

Société TOULOUSE FOOTBALL CLUB

SAS au capital de 5.407.889,76 €

Siège social : Allée Gabriel Biénès

Stadium de Toulouse

31400 TOULOUSE

438 958 993 RCS TOULOUSE

PROCES-VERBAL
DE L'ASSEMBLEE GENERALE ORDINAIRE
DU 24 FEVRIER 2026

Le Vingt-Quatre Février Deux Mille Vingt-Six, à Quinze Heures, les associés de la société TOULOUSE FOOTBALL CLUB se sont réunis en assemblée générale ordinaire, sur convocation faite par le Conseil d'administration.

L'assemblée générale se tient par visioconférence, étant précisé que le procédé utilisé permet l'identification et la participation de chaque associé, conformément aux règles applicables en la matière.

Chaque associé a été convoqué par courriel en date du 20 février 2026.

Les associés présents sont :

- La société FootballCo BV représentée par M. Michael CHIARAVALLOTI, Directeur A, et par Intertrust BV, Directeur B, représentée par Mesdames Dalia Abdelbaki and Yvette Broekhuis,
- La société TOULOUSE LOISIRS, représentée par M. Mathieu JEANDEL,
- L'association TOULOUSE FOOTBALL CLUB, représentée par M. José DA SILVA.

Assistent également à l'assemblée générale :

- M. Neil CHUGANI, RedBird Capital Partners,
- M. Dan SWIFT, RedBird Capital Partners et Director A de FootballCo BV,
- M. Olivier CLOAREC, Président de la Société,
- M. Daniel MARTIN, Redbird FC,
- Mme Elizabeth OWEN, RedBird Capital Partners,
- Monsieur Hans Eskes, Directeur A de FootballCo BV,
- Monsieur Benjamin AMIRAULT, Directeur financier de la Société,
- Mme Cindy JOHNSON, Directrice Juridique, RH et Corporate de la Société,
- Me Pauline PONSARD, Avocat.

Monsieur Neil CHUGANI préside la séance en qualité de Président du Conseil d'administration.

Il donne la parole à Mme Cindy JOHNSON, Directrice Juridique et des Ressources Humaines, pour les diligences administratives et juridiques.

Le procès-verbal sera signé par l'ensemble des associés et il n'est dès lors pas établi de feuille de présence distincte.

Les représentants du Comité social et économique de la Société, Messieurs Aurélien DUBEARN et Jean-Philippe DELPECH, régulièrement convoqués, sont absents et excusés.

La société ERNST & YOUNG, représentée par M. Jean-Baptiste BOUHIER, Commissaire aux comptes titulaire, régulièrement convoquée, est présente.

Les documents suivants ont été communiqués aux associés concomitamment à la convocation :

- le rapport du Conseil d'administration ;
- le texte des résolutions.

Tous les documents et renseignements prévus par la loi et les règlements ont été tenus à la disposition des associés, au siège social, à compter de la convocation.

L'assemblée lui donne acte de cette déclaration.

L'assemblée est appelée à délibérer sur l'ordre du jour suivant :

1. Nomination du Président et du Secrétaire de séance ;
2. Approbation des conditions d'adoption des résolutions ;
3. Approbation de l'ordre du jour ;
4. Prise d'acte de la démission de Messieurs CHUGANI, CHIARAVALLIOTI et SWIFT ;
5. Prise d'acte de la démission du Président du Conseil d'administration, Monsieur Neil CHUGANI ;
6. Prise d'acte du changement de représentant permanent TOULOUSE LOISIRS ;
7. Nomination d'administrateurs ;
8. Closing.

[Cindy JOHNSON précise qu'un amendement a été opéré au titre de l'ordre du jour compte tenu des derniers points à valider, au titre des résolutions 6 et 7]

Les résolutions sont soumises au vote.

PREMIERE RESOLUTION – NOMINATION DU PRESIDENT ET DU SECRETAIRE DE SEANCE

L'assemblée générale nomme :

- Monsieur Neil CHUGANI, Président du Conseil d'administration, Président de séance ;
- Madame Cindy JOHNSON, Directrice Juridique, RH et Corporate, Secrétaire de séance ;

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l'unanimité.

DEUXIEME RESOLUTION – ADOPTION DES CONDITIONS D’ADOPTION DES RESOLUTIONS

Les associés :

- **renoncent** sans réserve à tout droit, contestation, recours, quel qu’il soit à l’encontre de la Société et de ses dirigeants concernant les modalités de convocation et/ou de communication aux associés des documents d’information relatifs aux présentes résolutions ;
- **donnent acte** au Président de séance qu’ils ont eu toutes les informations nécessaires et dans un délai suffisant pour délibérer en toute connaissance de cause sur l’ordre du jour des résolutions.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l’unanimité.

TROISIEME RESOLUTION – APPROBATION DE L’ORDRE DU JOUR

Dans la continuité du rappel opéré par le Secrétaire de séance, l’assemblée générale approuve l’ordre du jour de la présente assemblée.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l’unanimité.

QUATRIEME RESOLUTION – PRISE D’ACTE DE LA DEMISSION DE MESSIEURS CHUGANI, CHIARAVALLOTI ET SWIFT

Les associés, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d’administration, prennent acte de la démission de :

- Monsieur Neil CHUGANI, de ses fonctions d’administrateur de la Société avec effet au 28 février 2026 ;
- Monsieur Michael CHIARAVALLOTI, de ses fonctions d’administrateur de la Société avec effet au 28 février 2026 ;
- Monsieur Joseph Dan SWIFT, de ses fonctions d’administrateur de la Société avec effet au 28 février 2026.

Ces démissions interviennent pour toute la période de blind trust, afin de se conformer à la réglementation UEFA sur la multi-propriété.

Les associés leur donnent quitus entier et sans réserve pour l’exécution de leurs mandats.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l’unanimité.

CINQUIEME RESOLUTION – PRISE D’ACTE DE LA DEMISSION DU PRESIDENT DU CONSEIL D’ADMINISTRATION

Les associés, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d’administration et compte tenu de l’approbation de la résolution qui précède, prennent acte de la démission de Monsieur Neil CHUGANI de ses fonctions de Président du Conseil d’administration avec effet au 28 février 2026, du fait de la période de blind trust, afin de se conformer à la réglementation UEFA sur la multi-propriété.

Les associés lui donnent quitus entier et sans réserve pour l’exécution de son mandat.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l’unanimité.

SIXIEME RESOLUTION – PRISE D’ACTE CHANGEMENT DE REPRESENTANT PERMANENT TOULOUSE LOISIRS

Les associés, après avoir pris connaissance du rapport du Conseil d’administration, prennent acte de la désignation de M. Mathieu JEANDEL, demeurant 110 avenue Crampel à TOULOUSE (31400), en qualité de représentant permanent de la société TOULOUSE LOISIRS, administrateur, pour la durée du blind trust, avec effet au 1^{er} mars 2026 et ce, en remplacement de M. Olivier SADLAN.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l’unanimité.

SEPTIEME RESOLUTION – NOMINATION D’ADMINISTRATEURS

Les associés décident unanimement de nommer :

- **Monsieur Davide GRASSO**, demeurant Via Della Consolata 1 bis, 10122 Turin (Italie), en qualité d’administrateur de la Société, pour la durée du blind trust et avec effet à compter du 1^{er} mars 2026 ;
- **Monsieur Matthew CAIN**, demeurant Coln House, Brockhampton, Cheltenham, Gloucestershire GL54 5SP, en qualité d’administrateur de la Société, pour la durée du blind trust et avec effet à compter du 1^{er} mars 2026.

Cette résolution, mise aux voix, est adoptée à l’unanimité.

[Neil CHUGANI] : je souhaite ajouter un peu de contexte. Dans la continuité de la démission des administrateurs RedBird pour la période de blind trust, il a été décidé de nommer deux nouveaux administrateurs indépendants. Wiggin a sollicité un contrôle via une représentation au Conseil d’administration.

Cette représentation se fait par l’intermédiaire de M. Matthew CAIN.

M. Davide GRASSO est un ancien dirigeant de Nike, avec une expérience significative dans le domaine du marketing, ancien CEO de CONVERSE et de MASERATI. C’est un candidat approprié, indépendant de RedBird Capital Partners, qui ajoutera de la valeur au Conseil, et dont le profil professionnel a également été revu et approuvé par Wiggin.

Ces nominations prendront effet au 1^{er} mars 2026 et auront pour durée la durée du blind trust, afin de se conformer à la réglementation UEFA sur la multi-propriété.

HUITIEME RESOLUTION – CLOSING

Neil CHUGANI : avant de procéder au Closing de cette assemblée, je souhaite vous préciser que le Conseil d'administration, dans sa nouvelle composition, devra se réunir immédiatement afin de nommer un nouveau Président du Conseil d'administration pendant toute la durée du blind trust.

Il est envisagé la nomination de la société TOULOUSE LOISIRS, représentée par M. Matthieu JEANDEL.

Est-ce que les associés approuvent cette proposition ?

Le Président de séance prend acte de l'accord unanime des associés sur cette proposition.

L'ordre du jour étant épuisé et personne ne demandant plus la parole, la séance est déclarée levée à 15h10.

De tout ce que dessus, il a été dressé le présent procès-verbal qui, après lecture, a été signé par l'ensemble des associés, ainsi que par le Président et le Secrétaire de séance.

MINUTES OF THE MEETING OF THE GENERAL MEETING ON FEBRUARY 24, 2026

On the twentyfourth February Two thousand and twenty six at three PM, the shareholders of the company TOULOUSE FOOTBALL CLUB convened in an Ordinary General Meeting, further to a notice of meeting issued by the Board of Directors.

The General Meeting is held by videoconference, it being specified that the system used enables the identification and the participation of each shareholder, in accordance with the applicable rules in this regard.

Each shareholder was convened by email dated on February 20, 2026.

The shareholders presents are :

- FootballCo BV, represented by Mr Michael CHIARAVALLOTI, Director A, and by Intertrust BV, Director B, represented by Mrs Dalia Abdelbaki and Mrs Yvette Broekhuis,
- The company TOULOUSE LOISIRS, represented by Mr Mathieu JEANDEL,
- The association TOULOUSE FOOTBALL CLUB, represented by Mr José DA SILVA.

Also attending the General Meeting :

- Mr Neil CHUGANI, RedBird Capital Partners,
- Mr Dan SWIFT, RedBird Capital Partners and Director A of FootballCo BV,,
- Mr Olivier CLOAREC, President of the Company,
- Mr Daniel MARTIN, Redbird FC,
- Mrs Elizabeth OWEN, RedBird Capital Partners,
- Mr Hans Eskes, Director A of FootballCo BV,
- Mr Benjamin AMIRAULT, CFO of the Company,
- Mrs Cindy JOHNSON, Chief Legal, HR and Corporate Officer of the Company,
- Mrs Pauline PONSARD, Solicitor.

Mr Neil CHUGANI chairs the Meeting as Chairman of the Board of Directors.

He gives the floor to Mrs Cindy JOHNSON, Chief Legal, HR and Corporate Officer of the Company, for all administrative and corporate formalities.

The minutes will be signed by all shareholders and no separate attendance sheet will therefore be drawn up.

The quorum required by the bylaws has been reached and the meeting may validly deliberate and take decisions by the required majority.

The representative of the Company's social and economic committee, Sirs Aurélien DUBEARN and Jean-Philippe DELPECH, duly convened, are absent and excused.

The company ERNST & YOUNG, Statutory Auditor, duly convened, is present.

The following documents were provided to the shareholders concurrently with the notice of meeting :

- The Board of Directors' report ;
- The text of the resolutions.

All documents and information required by law and regulations have been made available to the shareholders at the registered office, since the notice of meeting.

The shareholders acknowledge those declarations.

The General Meeting is called to decide on the following agenda :

1. Appointment of the Chairman and the Secretary of the Meeting ;
2. Approval of the conditions for the adoption of the resolutions ;
3. Approval of the agenda ;
4. Acknowledgement of the resignation of Sirs CHUGANI, CHIARAVALLI and SWIFT ;
5. Acknowledgement of the resignation of the Chairman of the Board of Directors, Mr CHUGANI ;
6. Acknowledgement of the change of permanent representative of TOULOUSE LOISIRS ;
7. Appointment of Directors ;
8. Closing.

[Cindy JOHNSON specifies that an amendment has been made to the agenda in light of the latest matters to be validated, with respect to resolutions 6 and 7]

The resolutions are submitted to a vote.

FIRST RESOLUTION – APPOINTMENT OF THE CHAIRMAN AND THE SECRETARY OF THE MEETING

The general meeting appoints:

- Mr Neil CHUGANI, Chairman of the Board of Directors, as Chairman of the meeting;
- Ms Cindy JOHNSON, Legal and Human Resources Director, as Secretary of the meeting.

This resolution, put to the vote, is adopted unanimously.

SECOND RESOLUTION – ADOPTION OF THE CONDITIONS FOR THE ADOPTION OF THE RESOLUTIONS

The shareholders:

- unreservedly waive any right, claim or remedy whatsoever against the Company and its officers concerning the procedures for convening the meeting and/or the communication to the shareholders of the information documents relating to these resolutions;
- acknowledge that they have received all necessary information in sufficient time to deliberate with full knowledge of the facts on the agenda of the resolutions.

This resolution, put to the vote, is adopted unanimously.

THIRD RESOLUTION – APPROVAL OF THE AGENDA

Further to the reminder made by the Secretary of the meeting, the general meeting approves the agenda of this meeting.

This resolution, put to the vote, is adopted unanimously.

FOURTH RESOLUTION – ACKNOWLEDGEMENT OF THE RESIGNATION OF MESSRS CHUGANI, CHIARAVALLI AND SWIFT

The shareholders, having reviewed the report of the Board of Directors, acknowledge the resignation of:

- Mr Neil CHUGANI from his duties as director of the Company with effect as of 28 February 2026;
- Mr Michael CHIARAVALLI from his duties as director of the Company with effect as of 28 February 2026;
- Mr Joseph Dan SWIFT from his duties as director of the Company with effect as of 28 February 2026.

These resignations occur for the entire duration of the blind trust period, in order to comply with UEFA regulations on multi-club ownership (MCO).

The shareholders grant them full and unconditional discharge for the performance of their mandates.

This resolution, put to the vote, is adopted unanimously.

FIFTH RESOLUTION – ACKNOWLEDGEMENT OF THE RESIGNATION OF THE CHAIRMAN OF THE BOARD OF DIRECTORS

The shareholders, having reviewed the report of the Board of Directors and in view of the approval of the preceding resolution, acknowledge the resignation of Mr Neil CHUGANI from his duties as Chairman of the Board of Directors with effect as of 28 February 2026, due to the blind trust period, in order to comply with UEFA regulations on multi-club ownership (MCO)..

The shareholders grant him full and unconditional discharge for the performance of his mandate.

This resolution, put to the vote, is adopted unanimously.

SIXTH RESOLUTION – ACKNOWLEDGEMENT OF THE CHANGE OF PERMANENT REPRESENTATIVE OF TOULOUSE LOISIRS

The shareholders, having reviewed the report of the Board of Directors, acknowledge the appointment of Mr Mathieu JEANDEL, residing at 110 avenue Crampel, TOULOUSE (31400), as permanent representative of TOULOUSE LOISIRS, director, for the duration of the blind trust, with effect as of 1 March 2026, replacing Mr Olivier SADLAN.

This resolution, put to the vote, is adopted unanimously.

SEVENTH RESOLUTION – APPOINTMENT OF DIRECTORS

The shareholders unanimously decide to appoint:

- Mr Davide GRASSO, residing at Via Della Consolata 1 bis, 10122 TORINO (ITALY), as director of the Company, for a for the duration of the blind trust and with effect as of 1 March 2026;
- Mr Matthew CAIN, residing at Coln House, Brockhampton, Cheltenham, Gloucestershire GL54 5SP, as director of the Company, for the duration of the blind trust and with effect as of 1 March 2026.

This resolution, put to the vote, is adopted unanimously.

[Neil CHUGANI: I wish to add some context. Further to the resignation of the RedBird directors for the duration of the blind trust period, it has been decided to appoint two new independent directors. Wiggin has requested oversight through representation on the Board of Directors.

Such representation is effected through Mr Matthew CAIN.

Mr Davide GRASSO is a former Nike executive, with significant experience in marketing, former CEO of CONVERSE and MASERATI. He is an appropriate candidate who will add value to the Board, independant from RedBird Capital Partners, whose professional profile has also been reviewed and approved by Wiggin.

These appointments shall take effect as of 1 March 2026 and shall last for the duration of the blind trust, in order to comply with UEFA regulations on multi-club ownership (MCO).]

EIGHTH RESOLUTION – CLOSING

Neil CHUGANI: Before proceeding with the closing of this meeting, I wish to inform you that the Board of Directors, in its new composition, shall meet immediately in order to appoint a new Chairman of the Board of Directors for the entire duration of the blind trust.

It is contemplated to appoint TOULOUSE LOISIRS, represented by Mr Matthieu JEANDEL.

Do the shareholders approve this proposal?

The Chairman of the meeting takes note of the unanimous agreement of the shareholders on this proposal.

With the agenda having been exhausted and no one requesting the floor, the meeting is adjourned at 3:10 PM.

From all of the above, these minutes have been drawn up, which, after being read, were signed by all the shareholders, and also by the Chairman and the Secretary of the Meeting.

Mr Neil CHUGANI

Chairman of the Board of
Directors and Chairman of the
Meeting

Mrs Cindy JOHNSON

Secretary of the Meeting

Société FootballCo BV

Director A

M. Michael CHIARAVALLOTI

Société FootballCo BV

Director B

INTERTRUST BV

Mrs Dalia Abdelbaki

Mrs Yvette Broekhuis

Société TOULOUSE LOISIRS SA
Mr Mathieu JEANDEL

Association TOULOUSE
FOOTBALL CLUB
M. José DA SILVA