Société appelée à se prononcer sur le projet commun de fusion ;

3. Approbation du projet commun de fusion et décision d'exécuter la fusion par absorption par la Société de Pallinghurst BV; prise d'acte que, d'un point de vue comptable, les opérations de Pallinghurst BV seront traitées comme si elles avaient été exécutées pour le compte de la Société depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2018 ; prise d'acte de la date de réalisation de la fusion entre les parties et de la date de prise d'effet de la fusion envers les tiers ;

4. Pouvoir et autorité à tout membre du conseil de gérance de la Société et à tout avocat de Stibbe Avocats à Luxembourg, chacun agissant individuellement, avec plein pouvoir de substitution, afin d'exécuter tous documents et d'accomplir toutes les actions et les formalités nécessaires, appropriées, requises ou souhaitables en relation avec la fusion ;

5. Divers.

III. Que l'Assemblée a pris les résolutions suivantes :

#### **PREMIÈRE RÉOLUTION**

L'Assemblée note qu'elle a pris connaissance du projet commun de fusion publié

au RESA sous le numéro RESA\_2018\_184.287 du 20 août 2018 (le **Projet Commun de Fusion**) conformément à l'article 1021-2 de la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales, telle que modifiée et coordonnée (la **Loi**) et prévoyant l'absorption par la Société de PALLINGHURST CONSOLIDATED (Dutch) B.V., une société à responsabilité limitée (*besloten vennootschap met beperkte aansprakelijkheid*) constituée et existant sous le droit des Pays-Bas, avec siège social au Prins Bernhardplein 200, 1097JB Amsterdam, Pays-Bas, immatriculée au Registre du Commerce sous le numéro 34278216 (la **Société Absorbée** et ensemble avec la Société, les **Sociétés qui Fusionnent** ou individuellement une **Société qui Fusionne**).

#### **DEUXIÈME RÉOLUTION**

L'Assemblée prend acte que le Projet Commun de Fusion, les comptes annuels et, le cas échéant, les rapports de gestion annuels des trois dernières années sociales des Sociétés qui Fusionnent ont été déposés au siège social de la Société ou, le cas échéant, mis sur son site internet pour que les associés puissent en prendre connaissance au moins un mois avant la date des présentes.

Une attestation certifiant le dépôt de ces documents, signée par le conseil de gérance de la Société restera annexée au présent acte.

#### **TROISIÈME RÉOLUTION**

L'Assemblée décide d'approuver le Projet Commun de Fusion et d'effectuer la fusion par absorption de la Société Absorbée par la Société, conformément aux conditions détaillées dans le Projet Commun de Fusion. L'Assemblée prend acte (i) de la dissolution sans liquidation de la Société Absorbée à la date de prise d'effet par transfert au prix coûtant, sauf pour ce qui est des parts sociales de Jupiter Mines Ltd. Qui sont évaluées à la valeur de marché, de tous les actifs et passifs de la Société Absorbée à la Société, en conformité avec le Projet Commun de Fusion et (ii) de l'annulation, comme conséquence de la fusion, des parts sociales détenues par la Société dans la Société Absorbée.

L'Assemblée prend ensuite acte (i) que d'un point de vue comptable, les opérations de la Société Absorbée seront traitées comme si elles avaient été exécutées pour le compte de la Société depuis le 1<sup>er</sup> janvier 2018, (ii) que la fusion est réalisée entre les Sociétés qui Fusionnent lorsque le procès-verbal de l'assemblée générale extraordinaire de la Société décidant de la fusion sera publié et la fusion prendra seulement effet envers les tiers après la publication du procès-verbal des assemblées générales des associés des Sociétés qui Fusionnent, conformément à l'article 1021-14 (1) de la Loi.

#### **QUATRIÈME RÉOLUTION**

L'Assemblée décide de donner pouvoir et autorité à tout membre du conseil de gérance de la Société et à tout avocat de Stibbe Avocats à Luxembourg, chacun agissant individuellement, avec plein pouvoir de substitution, afin d'exécuter tous documents et d'accomplir toutes les actions et les formalités nécessaires, appropriées, requises ou souhaitables en relation avec la fusion.

#### **DÉCLARATION**

Le notaire soussigné déclare conformément à l'article 1021-12 (2) de la Loi avoir vérifié et certifié l'existence et la légalité de tous actes et formalités incombant à la

Société et du Projet Commun de Fusion.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, l'Assemblée est ajournée.

Le notaire soussigné, qui comprend et parle l'anglais, déclare que, à la requête des parties comparantes, le présent acte est rédigé en anglais, suivi d'une traduction française et que, en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, la version anglaise fait foi.

Fait et passé à Echternach, à la date qu'en tête des présentes.

Après avoir lu le présent acte à voix haute, le notaire le signe avec le mandataire de la de l'Associé Unique.

Pour Copie Conforme

le 01 OCT. 2018

A handwritten signature in blue ink, consisting of a large initial 'M' followed by a cursive name, is written over the text and the notary's seal.